

Mennica Polska S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
oraz spółki Mennica Polska S.A. za rok 2020



Mennica Polska S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
oraz spółki Mennica Polska S.A.
za rok 2020**

SPIS TREŚCI

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
1.1. Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej	4
1.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem	6
1.3. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty oraz kierunki geograficzne	6
1.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	7
1.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej	13
1.6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Kapitałowej	17
1.7. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	19
1.8. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach	19
1.9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	20
1.10. Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	20
1.11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	20
1.12. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	20
1.13. Przyjęta strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności	20
OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW	23
2.1. Segment Produkty mennicze	23
2.2. Segment Płatności elektroniczne	26
2.3. Działalność deweloperska	29
INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.	32
3.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania	32
3.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach	32
3.3. Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	33
3.4. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego	38
3.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	39
3.6. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach	40
3.7. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	40
3.8. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	40
3.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	40
3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	40
3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych	41
3.12. Umowy, kooperacje ze spółkami zależnymi	41
3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki	41
3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących	41

3.15. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	41
3.16. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki	41
3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych	42
3.18. Transakcje ze stronami powiązanymi	42
3.19. Struktura akcjonariatu oraz informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	42
3.20. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską	43
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	44
4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	44
4.2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	44
4.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	47
4.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	48
4.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	48
4.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	48
4.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	48
4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	49
4.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	49
4.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	49
4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta ich komitetów oraz wskazania firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru	51
4.12. Ocena Rady Nadzorczej	57

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. przekazuje sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. (dalej Grupa MPSA) oraz spółki Mennica Polska S.A. (dalej Mennica, Mennica Polska, Spółka, MPSA) za 2020 rok, sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, iż niniejsze sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. jest wiodącym producentem i dystrybutorem produktów mennicznych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającym się graczem w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie prowadzi swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, wdrażając i obsługując systemy kart miejskich w Polsce. Rozwojowym segmentem z punktu widzenia kreowania wartości dodanej Grupy MPSA jest działalność deweloperska.

Poniższy schemat przedstawia aktualną na dzień sporządzenia raportu strukturę segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., wraz z podmiotami współkontrolowanymi oraz stowarzyszonymi:

	Segment Produkty menniczne	Segment Płatności elektroniczne	Segment Działalność deweloperska
Spółki	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.; Mennica Deweloper Sp. z o.o.
Produkty	produkcja oraz działalność handlowa i marketingowa związana z monetami obiegowymi i kolekcjonerskimi, żetonami, sztabkami i innymi produktami inwestycyjnymi ze złota i srebra, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami mennicznymi	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, przychody z opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	realizacja projektów deweloperskich, najem powierzchni biurowych i magazynowych,
Odbiorcy	Narodowy Bank Polski oraz zagraniczni emitenci, krajowi i zagraniczni dystrybutorzy produktów mennicznych, kolekcjonerzy, inwestorzy, korporacje zainteresowane programami żetonowymi	jednostki samorządowe obsługujące komunikację miejską, spółki kolejowe, klienci indywidualni	klienci instytucjonalni oraz osoby fizyczne
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodziły następujące podmioty gospodarcze (podmiot dominujący i jednostki zależne):

- **Mennica Polska S.A. – podmiot dominujący**

Podmioty zależne, podlegające na dzień 31 grudnia 2010 roku konsolidacji metodą pełną:

- Mennica Ochrona Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% udziałów (tj. 100 udziałów po 3 000 zł każdy) w kapitale zakładowym Spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Mennica Deweloper Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% akcji (tj. 200 udziałów po 50 zł każda) w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. – 50% kapitału akcyjnego posiadała Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. (tj. 7 240 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda); Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki;
- Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska S.A. posiadała 100% akcji (tj. 189 939 akcji po 1 zł każda) w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników; Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki.

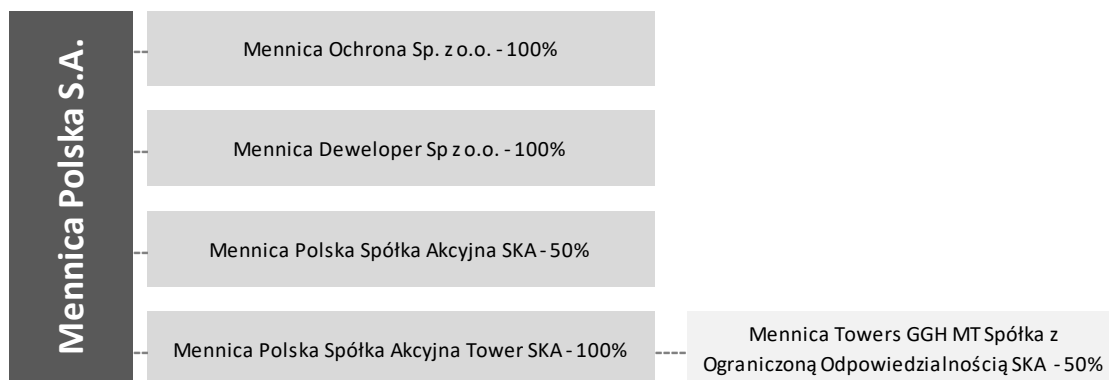
Podmiot wspólnie kontrolowany:

- Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiadała 50 % akcji (tj. 75 000 000 po 1 zł każda) przy czym w stosunku do jednej akcji wyłączone zostało prawo głosu (akcja niema). Z uwagi na fakt posiadania 50% kapitałów oraz konieczność podejmowania kluczowych decyzji przy łącznej zgodzie udziałowców – spółka została zaklasyfikowana jako jednostka współzależna.

Jednostki stowarzyszone:

- Fundusze Inwestycji Polskich Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kapitał akcyjny wynosił 1 198 000 zł, tj. 11 980 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda; Mennica Polska S.A. posiadała łącznie 5 910 sztuk akcji Funduszy Inwestycji Polskich TFI S.A., co dało 49,33% udział w kapitale zakładowym i na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Poniższy schemat przedstawia aktualną na koniec 2020 roku strukturę Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., wraz z jednostką wspólnie kontrolowaną:



1.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

Połączenie spółek w obrębie segmentu produktów mennicznych

W dniu 2 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 2 stycznia 2020 roku dokonał wpisu w rejestrze Mennicy Polskiej S.A. połączenia spółki Mennica Polska S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółkami Mennica Polska od 1766 sp. z o.o. („Spółka Przejmowana 1”) oraz Skarbcem Mennicy Polskiej S.A. („Spółka Przejmowana 2”). Połączenie nastąpiło zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). Zważywszy, że wszystkie akcje, z których możliwe było wykonywanie praw udziałowych w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 posiadała Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Zgodnie z art. 493 §2 KSH połączenie spółek nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby spółki przejmującej (dzień połączenia). Wpis ten wywołał skutek wykreślenia spółek przejmowanych z rejestru. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.

Połączenie ma na celu uproszczenie struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., ułatwienie procesów, ograniczenie ogólnych kosztów związanych z funkcjonowaniem kilku niezależnych podmiotów oraz umożliwienie swobodnych, wewnętrznych przepływów towarów i usług w ramach jednego podmiotu. Ponadto ma ono na celu maksymalizowanie konkurencyjności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. wobec aktualnego otoczenia rynkowego, a tym samym umożliwienie osiągnięcia synergii z działalnością łączących się podmiotów, również wobec zmian w modelu działalności i otoczenia dla spółek z segmentu tzw. direct marketing oraz wymaganiami odbiorców produktów w obszarze funkcjonowania spółek zależnych podlegających łączeniu.

Ponadto w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zaszły następujące zmiany związane z zakresem i strukturą Grupy Kapitałowej:

Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

W dniu 12 sierpnia 2020 roku Mennica Polska S.A. objęła 50 akcji serii L spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. Cena emisyjna jednej akcji w serii wynosiła 1 265,57 zł, a cena nominalna 1 zł. Kapitał zakładowy spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. podniesiony został o kwotę 50 zł i na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 189 939 zł.

Mennica Deweloper Sp. z o.o.

W dniu 8 czerwca 2020 roku podjęta została uchwała w sprawie wniesienia dopłat do kapitału przez wspólnika spółki w wysokości 50 zł na każdy posiadany udział. Łączna wysokość dopłaty wyniosła 10 tys. zł i została wpłacona na rachunek bankowy spółki. Cała dopłata została wniesiona przez jedynego udziałowca – Mennicę Polską S.A.

1.3. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty oraz kierunki geograficzne

W 2020 roku sprzedaż Grupy MPSA osiągnęła wartość ponad 943 mln zł. Na pierwszym miejscu pod względem przychodów ze sprzedaży umocnił się segment produktów mennicznych osiągając 66,9% w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Znacząco wyższy poziom przychodów w tym segmencie w stosunku do roku poprzedzającego związany był głównie z wzrostem zainteresowania złotymi produktami inwestycyjnymi, których Mennica Polska jest wiodącym producentem i dystrybutorem. Drugie miejsce pod względem przychodów (18 % udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych. Należy podkreślić, iż odnotowany w segmencie płatności elektronicznych spadek przychodów (-38,6%) w stosunku do roku 2019 spowodowany był przez wybuch pandemii SARS-

CoV-2 i związany z nią wielomiesięczny lockdown ogólnogospodarczy, co znacząco ograniczyło ilość kupowanych biletów komunikacji miejskiej we wszystkich miastach. Trzecie miejsce pod względem wielkości przychodów odnotowano w segmencie deweloperskim. Należy jednak zauważyć istotny wzrost przychodów w tym segmencie spowodowany realizacją procesu podpisywania końcowych umów sprzedaży w formie aktów notarialnych dla drugiego etapu projektu „Mennica Residence”. W 2020 roku w ten sposób przekazano na własność łącznie 223 mieszkania w ramach przedsięwzięcia „Mennica Residence”, w tym 215 w ramach drugiego etapu, co stanowi 63% wszystkich mieszkań w tym etapie. Proces podpisywania ostatecznych aktów notarialnych kontynuowany jest sukcesywnie w roku 2021. Zaprezentowane poniżej dane sprzedażowe uwzględniają nieznaczną korektę, w stosunku do raportu za analogiczny okres roku poprzedniego związaną ze zmianą podejścia do podziału na segmenty polegającą na wyeliminowaniu pozycji nieprzypisanych, wychodząc z założenia, iż wszystkie aktywności, nawet te najbardziej ogólne w skali całej korporacji są skorelowane z funkcjonującymi segmentami. Dla zapewnienia porównywalności dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres, w związku z czym różnią się one względem danych zaprezentowanych w opublikowanych raportach za analogiczny okres roku poprzedniego.

Kategoria	2020		2019		2020 / 2019
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Produkty mennicze	630 816	66,9	388 124	58,0	162,5
Płatności elektroniczne	170 246	18,0	277 379	41,4	61,4
Działalność deweloperska	142 371	15,1	3 870	0,6	3 679,3
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	943 434	100,0	669 372	100,0	140,9

W omawianym okresie główny udział w przychodach Grupy MPSA stanowiła sprzedaż krajowa (96,9%).

Kategoria	2020		2019		2020 / 2019
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Sprzedaż krajowa	914 441	96,9	611 593	91,4	149,5
Sprzedaż eksportowa	28 993	3,1	57 779	8,6	50,2
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	943 434	100,0	669 372	100,0	140,9

1.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie sprawozdań finansowych za 2020 rok, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2019. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2019 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu grupy kapitałowej emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2020 (tys. zł)	31.12.2020 (%)	31.12.2019 (tys. zł)	31.12.2019 (%)	(31.12.2020/31.12.2019) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	882 286	100,0	970 169	100,0	90,9
Aktywa trwałe	361 289	40,9	334 321	34,5	108,1
Aktywa obrotowe	520 997	59,1	635 848	65,5	81,9
Zapasy	377 762	42,8	426 055	43,9	88,7
Należności	37 308	4,2	34 976	3,6	106,7
Inwestycje krótkoterminowe	105 928	12,0	174 816	18,0	60,6
Pasywa ogółem	882 286	100,0	970 169	100,0	90,9
Kapitał własny	587 475	66,6	558 478	57,6	105,2
Zobowiązania i rezerwy	294 811	33,4	411 691	42,4	71,6
Zobowiązania długoterminowe	13 840	1,6	10 531	1,1	131,4
Zobowiązania krótkoterminowe	280 971	31,8	401 160	41,3	70,0

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 882 286 tys. zł i spadła o 9,1% w stosunku do stanu z okresu analogicznego w roku 2019.

W obrębie struktury aktywów istotną zmianą był spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych (-39,4%) spowodowany wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy w 2020 roku w kwocie 25 569 tys. zł, inwestycjami modernizacyjnymi i rozwojowymi w obrębie wszystkich segmentów, jak również zmianami w kapitale obrotowym: przyrostem inwestycji w kapitał obrotowy związany z wzrostem popytu na złoto inwestycyjne oraz spadkiem poziomu zobowiązań w segmencie płatności elektronicznych na skutek zmniejszenia sprzedaży biletów spowodowanych pandemią COVID-19. Ponadto na zmniejszenie wartości na tej linii wpływ miał spadek wyceny bilansowej akcji ENEA S.A. w kwocie 11 922 tys. zł. Innym czynnikiem wpływającym na zmianę struktury aktywów był spadek zapasów związany głównie ze sprzedażą ostateczną mieszkań w segmencie deweloperskim. Wykazanie przychodów ze sprzedaży z tego tytułu wiązało się z uwolnieniem kosztów wytworzenia ujmowanych do tej pory w zapasach i przeniesienie tej wartości do rachunku wyników do pozycji koszt własny sprzedaży.

Po stronie pasywnej bilansu znacząco spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych (-30%), który był między innymi skutkiem podpisania ostatecznych umów sprzedaży lokali we wspomnianych wyżej projektach deweloperskich i uwolnienia zaliczek wykazywanych wcześniej bilansowo w pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Transakcje sprzedaży mieszkań spowodowały tym samym zmniejszenie sumy bilansowej.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W poniższej tabeli, dla celów analitycznych, a w szczególności dla właściwego określenia charakterystycznych dla specyfiki działalności biznesowej Grupy Kapitałowej wskaźników rentowności, dokonano korekt wyłączonej nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy:

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020				za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	943 434			943 434	669 372			669 372
Koszt własny sprzedaży	-816 214			-816 214	-606 164			-606 164
Zysk brutto ze sprzedaży	127 220			127 220	63 208			63 208
Koszty sprzedaży	-19 498			-19 498	-14 860			-14 860
Koszty ogólnego zarządu	-25 265			-25 265	-23 386			-23 386
Zysk netto ze sprzedaży	82 457			82 457	24 962			24 962
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	-4 725	1 273	1.	-3 452	-1 442	395	1.	-1 047
Zysk z działalności operacyjnej	77 732			79 005	23 520			23 915
Rentowność działalności operacyjnej	8,2%			8,4%	3,5%			3,6%
Amortyzacja	21 128			21 128	20 983			20 983
EBITDA	98 860			100 133	44 503			44 898
Rentowność EBITDA	10,5%			10,6%	6,6%			6,7%
Przychody /(koszty finansowe) netto	-8 857	11 922	2.	3 065	-13 866	15 220	2.	1 354
Zysk brutto	68 875			82 069	9 654			25 269
Podatek dochodowy	-13 333	-2 507	3.	-15 840	-10 857	-2 967	3.	-13 824
Zysk netto	55 542			66 229	-1 203			11 445
Rentowność netto	5,9%			7,0%	-0,2%			1,7%

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2020 roku, jak i 2019 roku:

- Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:
 - (1) Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 326 tys. zł, jak również z tytułu likwidacji rozdzielczego punktu zasilania (RPZ) oraz stacji uzdatniania wody w łącznym koszcie likwidacji 1 598 tys. zł.
 - (2) Koszt finansowy wynikający ze spadku ceny posiadanych akcji Enea S.A. 11 922 tys. zł;
 - (3) Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.
- Na korektę w roku 2019 składają się następujące czynniki:
 - (1) Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 395 tys. zł.;
 - (2) Koszt finansowy wynikający ze spadku ceny posiadanych akcji Enea S.A. 15 220 tys. zł;
 - (3) Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

W analizowanym okresie, poza wyżej opisanymi czynnikami nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym lub nietypowym.

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Grupy Kapitałowej w okresie objętym analizą przedstawiono w poniższej tabeli:

wskaźniki rentowności	31.12.2020		31.12.2019	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	943 434	943 434	669 372	669 372
2. Rentowność sprzedaży brutto	13,5%	13,5%	9,4%	9,4%
3. Rentowność sprzedaży netto	8,7%	8,7%	3,7%	3,7%
4. Rentowność działalności operacyjnej	8,2%	8,4%	3,5%	3,6%
5. Rentowność EBITDA	10,5%	10,6%	6,6%	6,7%
6. Rentowność zysku netto	5,9%	7,0%	-0,2%	1,7%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	6,0%	7,2%	-0,1%	1,3%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	9,7%	11,6%	-0,2%	2,0%

- *Wskaźniki rentowności - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;*
- *Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);*
- *Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu).*

W omawianym okresie wskaźniki rentowności osiągnęły wyższe poziomy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego. Było to spowodowane wzrostem poziomu przychodów ze sprzedaży mieszkań w projekcie deweloperskim „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II”, która charakteryzuje się wyższą rentownością w stosunku do sprzedaży w obrębie pozostałych segmentów działalności.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

Oceny dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, a także na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności:

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
1. Majątek obrotowy	520 997	635 848
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 568	110 528
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	472 429	525 320
4. Zobowiązania bieżące	280 971	401 160
5. Kredyty krótkoterminowe	69 756	70 741
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	211 215	330 419
7. Kapitał obrotowy (1-4)	240 026	234 688
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	261 214	194 901
wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	31.12.2020	31.12.2019
9. Cykl rotacji zapasów	153	183
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	14	24
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	97	137
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,9	1,6
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,5	0,5
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,3

- *Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;*
- *Zapotrzebowanie na środki obrotowe - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego pomniejszonego o środki pieniężne a wielkością zobowiązań bieżących pomniejszonych o kredyty krótkoterminowe; wskaźnik ten pozwala na określenie, jaka część majątku obrotowego (bez środków pieniężnych) nie jest finansowana za pomocą zobowiązań bieżących;*
- *Wskaźniki rotacji - stosunki średniego stanu odpowiednio zapasów, należności, zobowiązań bieżących (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i koniec badanego okresu) do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie;*
- *Wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,*
- *Wskaźnik szybki - stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności;*
- *Wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.*

Zmniejszona wartość majątku obrotowego (zapasów) wynikała z realizacji końcowego etapu projektów deweloperskich: „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II” - podpisanie końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Spadek tych aktywów został odzwierciedlony po stronie pasywnej poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na mieszkania). Na skutek zmian w segmencie deweloperskim spadły poziomy wskaźników rotacji zapasów i zobowiązań krótkoterminowych. Skróceniu uległ również cykl rotacji należności. Wskaźniki płynności utrzymywały się na bezpiecznym, stabilnym poziomie.

Ocena zadłużenia

Dla oceny stopnia zadłużenia Grupy Kapitałowej oraz oceny struktury finansowania jej majątku, zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2020	31.12.2019
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	33,4	42,4
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,6	1,1
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	50,2	73,7
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	162,6	167,0

- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności.*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;*
- *Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów trwałych; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu aktywów odznaczających się największą stałością.*

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 42,4% do poziomu 33,4%, który spowodowany został głównie zmniejszeniem poziomu zaliczek ujętych w pozycji zobowiązań krótkoterminowych, wpłaconych na poczet zakupu mieszkań, związany z podpisaniem umów ostatecznych w formie aktów notarialnych przez nabywców lokali. Znaczący spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych przełożył się również na spadek wartości wskaźnika zadłużenia kapitału własnego (-23,5 punktu w stosunku do roku poprzedniego). Wzrost wskaźnika zadłużenia długoterminowego wynika głównie z ujęcia w bilansie wynajmu nowej lokalizacji siedziby spółki zgodnie z zasadami MSSF 16, czyli rozpoznając długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z ujęciem analogicznej wartości w aktywach trwałych. Grupa Kapitałowa nie wykorzystywała na koniec analizowanego okresu kredytów bankowych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na stabilnym poziomie ok.163%.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, obrazuje znaczące zaangażowanie finansowe Grupy Kapitałowej w realizację i rozwój działalności deweloperskiej, co w omawianym roku przyniosło Grupie przychody związane ze sfinalizowaniem umów ostatecznych sprzedaży mieszkań w ramach projektów „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II” oraz przyczyniło się do spadku zobowiązań, odpowiadających wpłaconym zaliczkom na poczet tych lokali.

Wpływ koronawirusa na działalność Grupy Mennicy Polskiej S.A. oraz wyceny aktywów

Dywersyfikacja działalności Grupy pozwala minimalizować negatywne skutki finansowe wpływu pandemii na jej wyniki. Wpływ na poszczególne segmenty jest różny ale można stwierdzić, że skutki się wzajemnie kompensują.

Negatywny wpływ COVID-19 widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Ograniczenia wprowadzone w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego szybko przełożyły się na znaczący spadek przychodów co przy wysokich kosztach stałych przełożyło się na negatywne wyniki tej części działalności (EBIT -17,2 mln w stosunku do roku 2019). Wraz z upływem czasu i zdejmowaniem w ciągu roku kolejnych obostrzeń przez władze poziom sprzedaży biletów wzrósł. Jednakże po przywróceniu obostrzeń, w IV kwartale obroty znowu spadły do poziomów znacząco odbiegających od normy. Spółka podjęła wiele działań optymalizując strukturę kosztową w tym obszarze, które znacząco kompensują negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest działalność mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w 2020 roku w stosunku do roku poprzedzającego jest dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. Duże wzrosty sprzedaży obserwowaliśmy już w IV kwartale 2019 roku i pierwszych miesiącach 2020 roku, ale jeszcze większej dynamiki nabrały one w II kwartale raportowanego roku. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie spowodowała znaczący wzrost popytu na ten kruszec. Wspomniany wzrost sprzedaży i osiągnięty na niej dodatkowy wynik pozwala kompensować straty w Karcie Miejskiej.

W działalności deweloperskiej COVID-19 miał niewielki wpływ na obecnie prowadzone projekty. Zarówno „Mennica Residence II” jak i Budynek S1 w projekcie Bulwary Praskie znajdowały się w końcowej fazie i uzyskanie pozwoleń na użytkowanie tych budynków przesunęło się o kilka tygodni ze względu na ograniczenia w urzędach.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie odnotował zauważalnego wpływu na łańcuch dostaw w obszarze działalności Grupy Kapitałowej. Produkcja w działalności menniczej prowadzona jest bez zakłóceń z zapewnieniem dodatkowym środków bezpieczeństwa i higieny.

W przypadku istotnych informacji, które mogłyby mieć wpływ na wyniki i działalność spółki Zarząd Mennicy Polskiej S.A. będzie przekazywał w kolejnych raportach kwartalnych lub wcześniej w raportach bieżących. Równoległe, kierownictwo kontynuuje działania łagodzące negatywne skutki dla Grupy Kapitałowej.

Poza podstawową działalnością Grupy, wpływ koronawirusa odnotowaliśmy na wycenie posiadanych akcji spółki niepowiązanej ENEA S.A. Negatywny wpływ z I kwartału został w znaczącym stopniu zneutralizowany wzrostami jakie kurs akcji tej spółki notował w kolejnych okresach roku, jednakże cena jaka ukształtowała się na koniec roku odbiega od wartości tej spółki mającej odbicie w realizowanych zysach jak również wartości kapitału. Nabycie akcji nie stanowi dla Mennicy Polskiej S.A. inwestycji o charakterze strategicznym, a jest lokatą alternatywną wobec innych możliwych lokat z wykorzystaniem nadwyżki środków pieniężnych.

1.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej

WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Poniżej opisano mocne strony wyróżniające Grupę Kapitałową Mennicy Polskiej S.A. na rynku.

Zajmujemy czołową pozycję na świecie pod względem stosowanych technologii oraz ich mnogości zastosowań

Mennica Polska S.A. jako jedna z nielicznych mennic na świecie wykonuje monety kolekcjonerskie w praktycznie każdej technologii, jaka istnieje na rynku. Stosujemy ponad 120 różnych technik m.in. monety wykonywane w technologii 3D, wykonania otworów różnych kształtów, nanoszenia na wyroby kolorowych wzorów przy wykorzystaniu metody tampodruku oraz bardzo wysokiej rozdzielczości druków laserowych utwardzanych ultrafioletem lub emalią ceramiczną. Realizujemy wyroby z różnorodnymi wklejkami, złożone selektywnie, oksydowane, patynowane, emaliowane, rutenowane, nadając im urozmaicone formy oraz kształty. Wszystkie techniki staramy się łączyć ze sobą dając dodatkowo bardzo efektowne rozwiązania technologiczne. W tym roku po raz pierwszy zastosowaliśmy technologie druku 3D do ozdabiania produkowanych monet, co spotkało się z dużym zainteresowaniem ze strony otoczenia. Flagowym przykładem takiego rozwiązania jest moneta Meduza. Kolejnym innowacyjnym rozwiązaniem jest technologia zwana „kameleon”, gdzie specjalistyczna farba, która w zależności od kąta patrzenia na wyrób zmienia swój kolor. Ten niesamowity efekt wykorzystany został na rewersie monety „Syrena”. Różowe złoto – czyli dodatkowa domieszka miedzi w kąpeli złotej sprawiająca, że złoto staje się różowe. W wydaniu selektywnym zastosowana została na monecie wykonanej na zlecenie Narodowego Banku Polskiego, czyli 20zł „Wielkie aktorki – Antonina Hoffmann”, gdzie bardzo precyzyjnie pozłożony został nawet filigranowy, ażurowy element reliefu. Kolejną unikatową oraz bardzo ciekawą technologią jest „żywica” - ręcznie nakładana, transparentna żywica powodująca, że znajdujący się pod spodem, ultra precyzyjny relief zyskuje dodatkową głębię. Świetnym przykładem jest tutaj moneta „Atlantyda”. Ponadto produkujemy monety z zastosowaniem hologramów integralnych, o wysokim reliefie, w dużych gabarytach oraz z wykorzystaniem efektów laserowych w postaci unikalnych efektów wizualnych i mikroreliefów. Nasze numizmaty zabezpieczamy technologią nano powłok przed zmianami korozyjnymi w przypadku srebra i innych stopów, co nie jest powszechnie oferowane na rynku. Co jest niezwykle istotne, łączymy różne techniki pomiędzy sobą, co powoduje, że jesteśmy prekursorem lub wręcz jedynymi na świecie, którzy wykonują produkty menniczne w tak wielu technikach. Nadal widzimy potencjał rynku i swoją szansę na wprowadzanie nowych wyrobów wykonanych z wysokim reliefem oraz wykończonych techniką antique finish.

Szczycimy się ponad 250-letnią historią

Mennica Polska została założona w 1766 roku przez króla Stanisława Augusta Poniatowskiego, który pragnął stworzyć markę rozpoznawalną, kojarzoną z najpiękniejszymi monetami na Starym Kontynencie. Dziś jest ona czołowym producentem monet i numizmatów w Polsce i Europie, znanym ze śmiałych i nowatorskich projektów.

Zdobywamy liczne nagrody i wyróżnienia za nasze produkty

Niemal każdy rok przynosi Mennicy Polskiej nagrody branżowe, które potwierdzają niezwykły kunszt oraz zaawansowanie technologiczne naszych monet. W styczniu 2020 roku, w ramach 13. edycji prestiżowego konkursu Coin Constellation, zdobyliśmy aż pięć nagród i wyróżnień. To ogromny sukces, w szczególności z uwagi na bardzo dużą konkurencję – do konkursu zgłoszono ponad 220 projektów z 22 krajów. Mennica Polska została doceniona m.in. za monetę „Rok Świni” z serii „Kalendarz Chiński” o nominale 1 dolar (pierwsze miejsce w kategorii „Moneta prezentowa”), jak również za monetę kolczyki „Egipska Królowa Nefertiti” o nominale 200 franków CFA (trzecie miejsce w kategorii „Moneta prezentowa”). Drugą złotą monetą roku została „Waza dynastii Qing” o nominale 100 dolarów, a srebrna moneta „Sztuka w macierzyństwie”, o nominale 1000 franków CFA, zajęła trzecie miejsce na podium w swojej kategorii. Nagrodę otrzymała również moneta „Henryk Walezy – Skarby Stanisława Augusta” o nominale 50 zł (trzecie miejsce w kategorii „Moneta klasyczna”).

W grudniu 2020 roku odbyła się również 14. edycja konkursu Coin Constellation, w ramach którego Mennica Polska została nagrodzona w trzech kategoriach konkursowych („Oryginalna technologia”, „Unikalna koncepcja”, „Moneta klasyczna”). Warto przy tym podkreślić, że o miejsca na podium walczyło aż 26 banków centralnych, mennic i dystrybutorów monet.

Pierwsze miejsce monety 3D „Ave Caesar!” w kształcie Koloseum w kategorii „Oryginalna technologia” to dla nas szczególnie ważne wyróżnienie i potwierdzenie wysokiej pozycji firmy na rynku międzynarodowym. Zaawansowanie technologiczne oraz umiejętność wcielania w życie śmiałych pomysłów przekładają się bowiem wprost na wyjątkowość naszej oferty. W kategorii „Unikalna koncepcja” doceniono monetę „Stworzenie Świata” o nominale 5 dolarów nowozelandzkich. Ma ona niespotykany kształt dwóch przecinających się krążków. Obracając ją wzdłuż jednej z osi możemy podziwiać artystyczną interpretację poszczególnych dni z biblijnego procesu tworzenia świata. Rzeźba przeniesiona na relief została wykonana z niezwykłym pietyzmem, dzięki czemu uzyskano niepowtarzalny efekt wizualny. W kategorii „Moneta klasyczna” wyróżniona została srebrna moneta kolekcjonerska „Szóstak Jana III Sobieskiego” o nominale 20 zł, która jest częścią serii „Historia Monety Polskiej”. To wyróżnienie potwierdza, że elegancja połączona z prostotą jest zawsze aktualna.

Aktywnie uczestniczymy w światowych wydarzeniach branżowych

Mennica Polska jest aktywnym członkiem „Mint Directors Conference Technical Committee” (MDC-TC), gdzie we współpracy z innymi liderami branży poszerzane jest know-how w zakresie produkcji monetarnej. W 2020 roku podczas prestiżowych spotkań (od marca w edycji zdalnej) Mennica współpracowała w zakresie tematyki związanej z wykonywaniem oprzyrządowania, a także automatyzacji procesów kontrolnych w produkcji monet.

Jak co roku, przedstawiciele Mennicy Polskiej biorą czynny udział w wydarzeniach światowych poświęconych produkcji monet kolekcjonerskich i obiegowych. W tym roku aż 7 przedstawicieli Mennicy uczestniczyło w Forum Technicznym w Berlinie podczas targów „World Money Fair”. Mennica aktywna jest właściwie na każdym możliwym polu. W grupie technicznej „Mint Directors Conference” (MDC), „Mint Directors Working Group” (MDWG), czy „Technical Sub Group” (TSG). Kolejną okazją do zaprezentowania osiągnięć będzie udział w 17 edycji Technical Forum w wersji digital, jak również w przesuniętej 31 edycji MDC w South Africa.

Nastawieni jesteśmy na innowacje oraz wysoką jakość produkowanych wyrobów

Sukces, jaki odniosła wprowadzona przez Mennicę w 2013 roku pierwsza na świecie moneta cylindryczna „Fortuna Redux”, doceniona na międzynarodowych konkursach, był inspiracją do wykonania kolejnych innowacyjnych projektów. W kolejnych latach przedstawialiśmy monety w kształcie mini-walca, monetę w kształcie piramidy Cheopsa, w kształcie kostki, a także tryptyku z przeróżnymi oryginalnymi zdobieniami, jak również Partytury, czyli monety w kształcie kartki papieru dedykowaną Fryderykowi Chopinowi. Nowatorskim projektem była moneta w kształcie kuli, produkowana zarówno w wersji proof, jak również w wersji oksydowanej. Wykonana została w srebrze próby 999 o masie 7 uncji, moneta 7oz w kształcie jaja w pokryciach złożonym, oksydowanym oraz w wersji proof. W roku 2017 wyprodukowaliśmy z okazji zamówienia z Banku Libanu monety w kształcie półkuli, graniastopuła oraz w kształcie dzwonu. Moneta z serii Jaj Faberge z wizerunkiem Kolei Transsyberyjskiej odniosła ponownie duży sukces ze względu na zainteresowanie klientów.

Kontynuujemy najlepsze tradycje w segmencie grawersko-medalerskim

Mennica Polska jest tradycyjnym producentem odznaczeń państwowych, wykonywanych dla Kancelarii Prezydenta RP. Kontynuujemy najlepsze tradycje medalierstwa polskiego, wykonując najwyższej jakości medale okolicznościowe na zamówienie organów administracji państwowej i samorządowej, instytucji użyteczności publicznej, związków i stowarzyszeń oraz firm i zakładów różnych gałęzi gospodarki. Produkty, takie jak odznaczenia państwowe, odznaki, znaczki, medale, pieczęcie, datowniki od lat posiadają ugruntowaną pozycję rynkową. Są to tradycyjne wyroby Mennicy Polskiej S.A. i ich sprzedaż stanowi istotny udział w całym rynku krajowym. Pozycję Spółki w tej grupie produktowej determinuje wieloletnie doświadczenie, wysoka jakość wyrobów oraz przywiązanie klientów do Spółki, jako solidnego, odpowiedzialnego producenta i dostawcy. W przypadku pieczęci urzędowych z wizerunkiem godła państwowego Mennica Polska jest od 1926 roku jedynym podmiotem uprawnionym do ich wykonywania.

Jesteśmy kluczowym uczestnikiem polskiego rynku monet kolekcjonerskich

Dystrybuujemy monety Narodowego Banku Polskiego oraz monety kolekcjonerskie zagranicznych emitentów przeznaczone dla odbiorców krajowych. Współpracujemy z kolekcjonerami i organizacjami numizmatycznymi.

Cieszymy się wysoką renomą i doświadczeniem na rynkach zagranicznych

Mennica Polska zdobyła ogromne doświadczenie i uznanie jako solidny i godny zaufania producent monet na rynku zagranicznym. Kontynuowana jest współpraca z największymi dystrybutorami monet kolekcjonerskich na świecie. Kluczowymi klientami są banki centralne i komercyjne m.in. z Rosji, Gruzji, Białorusi, Ukrainy. Łącznie współpracujemy z prawie 100 firmami dystrybucyjnymi na całym świecie. Prowadzenie stabilnej polityki cenowej, szybka i skuteczna reakcja na postulaty klientów to najważniejsze czynniki powodujące przywiązanie i chęć kontynuowania współpracy. Znakomita większość naszych klientów deklaruje, że jesteśmy ich najważniejszym dostawcą. Mennica Polska jest jednym z liderów na światowym rynku zarówno monet obiegowych jak i kolekcjonerskich. Z roku na rok portfolio odbiorców powiększa się o nowe kraje, działamy już prawie na każdym kontynencie.

Jesteśmy krajowym liderem w segmencie produkcji i dystrybucji złotych sztabek inwestycyjnych

Grupa MPSA jest jedynym producentem sztabek złota w Polsce oraz świadczy kompleksową obsługę dystrybucji produktów inwestycyjnych. Mennica proponuje swoim klientom pełną gamę produktów inwestycyjnych ze złota, dostępnych w każdej chwili. Posiadamy możliwości produkcji sztab o niestandardowej masie lub niestandardowym kształcie jak na przykład sztabka inwestycyjna w kształcie kostki do gry. Kolejnym wyróżnikiem w tym obszarze jest prowadzenie w Grupie Kapitałowej MPSA szerokiej gamy kanałów dystrybucji, takich jak internetowa platforma inwestycyjna, placówki renomowanych banków oraz bezpośrednia sprzedaż z centrali. Mennica Polska gwarantuje bezpieczne przechowanie sztabek złota w swoim skarbcu oraz odkup złota po cenach rynkowych. W minionym roku Spółka zwiększyła zasięg sprzedaży rozwijając współpracę ze swoimi partnerami co pozwoli na utrzymywanie zwiększonej sprzedaży również w okresie niepandemicznym.

Jesteśmy liderem rynku operatorów systemów kart miejskich w Polsce

Obsługujemy ponad milion kart w całym kraju, będących nośnikiem biletów komunikacji miejskiej oraz opłat za inne usługi miejskie. Obsługujemy systemy w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Gdańsku, Bydgoszczy, Lublinie, Jaworznie, Włocławku, Suwałkach i Łodzi. W 2020 roku umacnialiśmy swoją pozycję poprzez pozyskiwanie nowych projektów, wdrażanie innowacyjnych rozwiązań jak również rozwój i optymalizację sieci sprzedaży w dotychczas realizowanych projektach.

Posiadamy najlepiej rozwiniętą i zaawansowaną technologicznie w kraju sieć sprzedaży oraz know-how pozwalające na dystrybucję różnorodnych usług i produktów elektronicznych

Mennica Polska dysponuje największą i najnowocześniejszą siecią obsługi kart miejskich w Polsce składającą się z ponad 4 700 stacjonarnych i mobilnych automatów biletowych (w tym kasowniki EMV), 2 500 terminali POS oraz kanałów e-commerce i m-commerce. Dysponujemy odpowiednim know-how oraz zapleczem organizacyjnym i finansowym, co pozwala nam na wykorzystywanie pojawiających się możliwości na rynku systemów kart miejskich. W 2016 roku opracowaliśmy „Open Payment System” – autorskie rozwiązanie umożliwiające pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy środkami transportu publicznego bezpośrednio za pomocą bankowych kart płatniczych. Z kolei w 2020 roku wdrożyliśmy pierwszy w Polsce projekt, w którym zbliżeniowa karta płatnicza stała się identyfikatorem biletu okresowego w komunikacji miejskiej.

Posiadamy duży potencjał na rynku deweloperskim

Flagowym projektem jest projekt Mennica Residence. Jest to zespół nowoczesnych budynków mieszkalnych, usytuowanych wzdłuż pieszego pasażu, z wydzielonym wewnętrznym dziedzińcem oraz zróżnicowaną zielenią na różnych poziomach, który stał się wizytówką dzielnicy. Najwyższy budynek liczy piętnaście kondygnacji. Osiedle zaprojektowane zostało z myślą o klientach indywidualnych oraz instytucjonalnych. Założono wyraźny podział na funkcje usługowe (dwie pierwsze kondygnacje) oraz mieszkalne (kondygnacje powyżej). Na parterze, oprócz powierzchni usługowych, zlokalizowane są hole prowadzące do części mieszkalnych, a od strony skrzyżowania ulic: Grzybowskiej

i Żelaznej znajduje się główne lobby wejściowe do dwóch narożnych wież oraz obszar fitness, wyposażony we własny taras wypoczynkowy od strony wewnętrznego dziedzińca. Budynki kwalifikowane są w segmencie średnim-wysokim, natomiast dla bardziej wymagających klientów przewidziane zostały przestronne penthouse'y czy dwukondygnacyjne apartamenty. W trójpoziomowym garażu podziemnym znajdują się miejsca parkingowe dla samochodów, motocykli oraz rowerów. W ramach obu etapów budowy powstało łącznie 530 mieszkań.

Drugim projektem jest wspólna (wraz z deweloperem Golub GetHouse) realizacja, w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., nowoczesnego centrum biznesowego na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantą przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Towarzyszy jej 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi blisko 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w samej wieży.

Kolejnym przedsięwzięciem jest projekt o nazwie „Bulwary Praskie”, realizowany w ramach spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. Projekt ten obejmuje teren położony pomiędzy ulicami Jagiellońską, Trasą A-K i projektowaną trasą Mostu Krasińskiego. Jest to posiadający duży potencjał obszar ponad 27 ha. Bezpośrednie sąsiedztwo Wisły stwarza olbrzymie możliwości rewitalizacji i aktywizacji tego postindustrialnego obszaru. Teren ten, ze względu na swoją specyfikę, stanie się w przyszłości charakterystycznym obszarem prawobrzeżnej Warszawy – eksponowanym w panoramie miasta i zawierającym atrakcyjny, wielofunkcyjny program. Jego położenie umożliwi harmonijne połączenie funkcji miejskich z terenami rekreacyjnymi nad Wisłą, znajdującymi się w bezpośrednim sąsiedztwie Natura 2000. Tym samym stwarza szansę wykreowania nowych atrakcyjnych miejsc w przestrzeni publicznej nie tylko w skali dzielnicy, ale i całego miasta. Przewidywana powierzchnia użytkowa zabudowy wielofunkcyjnej wynosi około 400 tys. m².

Posiadamy certyfikowany system zarządzania jakością, ochroną środowiska i BHP

Spółka dominująca w Grupie - Mennica Polska S.A. posiada certyfikowany system zarządzania jakością zgodny z wymaganiami standardu ("dobrej praktyki") ustalonego normą PN-EN ISO 9001:2015-10, system zarządzania ochroną środowiska zgodny z normą PN-EN ISO 14001:2015-09 oraz system zarządzania BHP zgodny z normą PN-N-18001:2004 w zakresie:

- projektowania, produkcji, przechowywania monet obiegowych i kolekcjonerskich, wyrobów monetarnych, sztabek inwestycyjnych oraz wyrobów grawersko- medalierskich,
- projektowania, wdrażania, utrzymania oraz rozwijania elektronicznych systemów płatniczych komunikacji miejskiej.

W roku 2020 roku Mennica Polska S.A. uzyskała dodatkowy certyfikat dla systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji zgodny z normą PN-ISO/IEC 27001:2017-06 w powyższym zakresie.

Odnaczamy się stabilną i solidną sytuacją ekonomiczno-finansową

Posiadane wartościowe aktywa, wysokie poziomy wskaźników finansowania majątku kapitałem własnym, bezpieczne wskaźniki płynności, stabilna zyskowność oraz efektywne zarządzanie ryzykiem finansowym sprawia, że Mennica Polska jest wiarygodnym, solidnym i godnym zaufania partnerem biznesowym.

ZEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Do najważniejszych czynników zewnętrznych związanych ze specyfiką działalności Mennicy Polskiej oraz jej Grupy Kapitałowej, zaliczyć można następujące:

- kształtowanie się zapotrzebowania na monety obiegowe zarówno przez NBP, jak i zagraniczne banki centralne;
- zapotrzebowanie rynku na nowe monety kolekcjonerskie;
- siłę potencjalnych konkurentów na rynku produktów mennicznych;
- kształtowanie się koniunktury na rynku produktów inwestycyjnych;

- doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, co może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie;
- środki przeznaczane przez samorzady oraz spółki samorządowe na modernizację systemów biletowych komunikacji miejskiej;
- tempo wdrożenia elektronicznych biletów w pozostałych aglomeracjach w Polsce;
- rozwój systemu mikropłatności bezgotówkowych i transakcji przedpłatanych;
- sytuację na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych;
- integrację walutową państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przystąpienie Polski do strefy EURO, co stymulować będzie zapotrzebowanie na produkcję monet EURO;
- kształtowanie się koniunktury na rynku nieruchomości;
- kształtowanie się kosztów zasobów siły roboczej w segmencie deweloperskim;
- dalszy rozwój sytuacji epidemiologicznej związanej w szczególności z COVID-19 mający największy wpływ na perspektywy działalności w segmencie płatności elektronicznych.

1.6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Kapitałowej

Poniżej dokonano identyfikacji najważniejszych z punktu widzenia działalności Mennicy Polskiej oraz jej Grupy Kapitałowej rodzajów ryzyk.

Ryzyko pogorszenia się i przedłużania się sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19

Dzięki dywersyfikacji działalności gospodarczej ryzyko związane z COVID-19 jest łagodzone. Strategia ta znalazła potwierdzenie w wynikach za 2020 rok, w którym utrata wyniku w segmencie płatności elektronicznych została zniwelowana dzięki wzrostowi sprzedaży produktów inwestycyjnych w segmencie mennicznym. Jednakże trudno do końca przewidzieć jak będzie się kształtować sytuacja epidemiologiczna oraz potencjalne restrykcje rządowe w kolejnych okresach i jaki wpływ będzie ona miała na poszczególne obszary działalności Grupy Mennica oraz czy stopień współczynnika korelacji w zakresie ożywionego rynku produktów inwestycyjnych będzie się nadal utrzymywał.

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

Spółki z Grupy MPSA narażone są na ryzyko utraty znaczących kontraktów (współpraca z dużymi odbiorcami, dostawcami, sieciami partnerskimi). W tym zakresie Grupa MPSA ogranicza ryzyko, dywersyfikując klientów i dostawców. W zakresie dostaw monet obiegowych Mennica znacząco zwiększyła portfel swoich odbiorców pozyskując kontrakty z emitentami kolejnych krajów. Jednakże nie można wykluczyć całkowicie takiego ryzyka.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów mennicznych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty menniczne. Ponadto, doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach może ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie, a tym samym poziom zamówień. Zagrożeniem jest też mnogość nowych systemów bezgotówkowych wykorzystujących nie tylko karty i Internet ale także telefony i inne urządzenia mobilne.

Ryzyko nasilenia konkurencji

W segmencie kluczowej produkcji mennicznej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku podmiot dominujący - Mennica Polska S.A. jest wiodącym a od 2017 roku jedynym dostawcą tych produktów do Narodowego Banku Polskiego, jednakże musi liczyć się z nasilającą się konkurencją ze strony mennic zagranicznych. Niższe ryzyko nasilenia konkurencji występuje w przypadku pieczęci urzędowych, plombownic (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych i plombowania przesyłek- Mennica jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci i plombownic. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Spółka

narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji. W segmencie płatności elektronicznych obserwuje się wyraźną tendencję do wzrostu aktywności na rynku polskim wyspecjalizowanych, światowych firm technologicznych.

Ryzyko technologiczne

Segment płatności elektronicznych jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Grupa MPSA, projektując i rozbudowując infrastrukturę swojej sieci sprzedaży produktów płatności elektronicznych, minimalizuje ryzyko tych zmian poprzez wdrażanie nowatorskich rozwiązań. Przykładem jest wdrożony w 2017 roku innowacyjny projekt „Open Payment System” wykorzystujący technologię zbliżeniowych kart bankowych w segmencie dystrybucji biletów komunikacji miejskiej. Ryzyko technologiczne jest również istotne z punktu widzenia segmentu menniczego. Jednakże Mennica kładzie ciągły nacisk na rozpoznawanie potrzeb klientów oraz najnowszych możliwości technologicznych w produkcji menniczej. Stosowana przez Mennicę Polską strategia wyprzedzania konkurencji rozwiązaniami technologicznymi, a nie naśladownictwem, skutecznie minimalizuje ryzyko zmian technologicznych. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy MPSA mogą mieć zmiany technologiczne. Ważnym elementem minimalizującym ryzyko jest też możliwość lobbowania Mennic zrzeszonych w takich organizacjach jak MDC i MDWG na rzecz produktów mennicznych w Bankach Narodowych. Nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne, będą bardziej konkurencyjni niż Grupa MPSA lub, że obecni uczestnicy rynku będą lepiej potrafili wykorzystać możliwości, jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko spadku cen na rynku nieruchomości

Grupa MPSA z racji posiadania znaczących aktywów w postaci nieruchomości, jak również planowanych projektów deweloperskich narażona jest na ryzyko spadku cen gruntów, cen najmu powierzchni komercyjnych, jak również cen lokali mieszkalnych i usługowych. Ryzyko to dla realizowanego przez Grupę MPSA projektu „Bulwary Praskie” ze względu na bardzo duże zainteresowanie nabywców jest oceniane jako niskie. Stosunkowo niski poziom ryzyka braku zwrotu z inwestycji deweloperskich wynika również z takich czynników jak posiadane od dłuższego czasu zasoby gruntów, których rynkowa wartość rośnie, jak i ograniczona podaż realizowanych projektów na rynku warszawskim.

Ryzyko spadku wartości posiadanych aktywów finansowych

Od połowy 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Mennica Polska S.A. nabyła 8 777 339 sztuk akcji spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – Enea S.A. za łączną kwotę 75 652 900,28 zł. W związku z posiadaniem tych akcji Spółka jest narażona na ryzyko zmiany ich ceny w szczególności w kontekście dużych zawirowań na rynkach związanych z sytuacją epidemiologiczną COVID-19. Rok 2020 pokazał bardzo dużą zmienność w notowaniach tych walorów – na koniec I kwartału na skutek paniki związanej z pandemią, notowania akcji Enea spadły o 40% w stosunku do zamknięcia roku 2019, by następnie na koniec analizowanego roku wzrosnąć w stosunku do końca I kwartału 38%, notując o 5% wyższy poziom w stosunku do zamknięcia 2019 roku.

Ryzyko wahań cen surowców

Mennica Polska i jej Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców lub półfabrykatów (w szczególności Segment I). Są one istotnym czynnikiem produkcji menniczej, szczególnie w odniesieniu do złotych produktów inwestycyjnych oraz materiałów do produkcji z metali szlachetnych. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze zmianami cen metali, Grupa MPSA stosuje tzw. hedging naturalny polegający na przenoszeniu na kontrakty sprzedażowe formuł cenowych ustalanych w kontraktach zakupu surowca (back to back). W przypadkach, w których nie istnieje możliwość przeniesienia cen zakupu na ceny sprzedaży, Grupa MPSA stosuje tzw. hedging klasyczny z wykorzystaniem rynku terminowego. Przy czym w największym stopniu zabezpieczane jest ryzyko związane ze zmianą ceny złota, a pozostałe kruszce podlegają zabezpieczeniu w określonych przypadkach.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych oraz sprzedażą eksportową. W celu zneutralizowania tego ryzyka Grupa

MPSA stosuje w części przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe dokonuje się operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje forward). Zabezpieczeniom podlegają wybrane kontrakty.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Spółki w Grupie MPSA narażone są na ryzyko braku odzyskania płatności za dostarczony towar lub wykonaną usługę. W związku z dużym zróżnicowaniem w zakresie dokonywanych operacji, dywersyfikacją klientów, produktów i usług, spółki z Grupy stosują różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Mennica stosuje zbiór procedur dotyczących kontroli należności. Stosowany jest system limitów dla poszczególnych odbiorców. W przypadku sprzedaży produktów inwestycyjnych (sztabki, monety bulionowe), jak również zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, wymagane jest dokonywanie przedpłat. W przypadku braku płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. W odniesieniu do sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, w przypadku pojawienia się zaległości w spłacie należności blokowane są terminale sprzedażowe. W przypadku sprzedaży mieszkań przed przekazaniem ich na własność wymagane są przedpłaty deponowane na rachunkach powierniczych. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczone są kaucjami lub gwarancjami bankowymi. Ponadto, stosuje się szereg innych metod, takich jak m.in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych. Pomimo tych wszystkich działań nie można wykluczyć ryzyka braku odzyskania płatności.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

Mennica Polska i jej Grupa Kapitałowa, dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym, w szczególności w zakresie produkcji mennicznej oraz nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (budynkami), jest narażona na różne rodzaje ryzyka związanego ze zniszczeniem lub kradzieżą. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem zawierane są odpowiednie polisy ubezpieczeniowe, jak również Mennica stosuje odpowiednie zabezpieczenia zapewnianie między innymi przez spółkę zależną Mennica Ochrona Sp. z o.o., systemy monitoringu, jak również specjalne systemy i procedury bezpieczeństwa zabezpieczające w szczególności przed wejściem teren Spółki osób niepowołanych.

1.7. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

W analizowanym okresie Mennica sporadycznie korzystała z krótkoterminowych limitów kredytowych. Wykaz limitów, stopnia ich wykorzystania oraz ich terminy ważności zostały wykazane w nocie 7.1. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

1.8. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach

W analizowanym okresie Grupa nie udzielała żadnych pożyczek.

Mennica Polska S.A. posiada obligacje w łącznej wartości wraz z odsetkami według stanu na 31 grudnia 2020 roku 43 715 tys. zł wyemitowane przez spółkę zależną Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. celem finansowania projektów deweloperskich. Szczegóły dotyczące tych aktywów zostały zaprezentowane w notach 4.1. oraz 5.2. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

Ponadto spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna posiada obligacje w łącznej wartości wraz z odsetkami według stanu na 31 grudnia 2020 roku 140 997 tys. zł wyemitowane przez spółkę współkontrolowaną Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna celem finansowania projektu budowy budynków biurowych „Mennica Legacy Tower”. Szczegóły dotyczące tych aktywów zostały zaprezentowane w nocie 5.5. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1.9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

W omawianym okresie Spółka zlecała wystawienie gwarancji bankowych zabezpieczających wywiązanie się ze zobowiązań wobec dostawców, jak również kontrahenci zlecali wystawianie takich gwarancji na rzecz zabezpieczenia należności Mennicy Polskiej S.A. Szczegółowe informacje zostały ujęte w notach objaśniających 6.1. oraz 9.2. do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

1.10. Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem Mennica Polska S.A. nie uzyskała żadnych wpływów z emisji papierów wartościowych.

1.11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi

W omawianym okresie Mennica Polska S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozowanych wyników.

1.12. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

W zakresie sprzedaży wyrobów mennicznych Grupa była w omawianym okresie stroną umów dotyczących produkcji monet obiegowych oraz kolekcjonerskich, zarówno dla odbiorców krajowych jak i zagranicznych.

Mennica Polska S.A. realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z tą umową w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego, na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet.

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, Mennica Polska realizowała bezpośrednie dostawy w szczególności dla Kancelarii Prezydenta RP, Kancelarii Sejmu, Krajowej Administracji Skarbowej i Związku Ochotniczych Straży Pożarnych RP, Narodowego Banku Białorusi, Banku Łotwy, Banku Argentyny, Banku Kostaryki, Banku Paragwaju, Banku Dominikany, Banku Kolumbii, Banku Omanu, Sberbanku Rosji w Moskwie, Departamentu Skarbu Tajlandii.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w obszarze płatności elektronicznych Spółka realizowała dystrybucję biletów komunikacji miejskiej w oparciu o umowy z: ZTM Warszawa, Gminą Wrocław, ZTM w Lublinie, ZDMiKP w Bydgoszczy, MPK Łódź, PKM w Jaworznie, ZTM w Gdańsku, PGK w Suwałkach, a także ZTM Poznań. Ponadto Mennica na mocy wygranego przetargu i podpisanego kontraktu zrealizowała dostawy 583 automatów dla Tramwajów Warszawskich. Równolegle, na mocy umów z Warszawską Koleją Dojazdową, Mennica dystrybuowała bilety kolejowe. Kontynuowaliśmy również dystrybucję doładowań prepaid telefonii GSM. W 2020 roku wygraliśmy przetarg na dzierżawę systemu Open Payment we Włocławku i już w listopadzie omawianego roku rozpoczęliśmy jego eksploatację.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2020 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największy klient (Narodowy Bank Polski) generował 14,8% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu skonsolidowanym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Tylko 3 dostawców przekroczyło udział 10% w relacji poziomu przychodów netto: Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie (20,7%) - zakup biletów komunikacji miejskiej, Mennica Austriacka i KGHM S.A. – zakup materiałów do produkcji wyrobów z metali szlachetnych – kolejno 14,1%, 10,6%.

1.13. Przyjęta strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności

Strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej opiera się na maksymalizacji wartości dodanej z posiadanych zasobów z wykorzystaniem dywersyfikacji trzech głównych, niezależnych segmentów działalności tj. Produktów mennicznych, Płatności elektronicznych oraz Działalności deweloperskiej. Celem nadrzędnym w działalności

każdego z segmentów jest dostarczanie do klienta produktów i usług o najwyższej jakości oraz dążenie do utrzymywania wiodącej pozycji w zakresie innowacyjności i zaawansowania technologicznego. W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym jest doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO poprzez doskonalenie systemu zarządzania pozwalającego na stosowanie metod zarządzania wartością; budowę motywacyjnych systemów pracy i wynagradzania; optymalizację działalności operacyjnej oraz elastyczne dopasowywanie zasobów i kosztów w stosunku do realizowanych projektów oraz sprzedaży.

Poniżej przedstawiono kluczowe elementy strategii wraz z perspektywami rozwoju w co najmniej najbliższym roku specyficzne dla poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.:

Segment Produktów mennicznych

Kluczowe elementy strategii:

- Wzrost konkurencyjności w zakresie monet kolekcjonerskich oraz obiegowych poprzez opanowanie jak największego spektrum technik mennicznych, dzięki czemu Mennica Polska potrafi wyjść naprzeciw oczekiwaniom klientów.
- Rozwój nowych, zaawansowanych technik mennicznych, pozwalających na większą oraz ciekawszą produktowo ofertę handlową przyciągającą do Mennicy coraz więcej klientów, a co za tym idzie więcej zamówień na wymagającym rynku mennicznym;
- Nacisk na zapewnienie najwyższej jakości dostaw, bezpieczeństwa oraz obsługi dla kluczowego klienta na rynku krajowym – Narodowego Banku Polski;
- Umocnianie pozycji na rynkach Ameryki Południowej i Azji oraz ekspansja na nowe rynki (kraje afrykańskie);
- Optymalizacja procesów produkcji, polegająca na ciągłej poprawie zarządzania zasobami ludzkimi oraz maszynowymi;
- Dążenie do zwiększania udziału monet obiegowych w eksporcie oraz utrzymanie wysokiej konkurencyjności w sprzedaży monet kolekcjonerskich, poprzez wysoką jakość w połączeniu z atrakcyjną ofertą cenową.
- Intensyfikacja działań i przystępowanie do dużo większej ilości przetargów zmierzająca do pozyskiwania nowych zamówień z Banków Centralnych;
- W zakresie sprzedaży produktów inwestycyjnych (sztabki złota, monety bulionowe) Spółka rozwija kanały sprzedaży wykorzystując do budowy zasięgu współpracę z kluczowymi partnerami. Kanałem dystrybucji, który dodatkowo przyspieszył rozwój w okresie pandemii jest sprzedaż internetowa. Dynamiczny rozwój kontynuowany jest z zapewnieniem najwyższych standardów bezpieczeństwa transakcji, dobrej jakości produktu i profesjonalnej obsługi klienta;
- Aktywna współpraca z klientami w zakresie projektowania produktów;
- Dywersyfikacja kanałów dystrybucji.

Perspektywy rozwoju:

- Globalne zapotrzebowanie na monety obiegowe, pomimo wzrostu udziału transakcji bezgotówkowych w transakcjach płatniczych nie maleje;
- Na podstawie podpisanej umowy z Narodowym Bankiem Polskim na dostawę monet, Mennica kontynuuje produkcję wszystkich monet powszechnego obiegu na poziomie blisko 1 mld sztuk w skali roku;
- W bieżącym roku, Mennica jest zapraszana przez banki centralne różnych krajów do licznych przetargów na dostawę zarówno monet obiegowych, jak i kolekcjonerskich.

Segment Płatności elektronicznych

Kluczowe elementy strategii:

- Doskonalenie i optymalizacja funkcjonujących projektów;
- Utrzymanie wiodącej pozycji na rynku w ramach posiadanego portfela projektów miejskich;
- Rozwój projektu Open Payment System;

- Poszukiwanie nowych szans i możliwości rozwoju na rynkach krajowych i zagranicznych w obszarze podstawowej działalności segmentu;
- Dywersyfikacja kanałów dystrybucji - w ramach już obsługiwanych projektów, segment posiada zdywersyfikowaną sieć sprzedaży, poprzez którą prowadzi sprzedaż biletów komunikacji miejskiej. Sieć sprzedaży składa się z różnorodnych kanałów dostosowanych do potrzeb i oczekiwań klientów, w tym kasowniki EMV, terminale POS, biletomaty stacjonarne i mobilne a także sprzedaż za pośrednictwem Aplikacji Mobilnych i internetowych sklepów sprzedaży.

Perspektywy rozwoju:

- Segment płatności elektronicznych realizuje kontrakty długoterminowe w największych miastach w Polsce. W najbliższym roku segment płatności elektronicznych w głównej mierze będzie koncentrował swoją działalność na posiadanym portfelu dużych projektów miejskich w Warszawie, Wrocławiu (realizacja nowego projektu na mocy umowy zawartej 8 marca 2017 roku), Poznaniu, Łodzi, Bydgoszczy, Lublinie, Gdańsku Jaworznie, Suwałkach oraz KZK GOP. Terminy trwania istniejących 3 największych umów upływają kolejno w 2023, 2026, 2024. Ponadto w kolejnych okresach przez co najmniej 4 lata będziemy kontynuować projekt na mocy umowy z Tramwajami Warszawskimi, dotyczący obsługi dostarczonych przez Mennicę 583 sztuk mobilnych automatów biletowych.
- Z punktu widzenia krótkoterminowych perspektyw wynikowych segmentu istotne znaczenie będzie miało dalsze kształtowanie się sytuacji epidemiologicznej związanej z COVID-19.
- W perspektywie długoterminowej, rosnąca świadomość społeczeństwa oraz samorządów w zakresie ochrony środowiska powinna mieć pozytywny wpływ na rozwój transportu publicznego w miastach, jako alternatywy dla pojazdów indywidualnych

Segment Działalności deweloperskiej

Kluczowe elementy strategii:

- Maksymalizacja wartości dodanej poprzez realizację projektów deweloperskich na posiadanych nieruchomościach;
- Kontynuacja już uruchomionych i przygotowywanie kolejnych projektów deweloperskich w atrakcyjnych lokalizacjach Warszawy.

Perspektywy rozwoju:

- W ramach flagowego projektu jakim jest projekt Mennica Residence, w zrealizowanym już drugim etapie, kontynuowany jest proces przekazywania na własność mieszkań co znajdzie odzwierciedlenie w przychodach segmentu w I i w II kw 2021 roku. Wysublimowana architektura, dbałość o detale, oraz wydzielony wewnętrzny pasaż z różnicowaną zielenią sprawiają, że budynki stają się nową wizytówką dzielnicy Wola. W bieżącym roku jest finalizowana przedsprzedaż mieszkań oraz planowane jest podpisywanie ostatecznych aktów notarialnych po przekazaniu mieszkań nabywcom.
- Druga inwestycja o nazwie Bulwary Praskie realizowana w spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. na obszarze ponad 27 ha położonym pomiędzy ulicami Jagiellońską, Trasą A-K i projektowaną trasą Mostu Krasińskiego, posiada olbrzymi potencjał rozwojowy. Teren ten, ze względu na swoją specyfikę, w tym bezpośrednie sąsiedztwo z Wisłą i terenami zielonymi, stanie się w przyszłości charakterystycznym obszarem prawobrzeżnej Warszawy – eksponowanym w panoramie miasta i zawierającym atrakcyjny, wielofunkcyjny program. Przewidywana powierzchnia użytkowa zabudowy wielofunkcyjnej wynosi około 400 tys. m². W bieżącym roku obrotowym planowane jest podpisywanie ostatecznych aktów notarialnych w ramach pierwszego budynku. Ponadto w I kwartale 2021 uzyskano pozwolenia na budynki S2, S3, R2, R3. Natomiast w odniesieniu do budynku R1 oczekujemy, iż stosowne pozwolenia zostaną wydane w II kwartale 2021. Niniejsze pozwolenia zapewniają niezwłoczną realizację kolejnych planowanych etapów inwestycji.

- Trzecim projektem jest wspólna (wraz z deweloperem Golub GetHouse) realizacja, w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., dwóch budynków biurowych – nowoczesnego centrum biznesowego na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantę przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Będzie jej towarzyszyć 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi blisko 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w samej wieży. Projekt znajduje się w fazie zasiedlania przez pozyskanych już najemców oraz sprzedaży dla docelowego inwestora.

W rozdziale 2 zostały opisane działania w okresie objętym raportem podjęte w obrębie poszczególnych segmentów.

OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW

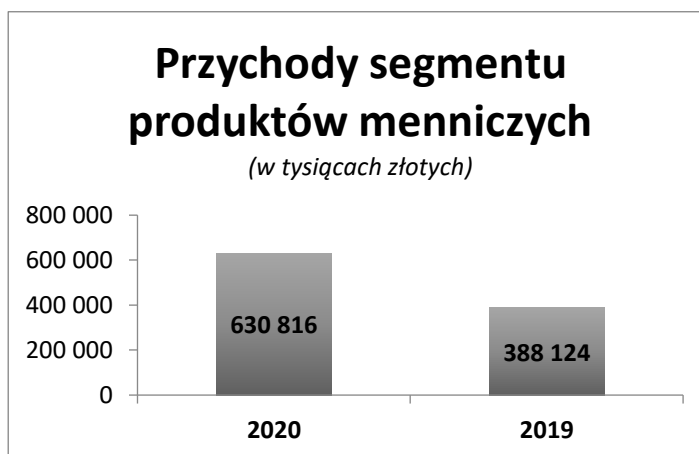
W omawianym okresie działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była na rynkach:

- produktów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalierskie);
- płatności elektronicznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych);
- działalności deweloperskiej (Projekt „Mennica Residence”, „Mennica Legacy Tower”, Projekt „Bulwary Praskie”, wynajem powierzchni biurowej i magazynowej).

2.1. Segment Produkty menniczne

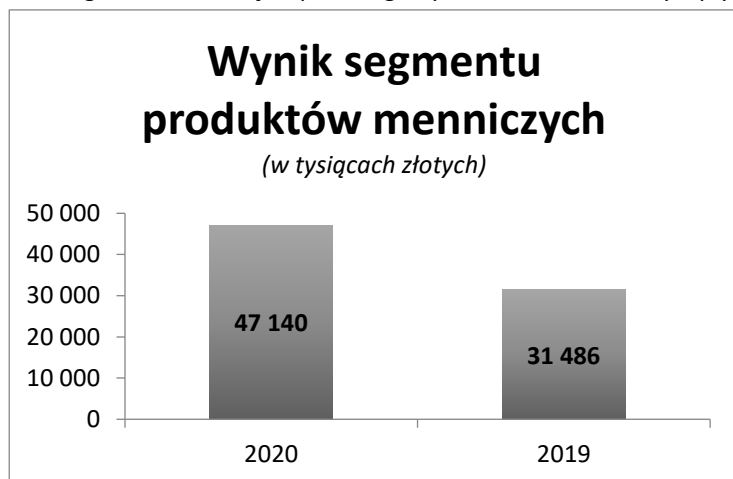
Segment obejmuje:

- produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów mennicznych, m.in. produkcję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota w krążkach), żetonów oraz innych wyrobów mennicznych i wyrobów grawersko-medalierskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaki probiercze);
- działalność handlową i marketingową, związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek inwestycyjnych oraz innych towarów mennicznych.



Krajowy rynek monet

Bezpośrednim odbiorcą na rynku monet jest Narodowy Bank Polski. W omawianym okresie Mennica Polska S.A. realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z umową, w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku



Polskiego, na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet. W roku 2020 roku Mennica realizowała zamówienia na rzecz NBP o porównywalnej ilości w stosunku do roku poprzedzającego. W zakresie monet obiegowych Spółka produkowała monety o nominałach 1 gr, 2 gr, 5 gr, 10 gr, 20 gr, 50 gr, 1 zł, 2 zł bi-kolor. W roku 2020 rozpoczęliśmy produkcję nowych specyfikacji monet o nominałach 10gr, 20 gr, 50gr, 1 zł dla NBP. Standardowo wykorzystywany w latach wcześniejszych miedzionikiel

zamieniono na stal pokrywana dwuwarstwowo miedzią oraz niklem. Zarówno w roku 2020, jak i roku bieżącym realizujemy na zlecenie Narodowego Banku Polskiego dostawy monet obiegowych wszystkich obowiązujących nominałów.

W segmencie monet kolekcjonerskich realizowanych dla Narodowego Banku Polskiego w roku 2020 wykonano blisko 207 tys. sztuk monet, czyli kilka kilkanaście procent mniej niż miało to miejsce w 2019 roku. Ze względu na okres pandemiczny przesunęły się dwie realizacje monet z okazji „Olimpiada w Tokio”, jak również „Beatyfikacja Stefana Wyszyńskiego”. Obie planowane są w roku 2021. Realizowane były tematy z serii „Skarby Stanisława Augusta – Zygmunt III Waza”, tematy indywidualne „100-lecie zaślubin Polski z Bałtykiem”, oraz Katyń – Palmiry 1940. Wykonywaliśmy ponadto ciekawe monety z okazji „10. rocznica tragedii smoleńskiej” a także z okazji „100. rocznica urodzin Świętego Jana Pawła II”. Najbardziej unikatową monetą była moneta z okazji „700-lecie konsekracji kościoła Mariackiego w Krakowie” wykonana ze szklaną kolorową wstawką imitującą witraż. Wykonaliśmy również monety okolicznościowe o nominale 5 zł „Odkryj Polskę – Kościół Mariacki” oraz „Odkryj Polskę – Pałac Branickich w Białymstoku”. Ponadto wykonaliśmy monety, będące kontynuacją rozpoczętych serii w tym monetę o nominale 20zł z serii „Historia monety polskiej – złotówka gdańska Augusta III”, monetę 20zł z serii „Wielcy polscy ekonomiści – Stanisław Głąbiński”, monetę 20zł z serii „Polskie Termopile – Węgrów”, monetę 10zł „Wyklęci przez komunistów żołnierze niezłomni – 75. rocznica powołania Zrzeszenia „Wolność i Niezawisłość”, monetę 10zł z serii „Historia polskiej muzyki rozrywkowej – Krzysztof Klenczon”, monetę 10 zł z serii „Wielcy polscy ekonomiści – Stanisław Grabski”, monetę 10zł z serii „Wielcy polscy ekonomiści – Leopold Caro”, monetę 10zł z serii „Wyklęci przez komunistów żołnierze niezłomni – Mieczysław Dziemieszkiewicz „Rój”, monety 10zł oraz 100zł z serii „Stulecie odzyskania przez Polskę niepodległości – Wincenty Witos”, monetę 50zł oraz 500zł z serii „Skarby Stanisława Augusta – Władysław IV” oraz monetę 20zł z serii „Wielkie aktorki – Antonina Hoffmann” wykonaną w unikatowej technologii czyli złota różowego. Ponadto wykonaliśmy dwa tematy indywidualne poświęcone wydarzeniom „40. rocznica powstania NSZZ „Solidarność”” oraz „Ofiarom obozu KL Warschau”.

Sytuacja na rynku monet kolekcjonerskich emitowanych przez Narodowy Bank Polski w 2020 roku, w porównaniu do lat poprzednich wyrażona popytem końcowych odbiorców, nie uległa zmianie. Zainteresowanie monetami kolekcjonerskimi, obejmujące grupy odbiorców tradycyjnych utrzymywało się na niskim poziomie. Na ogólną sytuację rynkową wpłynął też z pewnością stan pandemii związanej z COVID-19. Emisje niektórych monet zostały przesunięte w czasie bądź zawieszono. W 2020 roku Narodowy Bank Polski wyemitował 22 tematy wartości kolekcjonerskich, w tym 20 monet srebrnych i 5 monet złotych. Średni deklarowany nakład poszczególnej emisji monety srebrnej uległ dalszemu obniżeniu.

Mennica jest wykonawcą srebrnych oksydowanych monet „royalty”, w większości dwuuncjowych, wybijanych techniką medalierską również dla podmiotów rynku krajowego. W omawianym roku na zamówienie krajowych klientów zrealizowanych zostało 17 tematów tych popularnych monet, większość z nich w nakładzie 500 sztuk, z wyjątkiem dwóch monet z serii „Wiedźmin” których nakład został ustalony na 2000 sztuk.

Mennica kontynuuje emisje własnych tematów zagranicznych monet kolekcjonerskich w ramach programu „royalty”, oferowanych klientom segmentu kolekcjonerskiego i okazjonalno-prezentowego. W 2020 roku ukazały się kolejne 23 tematy monet przeznaczonych dla rynku krajowego, część jako kontynuacja rozpoczętych wcześniej serii między innymi moneta „Strzybóg” z serii „Bogowie i Bóstwa Słowian”, 5 monet z serii „Znaki Zodiaku”, 3 monety z serii „Skarabeusze”, 2 monety z serii „Kalendarze kultur świata” „Grupa Laokona” z serii „Arcydzieła Sztuki Rzeźbiarskiej”. Monety „Jednorożec” i „Smok” zapoczątkowały serię „Świat Fantazji i Mitów”, moneta „Tonatiuh” serię „Bogowie Słońca”. Dla uczczenia 100. rocznicy urodzin Karola Wojtyły Mennica Polska wyemitowała srebrną 100 gramową monetę w limitowanym nakładzie 100 sztuk z oryginalnym wizerunkiem i drewnianą wstawką.

Krajowy rynek pozostałych produktów mennicznych

Rynek tradycyjnych produktów medaliersko-grawerskich podlega nieustannym przeobrażeniom, stając się coraz bardziej wymagającym w warunkach zwiększonej konkurencyjności. Pozycja Mennicy staje się coraz trudniejsza ze względu na obniżone wymagania jakościowe niektórych klientów traktujących cenę jako jedyne kryterium wyboru. W grupach produktowych, takich jak żetony, medale, odznaki, pieczęcie, znaczki probiercze, realizacja zamówień odbywa się głównie w oparciu o umowy zawierane z odbiorcami tradycyjnymi. Wpływ pandemii COVID-19 na tę grupę produktową był najbardziej odczuwalny. Szereg uroczystości i jubileuszy zostało przesuniętych bądź odwołanych.

Krajowy rynek złota inwestycyjnego

Zainteresowanie sztabkami i monetami bulionowymi oferowanymi przez Mennicą Polską było w 2020 roku rekordowe. Dostarczyliśmy do naszych klientów prawie 1,8 tony złotych produktów inwestycyjnych. Mimo znacznych ograniczeń w dostawie żółtego kruszcu spowodowanych przez pandemię koronawirusa, Mennicy Polskiej udało się zachować ciągłość sprzedaży.

Głównym czynnikiem napędzającym sprzedaż na całym świecie, w tym też w Polsce był COVID-19, związany z nim lockdown oraz kryzys gospodarczy wynikający między innymi z zamknięcia największych gospodarek świata oraz ograniczeń w produkcji.

Mennica Polska jest liderem na polskim rynku złotych produktów inwestycyjnych. Sztabki złota z logo Mennicy są najczęściej wybieranymi produktami inwestycyjnymi spośród całej gamy produktów. Dzięki współpracy z partnerami handlowymi produkty inwestycyjne Mennicy Polskiej dostępne są w blisko 1500 punktach dystrybucji. W większości są to oddziały współpracujących z nami banków, w których nasi klienci mogą bezpiecznie dokonać zakupu.

Rynek polski cały czas jest jeszcze mało świadomy, w jaki sposób można inwestować w złoto. Widząc tę lukę Dział Produktów Inwestycyjnych Mennicy Polskiej przy współpracy ze Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych bierze udział w prezentacjach oraz targach. Misją kooperacji jest przybliżenie drobnym inwestorom możliwości i korzyści jakie niesie za sobą lokata oszczędności w metale szlachetne oraz przedstawienie Mennicy Polskiej jako wiodącego dystrybutora sztabek oraz monet bulionowych na rodzimym rynku.

Zagraniczny rynek monet

W obrocie zagranicznym omawianego okresu działalność Mennicy Polskiej skupiała się na produkcji monet obiegowych i kolekcjonerskich. Z pierwszej grupy produktowej wyodrębnić można realizowane dostawy monet do banków centralnych z jednego kontynentu - Ameryki Południowej. Bardzo istotnymi kontraktami dla Mennicy Polskiej były realizacje dla Banku Kostaryki i Centralnego Banku Paragwaju i Banku Dominikany. Na zamówienie tych banków, wyprodukowano w ubiegłym roku ponad 140 mln monet obiegowych. Poza obsługą wygranych przetargów, największym celem, jest poszukiwanie nowych rynków zbytu. Przemyślana strategia rozwoju i silna pozycja wśród światowych mennic, pozwala nam na przystępowanie do większości ogłaszanych przetargów. Stale monitorowane są wschodnie i zachodnie rynki zagraniczne pod kątem możliwości pozyskiwania nowych zamówień. W 2020 roku

złożonych zostało ponad 35 ofert w ramach procedur przetargowych. Ważnym wydarzeniem było podpisanie przez Mennicę Polską umowy z Centralnym Bankiem Dominikany. Sprzedaż 20 mln monet zakontraktowana została na 2021 rok. Kluczowym dla Mennicy było również przejście przez prekwalfikacje w Banku Centralnym Brazylii. Mennica Polska znalazła się wśród 3 firm, które będą brały udział w przetargu.

W grupie produktowej monet kolekcjonerskich Mennica Polska współpracuje głównie z dystrybutorami, bankami i emitentami. W tym segmencie banki centralne odgrywają również kluczową rolę, ponieważ gwarantują większy wolumen zamówień. W omawianym okresie Spółka przystąpiła do 15 przetargów, które dotyczyły tylko monety kolekcjonerskich. Pomimo trudnej sytuacji na rynku międzynarodowym związanej z COVID-19, odnotowaliśmy w ostatnim okresie, duże zainteresowanie Banków Centralnych monetami kolekcjonerskimi. Od 3 lat z sukcesem współpracujemy z Bankiem Tadżykistanu, z którym opracowaliśmy 12 tematów z serii Fauna Tadżykistanu. Pod koniec 2020 roku podpisaliśmy umowę na kolejne tematy dedykowane 30. rocznicy odzyskania Niepodległości przez Tadżykistan.

W ramach generalnej umowy zawartej Mennica produkowała dla Banku Luxemburgu monety o nominale 2,5 EURO. Dzięki dużej aktywności Mennicy na rynkach zagranicznych, z roku na rok portfolio klientów powiększa się o nowych odbiorców. Nowo pozyskany klientem jest Bank Centralny Argentyny. Na zamówienie tego klienta wyprodukowano 3 tys. srebrnych monet.

W omawianym okresie Mennica kontynuowała rozpoczętą w 2019 roku współpracę z Centralnym Bankiem Omanu realizując zamówienie 7500 monet z metalu szlachetnego.

W połowie roku wyprodukowane zostały monety dla Centralnego Banku Nikaragui. Sprzedanych zostało łącznie 1580 sztuk srebrnych i złotych okolicznościowych monet.

Mennica Polska oferuje klientom również produkty segmentu okazjonalno-prezentowego. Głównymi odbiorcami są firmy prywatne, które dystrybuują produkty mennicze za granicą. Najważniejszym rynkiem jest Ameryka Północna, Europa i Azja. W ciągu roku powstało 60 tematów monetarnych. Bardzo dużym zainteresowaniem wciąż cieszą się monety 2 uncjowe wykonane techniką medalierską.

Wśród ważnych wydarzeń, związanych z działalnością w segmencie monet kolekcjonerskich należy również wspomnieć o docenieniu osiągnięć podczas 14. prestiżowego konkursu branżowego „Coin Constellation” w Rosji, w ramach którego Mennica Polska zdobyła aż pięć nagród w czterech ważnych kategoriach. Na początku roku podczas międzynarodowych targów World Money Fair 2020 w Berlinie, Mennica Polska przedstawiła natomiast nowości w grupie monet kolekcjonerskich.

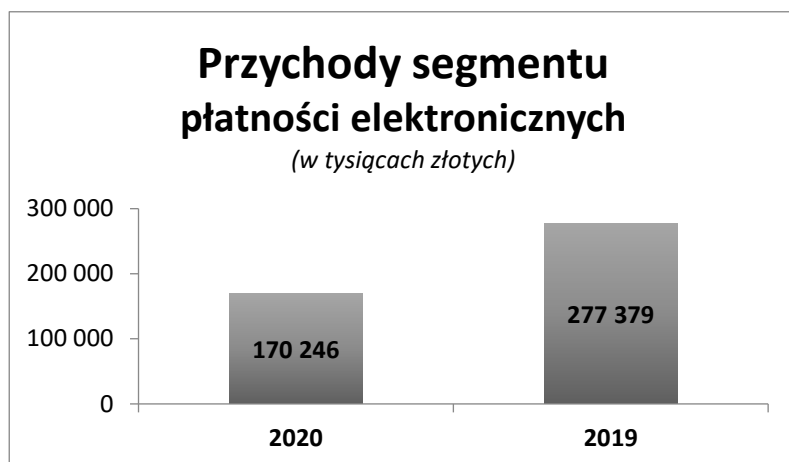
Segment produktów mennicznych	2020	2019
Liczba sprzedanych monet (w tys. szt.)	1 340 218	1 269 855
Liczba klientów monet obiegowych (na podstawie sprzedaży)	6	3
Liczba klientów monet kolekcjonerskich (na podstawie sprzedaży)	389*	321*

*przyjęto kryterium przychodów ze sprzedaży na poziomie min. 10 000 zł

2.2. Segment Płatności elektroniczne

Segment obejmuje obsługę systemów kart miejskich, sprzedaż oraz pośrednictwo w sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, doładowań pre-paid, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych.

Mennica Polska S.A. aktywnie rozwija swoją działalność na rynku płatności elektronicznych od 2001 roku. Działalność w tym obszarze prowadzi Pion Płatności Elektronicznych.



Spółka jest liderem w Polsce w zakresie wdrażania, obsługi i rozwijania systemów karty miejskiej.

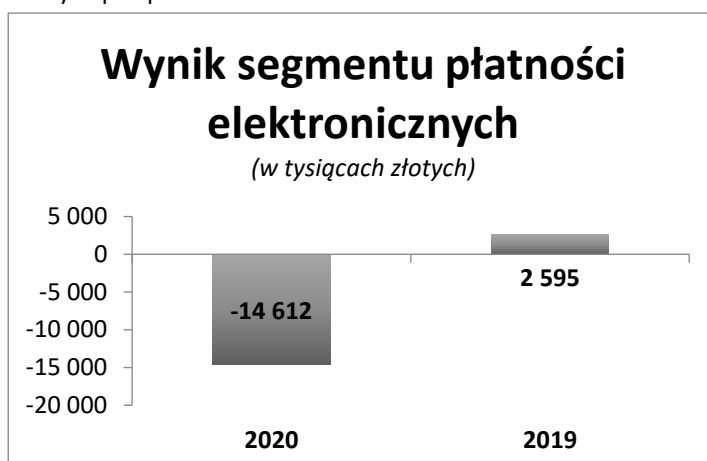
W swoich działaniach Mennica Polska koncentruje się na rynku usług miejskich ze szczególnym ukierunkowaniem na szeroko rozumiany rynek transportu publicznego. Podstawowe produkty i usługi w obszarze płatności elektronicznych to:

- Sprzedaż biletów komunikacji miejskiej w formie elektronicznej i papierowej oraz inne usługi miejskie w formie elektronicznej za pośrednictwem nowoczesnych kanałów

dystrybucji, w tym systemy wnoszenia opłat za pomocą kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach – tzw. Open Payment System;

- systemy teleinformatyczne do zarządzania kartą miejską i sprzedaży usług miejskich (głównie biletów komunikacji miejskiej) opartych na kartach zbliżeniowych;
- stały rozwój i zarządzanie siecią sprzedaży produktów elektronicznych opartą na zdwywersyfikowanych kanałach dystrybucji: terminale POS, automaty biletowe, e-commerce, płatności mobilne, Open Payment System;
- dystrybucja doładowań do telefonów komórkowych pre-paid GSM.

Na skutek pandemii COVID-19 oraz wprowadzonych przez rząd obostrzeń z nią związanych, w 2020 roku mieliśmy do czynienia ze znaczącymi spadkami sprzedaży biletów komunikacji miejskiej. Pomimo optymalizacji procesów obsługi systemów miejskich, nastąpiła również znacząca utrata wyników notowanych przez segment płatności elektronicznych w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.



W 2020 roku Pion Płatności Elektronicznych

koncentrował swoją działalność przede wszystkim na utrzymaniu realizowanych projektów. Dodatkowo kontynuowano działania dotyczące rozwoju autorskiego produktu „Open Payment System” – rozwiązania służącego do poboru opłat za bilety komunikacji miejskiej opartego na technologii bankowych kart zbliżeniowych i działającego online, czego efektem było wdrożenie nowego projektu we Włocławku. System Open Payment w dwóch kolejnych edycjach Międzynarodowych Targów Transportu Zbiorowego TRANSEXPO tj. w roku 2016 oraz w roku 2018 uzyskał medal w kategorii „Systemy pobierania opłat”, kiedy to dwukrotnie został uznany za najbardziej innowacyjne i nowoczesne rozwiązanie informatyczne w transporcie publicznym. Ponadto w marcu 2017 roku miasto Jaworzno zostało wyróżnione prestiżową nagrodą „Smart City” za Open Payment System wdrożony przez Mennicę Polską.

W 2020 roku Pion Płatności Elektronicznych zrealizował wdrożenie innowacyjnego rozwiązania, w którym zbliżeniowa karta płatnicza stała się identyfikatorem biletu okresowego dostępnego online z centralnego systemu informatycznego. Wdrożenie tego projektu w Bydgoszczy jest pierwszym tego typu rozwiązaniem w Polsce i jednym z nielicznych na świecie.

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska kontynuowała prace zmierzające do rozszerzania sieci sprzedaży Pionu Płatności Elektronicznych w obecnie obsługiwanych miastach, a także pozyskania nowych projektów lokalnych oraz zagranicznych również z wykorzystaniem nowego produktu Open Payment System.

Rozpoczęto również starania mające na celu optymalizację działalności operacyjnej a zarazem wzmocnienie środków bezpieczeństwa w obsłudze systemów sprzedaży.

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska w obszarze płatności elektronicznych centralizowała działania na kluczowych projektach miejskich:

- Warszawska Karta Miejska,
- Wrocławska Karta Miejska URBANCARD,
- Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna PEKA,
- Gdańska Karta Miejska,
- Lubelska Karta Miejska,
- Bydgoska Karta Miejska,
- Jaworznicza Karta Miejska,
- Suwalska Karta Miejska,
- Łódzka Karta Miejska „E-Migawka”,
- System Open Payment we Włocławku,
- sprzedaż biletów Warszawskiej Kolei Dojazdowej poprzez sieć automatów biletowych.

W powyższych projektach sprzedaż produktów elektronicznych odbywała się poprzez sieć składającą się z automatów biletowych, kasowników OPS, punktów sprzedaży detalicznej wyposażonych w terminale POS, systemów sprzedaży internetowej oraz płatności mobilnych. Sieć sprzedaży detalicznej oparta jest na różnorodnych kanałach dystrybucyjnych, w głównej mierze na współpracy z rozdrobnionym rynkiem detalicznym oraz rynkiem sieciowym (Ruch, Kolporter, Poczta Polska, inne sieci lokalne).

Poniżej przedstawiona została krótka charakterystyka kluczowych projektów:

Warszawska Karta Miejska

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska kontynuowała realizację projektu Warszawskiej Karty Miejskiej. Projekt realizowany jest przez Spółkę od 2001 roku we współpracy z Zarządem Transportu Miejskiego w Warszawie.

Jako operator największej sieci dystrybucji biletów komunikacji miejskiej Mennica prowadziła sprzedaż za pośrednictwem około 1 000 punktów sprzedaży detalicznej, ponad 480 automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Ponadto Mennica obsługiwała 583 szt. automatów mobilnych w Tramwajach Warszawskich.

Wrocławska Karta Miejska „URBANCARD”

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska jako jedyny dystrybutor biletów komunikacji miejskiej we Wrocławiu prowadziła sprzedaż biletów za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży obejmującej 4 Biura Obsługi Klienta, ponad 2750 automatów biletowych mobilnych, 159 automatów biletowych stacjonarnych, ok. 220 punktów sprzedaży detalicznej, system sprzedaży internetowej oraz aplikację mobilną. Automaty mobilne umożliwiają wnoszenie opłat bezpośrednio w pojazdach za pomocą kart płatniczych (tzw. Open Payment System).

Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna „PEKA”

W okresie sprawozdawczym Mennica kontynuowała obsługę projektu. Dystrybucja biletów realizowana była za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży, składającej się z 90 stacjonarnych automatów biletowych oraz ok. 100 terminali sprzedaży.

Bydgoska Karta Miejska

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu Bydgoskiej Karty Miejskiej. W październiku 2018 roku uruchomiony został system Open Payment umożliwiający pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy za pomocą bankowych kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach. System objął wszystkie pojazdy komunikacji miejskiej w Bydgoszczy. Sieć sprzedaży obejmuje obecnie ponad 300 automatów mobilnych Open Payment, ok. 100 terminali w punktach sprzedaży detalicznej, 13 automatów stacjonarnych oraz sprzedaż za pomocą telefonów komórkowych i sklepu internetowego.

W 2020 roku uruchomiono nowatorski system, w którym zbliżeniowa karta płatnicza stała się identyfikatorem biletu okresowego w komunikacji miejskiej.

Jaworznicka Karta Miejska

W omawianym okresie Mennica kontynuowała realizację projektu Jaworznickiej Karty Miejskiej. Aktualnie sieć sprzedaży biletów w Jaworznie obejmuje ok. 70 automatów biletowych Open Payment zainstalowanych we wszystkich pojazdach oraz ok. 60 terminali sprzedaży w punktach sprzedaży detalicznej.

Łódzka Karta Miejska „Migawka”

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu w Łodzi, w ramach którego Mennica prowadzi własną sieć sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, opartą na punktach sprzedaży wyposażonych w terminale. Projekt realizowany jest we współpracy z Miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym - Łódź Sp. z o.o. W 2016 roku Mennica wybrana została jako Operator systemu pilotażowego Open Payment w Łodzi. W ramach pilotażu, we wrześniu 2017 roku został uruchomiony system poboru opłat oparty o kasowniki EMV akceptujące zbliżeniowe karty bankowe. Ponadto w roku 2020 Mennica uruchomiła sprzedaż biletów na 37 automatach stacjonarnych.

Gdańska Karta Miejska

W okresie sprawozdawczym Mennica prowadziła w Gdańsku sprzedaż biletów za pomocą 85 stacjonarnych automatów biletowych. Ponadto w ramach obsługi sprzedaży w Gdańsku funkcjonował pilotażowy projekt Open Payment w zakresie wnoszenia opłat za pomocą bankowych kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach.

Pozostałe projekty miejskie: Lubelska Karta Miejska, Suwalska Karta Miejska

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektów w Lublinie i Suwałkach. Są to dojrzałe projekty, w których działania koncentrowały się na maksymalizacji sprzedaży biletów komunikacji miejskiej poprzez istniejącą sieć sprzedaży.

Segment płatności elektronicznych	2020	2019
Nominalna wartość obrotów brutto realizowanych przez systemy Mennicy (w tys. zł.)	497 234 386	829 244 846
Liczba automatów stacjonarnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	813	824
Liczba czytników OPS zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	3 935	3 861
Liczba automatów mobilnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	583	583

2.3. Działalność deweloperska

Segment obejmuje w szczególności realizację projektów deweloperskich oraz wynajem powierzchni biurowych.

Mennica Polska S.A. realizuje przedsięwzięcia deweloperskie na własnych gruntach oraz wynajmuje powierzchnie biurowe oraz magazynowe w posiadanych budynkach. Ponadto, Spółka posiada udziały (bezpośrednio i pośrednio) w spółkach: Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Spółki te posiadają grunty na terenie Warszawy i prowadzą inwestycje budowlane.

Projekt „Mennica Residence”

W projekcie deweloperskim zaprojektowano w sumie ponad 530 mieszkań, o średniej powierzchni ok. 50 m² i łącznej powierzchni użytkowej (mieszkań i usług) ok 33 000 m². Struktura uwzględnia mieszkania 1, 2 i 3-pokojowych w rozmiarach nie większych niż 60 m², oraz mieszkania 4, 5 i 6-pokojowe na wysokich piętrach, w rozmiarach od 76 m² do 233 m². W projekcie zapewniono także miejsca postojowe (samochodowe, motocyklowe i rowerowe) w podziemnym trzykondygnacyjnym parkingu.

Budowa drugiego etapu inwestycji została

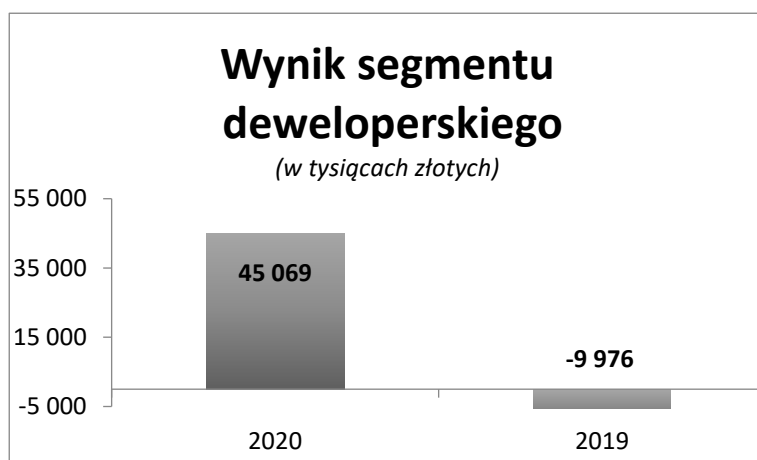
uruchomiona z końcem lipca 2017 roku i obejmowała 341 lokali mieszkalnych z trójpoziomowym parkingiem podziemnym dla samochodów, motocykli i rowerów oraz dwoma poziomami lokali usługowych i biurowych zlokalizowanych na parterze i pierwszym piętrze budynku.

W kwietniu 2020 roku zakończono prace w zakresie umożliwiającym zgłoszenie budowy do odbioru przez służby zewnętrzne: Państwową Straż Pożarną i Państwową Powiatową Inspekcję Sanitarną. Ze względu na obostrzenia wprowadzone na czas pandemii procedura odbiorowa budynku została wydłużona niemniej budynek uzyskał pozytywne stanowiska zarówno Państwowej Starzy Pożarnej jak i Sanepidu oraz w dniu 24 lipca 2020 roku została wydana przez PINB decyzja o pozwoleniu na użytkowanie budynku.

Sprzedaż mieszkań (w rozumieniu podpisanych umów deweloperskich lub umów przedwstępnych sprzedaży) w ramach II etapu na koniec 2020 roku zamknęła się liczbą 338 podpisanych umów, co stanowi 99,1% wszystkich mieszkań w II etapie inwestycji. Łączna powierzchnia sprzedanych mieszkań wyniosła 15 182 m², co stanowi 97,4% łącznej powierzchni użytkowej mieszkań w II etapie inwestycji. Ponadto w ostatnim miesiącu 2020 roku rozpoczęto proces podpisywania ostatecznych aktów notarialnych. Do końca roku przekazano na już na własność klientów 215 mieszkań co stanowi 63% mieszkań w tym przedsięwzięciu. Procedowanie pozostałych aktów notarialnych harmonogramowane jest na I i II kwartał 2021.

Do sukcesu komercyjnego przyczyniła się atrakcyjna architektura i lokalizacja projektu.

Projekt „Bulwary Praskie”



W okresie sprawozdawczym Mennica Polska, jako komplementariusz spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., kierowała jej bieżącą działalnością skupiając się głównie na kontynuacji prac nad przygotowaniem projektu zagospodarowania nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej, o łącznej powierzchni 276 119 m² pod zabudowę wielorodzinną i komercyjną w postaci biur i usług.

W 2019 roku po szeregu długotrwałych rozmów i uzgodnień z instytucjami miejskimi oraz uzyskaniu niezbędnych dokumentów (w tym Decyzji Środowiskowej) uzyskano Warunki Zabudowy dla obszaru objętego Decyzją środowiskową, na podstawie których w 2020 roku realizowano prace projektowe dla 3 etapów

inwestycji, tj. NOP. W grudniu 2020 złożono wniosek o pozwolenie na budowę dla w/w etapów, obejmujących realizację ok. 37 tys m² powierzchni użytkowej mieszkalnej.

Prowadzono również budowę pierwszego budynku wielorodzinnego oznaczonego S1 (142 lokale mieszkalne), którego realizację zakończono 22 maja 2020 roku.

Sprzedaż na koniec roku 2020 roku zamknęła się liczbą 142 podpisanych umów deweloperskich lub umów przedwstępnych sprzedaży, co stanowi 100% wszystkich mieszkań w budynku S1. Przekazywanie na własność tych mieszkań planowane jest na II kwartał 2021.

W okresie sprawozdawczym kontynuowano postępowanie w kierunku wydania pozwoleń na kolejne budynki S2, S3 oraz R1, R2, R3 (łącznie 323 lokale mieszkalne). Po długotrwałej procedurze ponownej oceny oddziaływania na środowisko w I kwartale 2021 uzyskano pozwolenia na budynki S2, S3, R2, R3. Natomiast w odniesieniu do budynku R1 oczekujemy, iż stosowne pozwolenia zostaną wydane w II kwartale 2021. Niniejsze pozwolenia zapewniają niezwłoczną realizację kolejnych planowanych etapów inwestycji.

Projekt „Mennica Legacy Tower”

Projekt realizowany jest w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Sp. z o.o. S.K.A., w której Grupa Mennicy oraz deweloper Golub GetHouse mają po 50% udziałów kapitałowych. Prowadzeniem inwestycji zajmuje się partner Golub GetHouse, natomiast Grupa Mennicy współkontroluje spółkę projektową w zakresie kluczowych decyzji. Rozwijany projekt to nowoczesne centrum biznesowe na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantę przestrzenną będzie stanowiła 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Będzie jej towarzyszyć 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi 65,9 tys. m², z czego 51 tys. m² w wieży.

Pozwolenie na użytkowanie dla budynku zachodniego uzyskano w listopadzie 2019 roku, natomiast dla wieży w listopadzie 2020.

Inwestycja, dzięki podpisanym umowom najmu ma zapewnionych kluczowych najemców: mBank dla wieży głównej oraz weWork dla budynku zachodniego.

Budynek zachodni został zasiedlony w listopadzie 2019 roku, a w wieży jest pierwsza faza zasiedlania rozpoczęła się w listopadzie 2020 roku. Obecnie proces zasiedlania przez pozyskanych już najemców jest kontynuowany.

Wynajem powierzchni komercyjnych

W zakresie przychodów ze sprzedaży Spółka w omawianym okresie kontynuowała usługi wynajmu powierzchni w budynku Mennica Residence oraz Nefryt na Anopolu.

Poniżej przedstawiono wybrane informacje ilościowe dotyczące działalności segmentu:

Segment deweloperski	2020	2019
Liczba przekazanych mieszkań (wg ostatecznych aktów notarialnych)	223	0
Liczba sprzedaży wstępnej, w tym:	25	126
Projekt "Mennica Residence"	7	23
Projekt "Bulwary Praskie"	18	103

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.

3.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania

W okresie objętym sprawozdaniem zarządzanie operacyjne w Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Mennica”, „Mennica Polska”, „Spółka”) należało do Dyrektora Naczelnego i jego zastępców.

W obszarze Dyrektora Naczelnego znajdowały się bezpośrednio sprawy pracownicze, korporacyjne, polityka informacyjna, informatyka, systemy zabezpieczeń i ochrony informacji niejawnych, ochrona środowiska i systemy zarządzania, sprzedaż i marketing produktów deweloperskich, marketing, produkty inwestycyjne oraz pośrednio pozostałe obszary zarządzane bezpośrednio przez dyrektorów poszczególnych pionów: procesy produkcyjne; przygotowanie produkcji oraz infrastruktura znajdowały się w obszarze działania Dyrektora Produkcyjno-Operacyjnego; logistyka i zaopatrzenie należały do Dyrektora ds. Logistyki; tworzenie, wdrażanie i obsługa systemów płatności elektronicznych należały do Dyrektora ds. Płatności Elektronicznych; obszar działalności deweloperskiej zarządzany był przez Dyrektora ds. Deweloperskich; natomiast księgowość, sprawy finansowe, kontroling, zabezpieczenia finansowe znajdowały się w obszarze działania Dyrektora ds. Finansowych. Sprzedaż krajowa i zagraniczna kierowana przez Dyrektora ds. Handlu.

W dniu 2 kwietnia 2020 skład Zarządu Mennicy Polskiej został powiększony o nowego Członka Zarządu – Artura Jastrzębia – Dyrektora ds. Finansowych.

W dniu 20 listopada 2020 powołano nowego Członka Zarządu – Katarzynę Budnicką – Dyrektora ds. Płatności Elektronicznych.

Struktura Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. została opisana w rozdziale 1.1.

Poza realizacją planu połączenia, o którym mowa w rozdziale 1.1, w okresie objętym raportem nie nastąpiły inne istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

Należy nadmienić, iż zaprezentowane w poniższych rozdziałach w odniesieniu do spółki Mennica Polska S.A. dane dotyczące roku 2019 dla zachowania porównywalności zawierają skonsolidowane dane spółek, które uległy połączeniu, o którym mowa w rozdziale 1.1. Różnią się one zatem od jednostkowych danych Mennicy Polskiej S.A. zaprezentowanych w sprawozdaniu za 2019 rok.

3.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach

W roku 2020 roku działalność gospodarcza Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była w obszarach:

- produktów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie);
- płatności elektronicznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych);
- działalności deweloperskiej (bezpośrednio realizacja projektu „Mennica Residence” oraz wynajem powierzchni biurowej i magazynowej, jak również jako komplementariusz poprzez spółkę zależną realizacja projektu „Bulwary Praskie”).

Struktura sprzedaży w 2020 roku

W 2020 roku sprzedaż Spółki osiągnęła wartość ponad 943 mln zł. Na pierwszym miejscu pod względem przychodów ze sprzedaży umocnił się segment produktów mennicznych osiągając 66,9% w strukturze przychodów. Znacząco wyższy poziom przychodów w tym segmencie w stosunku do roku poprzedzającego związany był głównie z wzrostem zainteresowania złotymi produktami inwestycyjnymi, których Mennica Polska jest wiodącym producentem i dystrybutorem. Drugie miejsce pod względem przychodów (18 % udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych. Należy podkreślić, iż odnotowany w segmencie płatności elektronicznych spadek przychodów (-38,6%) w stosunku do roku 2019 spowodowany był przez wybuch pandemii SARS-CoV-2 i związany z nią wielomiesięczny lockdown ogólnogospodarczy, co znacząco ograniczyło ilość kupowanych biletów komunikacji miejskiej

we wszystkich miastach. Trzecie miejsce pod względem wielkości przychodów odnotowano w segmencie deweloperskim. Należy jednak zauważyć istotny wzrost przychodów w tym segmencie spowodowany realizacją procesu podpisywania końcowych umów sprzedaży w formie aktów notarialnych dla drugiego etapu projektu „Mennica Residence”. W 2020 roku w ten sposób przekazano na własność łącznie 223 mieszkania w ramach przedsięwzięć „Mennica Residence”, w tym 215 w ramach drugiego etapu, co stanowi 63% wszystkich mieszkań w tym etapie. Proces podpisywania ostatecznych aktów notarialnych kontynuowany jest sukcesywnie w roku 2021.

Tabela 1.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług Mennicy Polskiej S.A. – za 2020 rok oraz 2019 rok

Kategoria	2020		2019		2020 / 2019
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Produkty mennicze	630 691	66,9	387 928	58,0	162,6
Płatności elektroniczne	170 246	18,1	277 379	41,4	61,4
Działalność deweloperska	141 835	15,0	3 976	0,6	3 567,2
Pozostała działalność	0	0,0	0	0,0	0,0
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	942 772	100,0	669 283	100,0	140,9

W omawianym okresie główny udział w przychodach Mennicy Polskiej S.A. stanowiła sprzedaż krajowa (95,9%).

Tabela 1.2. Przychody Mennicy Polskiej S.A. w podziale na odbiorców krajowych i zagranicznych - za okres 2020 rok oraz 2019 rok

Kategoria	2020		2019		2020 / 2019
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Sprzedaż krajowa	913 779	96,9	611 504	91,4	149,4
Sprzedaż eksportowa	28 993	3,1	57 779	8,6	50,2
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	942 772	100,0	669 283	100,0	140,9

Opis działalności operacyjnej oraz sytuacji na rynkach w obrębie poszczególnych obszarów został przedstawiony w rozdziale drugim.

3.3. Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych z 2020 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2019 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2020 (tys. zł)	31.12.2020 (%)	31.12.2019 (tys. zł)	31.12.2019 (%)	(31.12.2020/31.12.2019) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	666 227	100,0	767 503	100,0	86,8
Aktywa trwałe	353 992	53,1	362 592	47,2	97,6
Aktywa obrotowe	312 235	46,9	404 911	52,8	77,1
Zapasy	135 455	20,3	192 269	25,1	70,5
Należności	35 909	5,4	33 853	4,4	106,1
Inwestycje krótkoterminowe	140 871	21,1	178 789	23,3	78,8
Pasywa ogółem	666 227	100,0	767 503	100,0	86,8
Kapitał własny	491 363	73,8	458 899	59,8	107,1
Zobowiązania i rezerwy	174 863	26,2	308 604	40,2	56,7
Zobowiązania długoterminowe	14 383	2,2	14 993	2,0	95,9
Zobowiązania krótkoterminowe	160 480	24,1	293 611	38,3	54,7

Suma bilansowa jednostkowego bilansu Spółki wyniosła na koniec analizowanego okresu 666 277 tys. zł i spadła o 13,2% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów istotną zmianą był spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych (-39,4%) spowodowany wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy w 2020 roku w kwocie 25 569 tys. zł, inwestycjami modernizacyjnymi i rozwojowymi w obrębie wszystkich segmentów, jak również zmianami w kapitale obrotowym: przyrostem inwestycji w kapitał obrotowy związany z wzrostem popytu na złoto inwestycyjne oraz spadkiem poziomu zobowiązań w segmencie płatności elektronicznych na skutek zmniejszenia sprzedaży biletów spowodowanych pandemią COVID-19. Ponadto na zmniejszenie wartości na tej linii wpływ miał spadek wyceny bilansowej akcji ENEA S.A. w kwocie 11 922 tys. zł. Innym czynnikiem wpływającym na zmianę struktury aktywów był spadek zapasów związany głównie ze sprzedażą ostateczną mieszkań w ramach projektu „Mennica Residence II”. Wykazanie przychodów ze sprzedaży z tego tytułu wiązało się z uwolnieniem kosztów wytworzenia ujmowanych do tej pory w zapasach i przeniesienie tej wartości do rachunku wyników do pozycji koszt własny sprzedaży.

Po stronie pasywnej bilansu znacząco spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych (-46,3%), który był między innymi skutkiem podpisania ostatecznych umów sprzedaży lokali we wspomnianych wyżej projektach deweloperskich i uwolnienia zaliczek wykazywanych wcześniej bilansowo w pozycji zobowiązań krótkoterminowych. Transakcje sprzedaży mieszkań spowodowały tym samym zmniejszenie sumy bilansowej.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W poniższej tabeli na cele analityczne, a w szczególności dla właściwego określenia charakterystycznych dla specyfiki działalności biznesowej Spółki wskaźników rentowności, dokonano korekt wyłączonej nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020				za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	942 772			942 772	669 283			669 283
Koszt własny sprzedaży	-814 443			-814 443	-604 961			-604 961
Zysk brutto ze sprzedaży	128 329			128 329	64 322			64 322
Koszty sprzedaży	-19 076			-19 076	-13 779			-13 779
Koszty ogólnego zarządu	-25 185			-25 185	-23 530			-23 530
Zysk netto ze sprzedaży	84 068			84 068	27 013			27 013
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	-1 707	157	1.	-1 550	-89	395	1.	306
Zysk z działalności operacyjnej	82 361			82 518	26 924			27 319
Rentowność działalności operacyjnej	8,7%			8,8%	4,0%			4,1%
Amortyzacja	20 902			20 902	21 439			21 439
EBITDA	103 263			103 420	48 363			48 758
Rentowność EBITDA	11,0%			11,0%	7,2%			7,3%
Przychody/(koszty finansowe) netto	-9 914	11 922	2.	2 008	-14 964	15 220	2.	256
Zysk brutto	72 447			84 526	11 960			27 575
Podatek dochodowy	-13 437	-2 203	3.	-15 640	-10 252	-2 967	3.	-13 219
Zysk netto	59 010			68 886	1 708			14 356
Rentowność netto	6,3%			7,3%	0,3%			2,1%

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2020 roku, jak i 2019 roku:

5. Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:

- (1) Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 326 tys. zł, jak również z tytułu likwidacji rozdzielnego punktu zasilania (RPZ) oraz stacji uzdatniania wody w łącznym koszcie likwidacji 483 tys. zł.
- (2) Koszt finansowy wynikający ze spadku wyceny posiadanych akcji Enea S.A. 11 922 tys. zł;
- (3) Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

6. Na korektę w roku 2019 składają się następujące czynniki:

- (1) Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 395 tys. zł.;
- (2) Koszt finansowy wynikający ze spadku ceny posiadanych akcji Enea S.A. 15 220 tys. zł;
- (3) Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

W analizowanym okresie, poza wyżej opisanymi czynnikami nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym lub nietypowym.

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Spółki w okresie objętym analizą przedstawiono w tabeli poniżej:

wskaźniki rentowności	2020		2019	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	942 772	942 772	669 283	669 283
2. Rentowność sprzedaży brutto	13,6%	13,6%	9,6%	9,6%
3. Rentowność sprzedaży netto	8,9%	8,9%	4,0%	4,0%
4. Rentowność działalności operacyjnej	8,7%	8,8%	4,0%	4,1%
5. Rentowność EBITDA	11,0%	11,0%	6,4%	7,3%
6. Rentowność zysku netto	6,3%	7,3%	0,3%	2,1%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	8,2%	9,6%	0,2%	1,9%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	12,4%	14,5%	0,4%	3,3%

- *Wskaźniki rentowności - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;*
- *Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);*
- *Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu).*

W omawianym okresie wskaźniki rentowności osiągnęły wyższe poziomy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego. Było to spowodowane wzrostem poziomu przychodów ze sprzedaży mieszkań w projekcie deweloperskim „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II”, która charakteryzuje się wyższą rentownością w stosunku do sprzedaży w obrębie pozostałych segmentów działalności.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

Oceny kapitału obrotowego i płynności Spółki dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, a także na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności:

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
1. Majątek obrotowy	312 235	404 911
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 796	104 275
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	272 439	300 636
4. Zobowiązania bieżące	160 480	293 611
5. Kredyty krótkoterminowe	1 632	2 419
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	158 848	291 192
7. Kapitał obrotowy (1-4)	151 755	111 300
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	113 591	9 444
wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	2020	2019
9. Cykl rotacji zapasów	63	94
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	13	33
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	80	185
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,9	1,4
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,1	0,7
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,4

- *Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;*
- *Zapotrzebowanie na środki obrotowe - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego pomniejszonego o środki pieniężne a wielkością zobowiązań bieżących pomniejszonych o kredyty krótkoterminowe; wskaźnik ten pozwala na określenie, jaka część majątku obrotowego (bez środków pieniężnych) nie jest finansowana za pomocą zobowiązań bieżących;*

- *Wskaźniki rotacji - stosunki średniego stanu odpowiednio zapasów, należności, zobowiązań bieżących (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i koniec badanego okresu) do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie;*
- *Wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,*
- *Wskaźnik szybki - stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności;*
- *Wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.*

Zmniejszona wartość majątku obrotowego (zapasów) wynikała z realizacji końcowego etapu projektów deweloperskich: „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II” - podpisanie końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Spadek tych aktywów został odzwierciedlony po stronie pasywnej poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na mieszkania). Na skutek zmian w segmencie deweloperskim spadły poziomy wskaźników rotacji zapasów i zobowiązań krótkoterminowych. Skróceniu uległ również cykl rotacji należności. Wskaźniki płynności utrzymywały się na bezpiecznym, stabilnym poziomie.

Dla oceny stopnia zadłużenia Spółki oraz oceny struktury finansowania jej majątku zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2020	31.12.2019
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	26,2	40,2
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	2,2	2,0
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	35,6	67,2
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	138,8	126,6

- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;*
- *Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów trwałych; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu aktywów odznaczających się największą stałością.*

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 40,2% do poziomu 26,2%, który spowodowany został głównie zmniejszeniem poziomu zaliczek ujętych w pozycji zobowiązań krótkoterminowych, wpłaconych na poczet zakupu mieszkań, związany z podpisaniem umów ostatecznych w formie aktów notarialnych przez nabywców lokali. Znaczący spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych przełożył się również na spadek wartości wskaźnika zadłużenia kapitału własnego (-31,6 punktu w stosunku do roku poprzedniego). Wzrost wskaźnika zadłużenia długoterminowego wynika głównie z ujęcia w bilansie wynajmu nowej lokalizacji siedziby spółki zgodnie z zasadami MSSF 16, czyli z powodu rozpoznania w bilansie długoterminowych zobowiązań z tytułu leasingu w korespondencji z ujęciem analogicznej wartości w aktywach trwałych. Spółka nie wykorzystywała na koniec analizowanego okresu kredytów bankowych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na stabilnym poziomie 138,8%.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wskazuje na wzrost rentowności prowadzonej działalności przy jednoczesnym zmniejszeniu inwestycji w kapitał obrotowy. Wynika to przede wszystkim ze wspomnianej finalizacji końcowych umów sprzedaży lokali w obu etapach projektu deweloperskiego „Mennica Residence”, który jest prowadzony przez Spółkę. Płynność finansowa Spółki utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

3.4. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Ocena efektów działalności poszczególnych obszarów działalności zarówno Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej została opisana w rozdziale 2 – Opis działalności Grupy Kapitałowej w obrębie jej segmentów. W opisach zostały zawarte również wskaźniki niefinansowe, o ile miały one istotny wpływ na ocenę rozwoju, wyników i sytuacji.

Wpływ na środowisko naturalne

Działalność Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej nie wywierała w omawianym okresie istotnego wpływu na środowisko naturalne. Nie zanotowano żadnych istotnych incydentów związanych z negatywnym wpływem działalności menniczej na środowisko. Procesy potencjalnie obciążające środowisko naturalne, takie jak procesy galwaniczne, zabezpieczania powierzchni monet, szlifowania, polerowania i piaskowania były prowadzone prawidłowo a ich wpływ na środowisko neutralizowany był w sposób odpowiedni do danego procesu oraz rodzaju emisji.

Pomimo stosunkowo niedużego wpływu działalności menniczej na środowisko naturalne, Spółka stara się dbać o oszczędne gospodarowanie zasobami oraz minimalizowanie niekorzystnego wpływu na środowisko naturalne w odniesieniu do wielu, często drobnych procesów oraz aspektów działalności operacyjnej.

W roku 2020 do działań takich możemy zaliczyć:

- Wymianę oświetlenia żarowego w obrębie zakładu produkcyjnego na energooszczędne oświetlenie LED, dzięki czemu zmniejszyliśmy zużycie energii elektrycznej na terenie zakładu produkcyjnego i ilość odpadów elektrotechnicznych;
- Wyeliminowanie z procesów zastosowania emalii ceramicznej będącej nośnikiem metali ciężkich takich jak ołów;
- Zastąpienie emalii ceramicznej emalią syntetyczną nakładaną przy pomocy drukarek UV;
- Modernizację systemów wentylacyjnych poprzez wprowadzenie utrzymania stałego poziomu temperatury powietrza i wilgotności na hali produkcyjnej. Dzięki inwestycji zmniejszyliśmy straty ciepła i emisję gazów do atmosfery. W skład inwestycji wchodził zakup i montaż osuszaczy wilgoci zamontowanych na centralach wentylacyjnych, regulacja całego systemu, wprowadzenie automatyki do BMS zapewniające stałe sterowanie i monitoring instalacji budynkowych;
- Ograniczenie strat w produkcji sprężonego powietrza poprzez wymianę stało obrotowych sprężarek i zastosowanie nowoczesnych zmienneobrotowych sprężarek. W efekcie wymiana sprężarki spowodowała zmniejszenie konsumpcji energii elektrycznej i ilości emitowanego ciepła do atmosfery;
- Ograniczenie emisji hałasu, co uzyskaliśmy przez montaż i naprawę ekranów dźwiękochłonnych na hali produkcyjnej;
- Zmniejszenie ilości odpadów ze stali narzędziowej. Efekt ten uzyskaliśmy przez poprawienie wydajności narzędzi do produkcji monet. Oszczędność ta wiąże się z zakupem nowego pieca próżniowego z funkcją azotowania i możliwością zastosowania innowacyjnych metod obróbki cieplnej;
- Ograniczenie ilości produkowanych odpadów z tworzywa sztucznego. Wprowadziliśmy modyfikacje produkcji segmentów podających do pras szybkich. Obecnie segmenty wykonujemy techniką wtrysku a nie obróbką skrawaniem;
- Wprowadzenie segregacji odpadów oraz ograniczenie ilości odpadów drewnianych, kartonowych, papierowych m.in. poprzez wprowadzenie opakowań zwrotnych dla naszych dostawców;
- Ograniczenie zużycia energii poprzez wycofanie z ruchu urządzeń energochłonnych. Przykładem była wymiana starej frezarki numerycznej na nowe urządzenie o dużo niższym poziomie poboru energii elektrycznej.

- Dalsze działania na rzecz zredukowania zużycia papieru, do których należały m.in. wdrożenie bezpośredniego importu do elektronicznego systemu obiegu dokumentów faktur w postaci elektronicznej, promowanie pozyskiwania faktur w takiej formie u dostawców, zwiększenie zakresu zastosowania faktur sprzedażowych wyłącznie w elektronicznej formie, wprowadzenie systemu GS1 dla NBP, co przyczyniło się do wyeliminowania dodatkowych papierowych etykiet i dużej ilości uszkodzonych opakowań kartonowych.

W kolejnych okresach Mennica Polska nadal będzie działała na rzecz ograniczenia zanieczyszczenia środowiska. W sposób ciągły analizowane są różne systemy które ograniczyłyby energochłonność w szczególności naszego zakładu produkcyjnego. Rozważamy budowę instalacji fotowoltaicznych oraz inwestycję w system kogeneracji. Rozważamy wymianę kolejnych energochłonnych maszyn m.in. innymi szlifierek, co też ograniczy emisje pyłów. W planach mamy instalację generatora azotanu co pozwoli nam ograniczyć straty w przesył tego gazu.

Zagadnienia pracownicze

W odniesieniu do zagadnień pracowniczych, struktura zatrudnienia Spółki z roku na rok wykazuje stabilność i dość niski wskaźnik rotacji, który wyniósł w omawianym okresie 8,9%. W roku 2020 zatrudnionych zostało 11 nowych pracowników, a odeszło 31, głównie na zasłużoną emeryturę. Średnie zatrudnienie wyniosło 347 pracowników. W nocie 3.3. do jednostkowego Sprawozdania Finansowego zawarto podstawowe informacje o stanie zatrudnienia.

W zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy realizowanych jest szereg ciągłych działań, do których należą między innymi:

- Weryfikacja ryzyka wystąpienia wypadku lub choroby zawodowej wynikającej z zagrożeń zidentyfikowanych na stanowiskach pracy na okoliczność tworzenia nowego stanowiska pracy lub zmiany warunków pracy na dotychczasowym stanowisku (Karty Oceny Ryzyka) - ustalona do realizacji przez kierowników komórek przy udziale Pełnomocnika DN ds. BHP;
- Przegląd stanu BHP na stanowiskach pracy - ustalony do realizacji przez Pełnomocnika DN ds. BHP oraz Komisję BHP;
- Kontrolne pomiary emisji zanieczyszczeń i hałasu na stanowiskach pracy zgodnie z wymaganiami prawa - ustalone do realizacji przez Pełnomocnika DN ds. BHP;
- Audyty wewnętrzne w zakresie systemu zarządzania BHP;
- Kontrole zewnętrzne (Państwowa Inspekcja Pracy, Sanepid) w zakresie zapewnienia BHP i zgodności działania Spółki z wymaganiami prawa.

Pandemia COVID-19 miała dodatkowy wpływ na działania podejmowane przez Zarząd Spółki w zakresie organizacji pracy, a co za tym idzie również bezpieczeństwa pracowników i higieny pracy. Zmiany wprowadzone przez Spółkę zarówno w części produkcyjnej jak i biurowej pozwoliły na zminimalizowanie kontaktów bezpośrednich pracowników zmniejszając ryzyko zakażenia koronawirusem. Dodatkowo Zarząd umożliwił cotygodniowe badania pracowników pod kątem COVID-19 co pozwoliło na szybsze odizolowanie osób zakażonych. W 2020 roku Spółka zmieniła siedzibę i podczas tego procesu zastosowała elastyczny model pracy zwiększając możliwości tzw. pracy zdalnej pracowników, które będą utrzymywane również w sytuacji po zakończeniu pandemii.

3.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek zarówno zawartych przez Mennicę Polską S.A., jak również inne spółki z jej Grupy Kapitałowej zostały zawarte w rozdziale 7.1. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

3.6. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach

W analizowanym okresie Grupa nie udzielała żadnych pożyczek.

Mennica Polska S.A. posiada obligacje w łącznej wartości wraz z odsetkami według stanu na 31 grudnia 2020 roku 43 715 tys. zł wyemitowane przez spółkę zależną Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. celem finansowania projektów deweloperskich. Szczegóły dotyczące tych aktywów zostały zaprezentowane w notach 4.1. oraz 5.2. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

3.7. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

W omawianym okresie Spółka zlecała wystawienie gwarancji bankowych zabezpieczających wywiązanie się ze zobowiązań wobec dostawców, jak również kontrahenci zlecali wystawianie takich gwarancji na rzecz zabezpieczenia należności Mennicy Polskiej S.A. Szczegółowe informacje zostały ujęte w notach objaśniających 6.1. oraz 9.2. do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

3.8. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem Mennica Polska S.A. nie uzyskała żadnych wpływów z emisji papierów wartościowych.

3.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi

W omawianym okresie Mennica Polska S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozowanych wyników.

3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

W zakresie sprzedaży wyrobów mennicznych Spółka była w omawianym okresie stroną umów dotyczących produkcji monet obiegowych oraz kolekcjonerskich, zarówno dla odbiorców krajowych jak i zagranicznych.

Mennica Polska S.A. realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z tą umową w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego, na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet.

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, Mennica Polska realizowała bezpośrednio dostawy w szczególności dla Kancelarii Prezydenta RP, Centralnego Banku Kostaryki, Centralnego Banku Dominikany, Banku Paragwaju, Narodowego Banku Białorusi, Banku Irlandii, Banku Luksemburga, Banku Omanu oraz Centralnego Banku Kolumbii.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w obszarze płatności elektronicznych Spółka realizowała dystrybucję biletów komunikacji miejskiej w oparciu o umowy z: ZTM Warszawa, Gminą Wrocław, ZTM w Lublinie, ZDMiKP w Bydgoszczy, MPK Łódź, PKM w Jaworznie, ZTM w Gdańsku, PGK w Suwałkach, a także ZTM Poznań. Ponadto Mennica na mocy wygranego przetargu i podpisanego kontraktu zrealizowała dostawy 583 automatów dla Tramwajów Warszawskich. Równolegle, na mocy umów z Warszawską Koleją Dojazdową, Mennica dystrybuowała bilety kolejowe. Ponadto Mennica kontynuowała dystrybucję doładowań prepaid telefonii GSM. Ponadto w 2020r. Mennica wdrożyła i rozpoczęła eksploatację systemu Open Payment we Włocławku.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2020 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największy klient (Narodowy Bank Polski z obszaru produkcji mennicznej) stanowił 14,8% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu jednostkowym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Tylko 3 dostawców przekroczyło 10% w relacji poziomemu przychodów netto: Miasto stołeczne Warszawa (20,7%) - zakup biletów komunikacji miejskiej,

Mennica Austriacka i KGHM S.A. – zakup materiałów do produkcji wyrobów z metali szlachetnych – kolejno 14,1%, 10,6%.

3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych

Mennica Polska S.A. realizowała niżej wymienione umowy, w których zawarte były informacje niejawne:

- Umowa z Narodowym Bankiem Polskim w sprawie produkcji i dostaw wartości obiegowych i kolekcjonerskich;
- Umowa z Komendą Główną Straży Granicznej na produkcję stempli kontrolerskich;
- Umowa z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. dot. transportu wartości obiegowych i kolekcjonerskich;
- Zadania wynikające z Planu Ochrony Obiektów Mennicy Polskiej - realizowane pod nadzorem Komendy Stołecznej Policji.

W opisywanym okresie nie stwierdzono w Mennicy Polskiej S.A. ujawnienia informacji niejawnych osobom nieuprawnionym.

3.12. Umowy, kooperacje ze spółkami zależnymi

Mennica Polska S.A. była w omawianym okresie roku stroną poniżej przedstawionych umów zawartych ze spółkami zależnymi, istotnych dla działalności Spółki i Grupy Kapitałowej:

- Umowa z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., na podstawie której Mennica Ochrona Sp. z o.o. świadczyła usługi ochrony obiektów Mennicy Polskiej S.A. oraz usług ochrony w ramach projektów obsługi systemów kart miejskich;
- Umowa z Mennica Polska SKA na najem powierzchni magazynowej.

3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki

Perspektywy rozwoju Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej zostały opisane w rozdziale 1.13.

3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Informacje o składach w organach zarządzających i nadzorujących Spółką zostały zaprezentowane w rozdziale 4.11. niniejszego sprawozdania.

3.15. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Zgodnie z zawartą umową, członkowi Zarządu w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę przysługuje odprawa pieniężna, której wysokość wynosi wielokrotność jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za każdy przepracowany rok, z tym że nie może ona przekroczyć sześciokrotności tego wynagrodzenia. Prawo do odprawy nie przysługuje w przypadku rozwiązania umowy o pracę na wniosek pracownika oraz za okres, za który członek Zarządu nie uzyskał absolutorium.

3.16. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami:

Osoby nadzorujące:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał 14 947 sztuk akcji.

Poza wskazanym powyżej, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Mennicy Polskiej S.A. ani też akcji i udziałów w innych podmiotach powiązanych w liczbie, która zapewniałaby wpływ na zarządzanie tymi podmiotami.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, w stosunku do danych publikowanych w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2020 nie nastąpiły zmiany w zakresie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki.

3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występują ani nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.18. Transakcje ze stronami powiązаныmi

Wszystkie transakcje zawarte przez Spółkę lub podmioty od niej zależne z podmiotami zależnymi zawierane są na warunkach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku.

3.19. Struktura akcjonariatu oraz informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31-12-2020			Stan na 31-12-2019		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 180 270	49,2	49,2	25 180 270	49,2	49,2	25 180 270	49,2	49,2
Nationale-Nederlanden OFE	3 830 000	7,5	7,5	3 830 000	7,5	7,5	3 830 000	7,5	7,5
OFE PZU „Złota Jesień”	3 538 420	6,9	6,9	3 538 420	6,9	6,9	3 538 420	6,9	6,9
Joanna Jakubas	2 959 000	5,8	5,8	2 959 000	5,8	5,8	2 959 000	5,8	5,8
MetLife OFE	5 116 719	10,0	10,0	5 116 719	10,0	10,0	5 116 719	10,0	10,0

3.20. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wobec spółki toczą się postępowania w zakresie prawidłowości rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych. Szczegółowy status przedmiot tych postępowań opisany został w nocie 10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia) Skonsolidowanego sprawozdania Finansowego za rok 2020.

3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską

W dniu 22 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A. na lata 2021 i 2020. Wybrany biegłym rewidentem jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 („BDO”). BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 3355. Wynagrodzenie audytora za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej za rok 2021 i rok 2020 wynosi odpowiednio 145 tys. zł i 120 tys. zł.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Mennica Polska S.A. w 2020 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.corp-gov.gpw.pl.

4.2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Mennica Polska S.A. stosuje w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad wskazanych poniżej, które nie są stosowane trwale, bądź stosowane w ograniczonym zakresie.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Mennica Polska S.A. nie stosuje 17 zasad szczegółowych:

I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz spółki: W Mennicy nie istnieje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu w ramach pełnionych funkcji, a w konsekwencji również jego schemat, z zastrzeżeniem powierzenia przez Radę Nadzorczą osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki stanowisk operacyjnych w strukturze organizacyjnej Spółki. W przypadku jednak ewentualnego uchwalenia takiego schematu, Emitent zamieści go na korporacyjnej stronie internetowej.

I.Z.1.8. Zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

Komentarz spółki: Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej dane finansowe w corocznych sprawozdaniach finansowych oraz w prezentacjach wyników finansowych. Komentowana zasada uznawana jest za dobrą praktykę korporacyjną, dlatego Emitent planuje jej stosowanie.

I.Z.1.15. Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Komentarz spółki: Mennica nie posiada polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. W Mennicy wybór kluczowych menedżerów oraz członków zarządu jest realizowany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów. Takie podejście zapewnia właściwy dobór władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów.

I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki: Mennica nie rejestruje przebiegu obrad w formie audio i wideo. Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami technicznymi i ekonomicznymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady, niewspółmiernymi w ocenie Spółki do celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki. Emitent podejmuje działania w tym zakresie proporcjonalne do posiadanych możliwości organizacyjno-technicznych oraz celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz spółki: Mennica nie rejestruje przebiegu obrad w formie audio i wideo. Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami technicznymi i ekonomicznymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady, niewspółmiernymi w ocenie Spółki do celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki. Emitent podejmuje działania w tym zakresie proporcjonalne do posiadanych możliwości organizacyjno-technicznych oraz celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz spółki: Kodeks spółek handlowych (dalej „KSH”) przewiduje, że sprawy w spółce akcyjnej są prowadzone przez zarząd w sposób kolegialny, a jedynie fakultatywnie może być przeprowadzony formalny podział obowiązków. W Mennicy nie istnieje taki formalny podział (a w konsekwencji również jego schemat), przy czym, zdaniem zarządu, brak wprowadzenia takiego podziału nie ma negatywnego wpływu na zarządzanie Mennicą. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpieniu od stosowania zasady.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz spółki: Dokumenty wewnętrzne Emitenta nie zobowiązują członków zarządu do uzyskania zgody rady nadzorczej w zakresie wskazanym w zasadzie, jakkolwiek z dotychczasowej praktyki Emitenta wynika, że rada nadzorcza posiada informacje na temat ewentualnie pełnionych funkcji przez członków zarządu w organach innych podmiotów. Z uwagi jednak na okoliczność, że dokumenty wewnętrzne Emitenta nie zawierają regulacji wprowadzających obowiązek uzyskania stosownych zgód w tym zakresie przez członków zarządu, Emitent nie może zobowiązać się do przestrzegania zasady wobec braku środków do jej realizacji. Wdrożenie w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych zależne jest od decyzji akcjonariuszy Spółki, wymaga bowiem zmiany Statutu Spółki.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki: Emitent uznaje za dobrą praktykę obowiązek opiniowania przez radę nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. Zgodnie jednak ze Statutem Mennicy oraz przyjętą praktyką, dotyczy to wyłącznie spraw wnoszonych do porządku obrad walnego zgromadzenia przez zarząd, a nie uprawnionych akcjonariuszy. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpieniu od stosowania zasady.

IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Komentarz spółki: Zarząd Emitenta zwołuje Walne Zgromadzenia co do zasady w siedzibie Spółki, w terminach wynikających z przepisów prawa. Zasada zawiera pewne nieostre sformułowania, które mogą powodować trudności w ich interpretacji. W konsekwencji Emitent może być narażony na nieuzasadnione zarzuty co do przestrzegania zasady. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpieniu od stosowania zasady.

IV.Z.2., Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki: Niestosowanie tej zasady podyktowane jest względami technicznymi i ekonomicznymi związanymi z ewentualnym wdrożeniem tej zasady, niewspółmiernymi w ocenie Spółki do celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki. Emitent podejmuje działania w tym zakresie proporcjonalne do posiadanych możliwości organizacyjno-technicznych oraz celu przedmiotowej Zasady, przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu Spółki.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Komentarz spółki: Emitent deklaruje stosowanie przedmiotowej zasady w odniesieniu do decyzji podejmowanych przez zarząd Emitenta w zakresie wskazanym w zasadzie tj. odwołania, zmiany terminu lub przerwy w obradach walnego zgromadzenia. Jeśli jednak przedmiotowe decyzje podejmowane będą przez inne uprawnione podmioty, na podstawie przepisów prawa, Emitent nie może zagwarantować stosowania niniejszej zasady.

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Komentarz spółki: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Treść uchwał Walnego Zgromadzenia zależy jednak od decyzji akcjonariuszy. Emitent nie może zagwarantować zatem, że możliwe będzie spełnienie przez Emitenta zobowiązania wynikającego z zasady. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpieniu od stosowania zasady.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Komentarz spółki: Zasada zawiera pewne nieostre sformułowania, które mogą powodować trudności w ich interpretacji. W konsekwencji Emitent może być narażony na nieuzasadnione zarzuty co do przestrzegania zasady. Ponadto wykonanie wskazanego w tej zasadzie obowiązku możliwe jest wyłącznie w sytuacji, gdy Mennica dysponuje danymi pozwalającymi na przekazanie uzasadnienia lub informacji, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. Sprawia to, że Emitent decyduje się na odstąpieniu od stosowania zasady.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Komentarz spółki: Mennica aktualnie nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Emitent zweryfikuje funkcjonującą praktykę w tym zakresie i rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Komentarz spółki: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Należy jednak nadmienić, że wypełnienie wskazanego obowiązku uzależnione jest od uchwały walnego zgromadzenia Mennicy. Emitent nie może

zagwarantować, że w przyszłości akcjonariusze, głosujący w ramach walnego zgromadzenia, będą za każdym razem głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą. Sprawia to, że Emitent zmuszony jest do odstąpienia od stosowania zasady.

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

Komentarz spółki: Emitent uznaje komentowaną zasadę za dobrą praktykę korporacyjną. Należy jednak nadmienić, że wypełnienie wskazanego obowiązku uzależnione jest od uchwały walnego zgromadzenia Mennicy. Emitent nie może zagwarantować, że w przyszłości akcjonariusze, głosujący w ramach walnego zgromadzenia, będą za każdym razem głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą. Sprawia to, że Emitent zmuszony jest do odstąpienia od stosowania zasady.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz spółki: W Mennicy obowiązuje przyjęta polityka wynagrodzeń. Rada nadzorcza spółki sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach w oparciu o obowiązujące przepisy prawa.

Poza wymienionymi powyżej zasadami Mennica Polska S.A. nie stwierdza innych odstępstw od zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, które nie zostałyby przekazane do publicznej wiadomości, zgodnie z regułą „comply or explain”.

4.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej sprawuje Dyrektor ds. Finansowych. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialna jest Główna Księgowa, która na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Co miesiąc, po zamknięciu ksiąg, wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą o kluczowych danych finansowych, które następnie omawiane są na posiedzeniach Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych pochodzą z systemu księgowo-finansowego SAP, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na MSSF.

Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Dyrektorowi ds. Finansowych do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i zatwierdzenia. Sprawozdania finansowe przyjęte przez Zarząd przekazywane są Radzie Nadzorczej.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane podlegają niezależnemu badaniu/przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego – Radzie Nadzorczej, jak również Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka wykorzystuje różne elementy służące wyeliminowaniu ryzyka błędów w sprawozdaniach finansowych. Do tych elementów należą m.in.:

- instrukcja obiegu dokumentów księgowych, służąca zapewnieniu właściwego i sprawnego obiegu dokumentów w Spółce oraz ich prawidłowej walidacji;
- bieżący kontroling wyników;
- instrukcja „Wskaźniki ekonomiczne”, której celem jest zapewnienie oceny efektywności podejmowanych w Spółce działań;
- zintegrowany system komputerowy SAP obejmujący moduły PP, FI, CO, HR, SD i MM;
- polityka rachunkowości, która określa jednolite zasady rachunkowości wg MSSF;
- system praw dostępu do bankowości elektronicznej zapewniający tylko autoryzowany dostęp do zasobów finansowych Spółki;
- dokonany w Regulaminie Organizacyjnym podział obowiązków oraz odpowiedzialności pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki;
- zlecenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych renomowanym firmom audytorskim.

4.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Wykaz znaczących akcjonariuszy posiadających udział powyżej 5% w kapitale akcyjnym Spółki zaprezentowany został w rozdziale 3.19 niniejszego sprawozdania.

4.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych przynoszących specjalne uprawnienia kontrolne.

4.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

4.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z 1 do 4 osób powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji, przy czym mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, co nie pozbawia prawa Walnego Zgromadzenia do odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. Zawieranie umowy o pracę z członkami Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi sprawy Spółki oraz reprezentuje ją w sądzie i poza sądem. Do uprawnień Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami statutu do kompetencji pozostałych organów Spółki, tj. Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.

4.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zgodnie z art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki do zmiany statutu wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta większością trzech czwartych głosów. Zmiana statutu podlega zgłoszeniu do sądu rejestrowego. Ustalenie jednolitego tekstu statutu należy do kompetencji Rady Nadzorczej na mocy postanowień Statutu Spółki oraz uchwał Walnego Zgromadzenia podejmowanych w trybie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych. Jednolity tekst statutu dostępny jest na stronie internetowej emitenta.

4.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Tekst Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej www.mennica.com.pl.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej albo w razie ich nieobecności członek Rady Nadzorczej. Osoba dokonująca otwarcia Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz Komisji Skrutacyjnej.

Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, przy czym każdy akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów. Lista obecności winna być wyłożona podczas obrad Zgromadzenia. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i przedstawia porządek obrad.

Głosowania na Walnym Zgromadzeniach odbywają się w miarę możliwości z wykorzystaniem techniki komputerowej.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo udzielać głosu ekspertom zaproszonym przez Zarząd. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian

i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad. Propozycje te, wraz z krótkim uzasadnieniem, winny być składane na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły. W pierwszej kolejności podlegają głosowaniu zgłoszone projekty uchwał przedstawione przez Zarząd lub Radę Nadzorczą, jeżeli zwołuje ona Walne Zgromadzenie, a w razie zgłoszenia wniosku o postawieniu oznaczonej sprawy pod obrady Zgromadzenia przez uprawnionych akcjonariuszy, projekt zgłoszony przez te osoby.

Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej nowej kadencji, Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień statutu. Każdy akcjonariusz ma prawo zgłosić kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Kandydaturę zgłasza się ustnie do protokołu, wraz z krótkim jej uzasadnieniem. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę, jeżeli wyraził zgodę na kandydowanie. Zgoda może być wyrażona ustnie lub na piśmie przed zarządzeniem wyborów. Wybory Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy z kolei uzyskali największą liczbę głosów.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka jego obrady.

Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zwłaszcza:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) podział zysków lub pokrycie strat,
- 3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok ubiegły,
- 4) zmiana statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 7) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej 25% kapitału zakładowego Spółki,
- 8) emisja obligacji, w tym zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 9) rozstrzygnięcie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,
- 10) wybór biegłego w przypadkach określonych w KSH,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 12) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego,
- 13) ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
- 14) uchwalanie regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- 15) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 16) łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- 17) wycofanie akcji Spółki z publicznego obrotu.

W Spółce przestrzegane są prawa akcjonariuszy określone w przepisach KSH i Statutu Spółki.

4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta ich komitetów oraz wskazania firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru

W okresie od 1 stycznia do 3 kwietnia 2020 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. działał w następującym składzie:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu.

W okresie od 3 kwietnia do 21 listopada 2020 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. działał w następującym składzie:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu;
- Artur Jastrząb - Członek Zarządu.

W okresie od 21 listopada do 31 grudnia 2020 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. działał w następującym składzie:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu;
- Artur Jastrząb - Członek Zarządu;
- Katarzyna Budnicka - Członek Zarządu.

Zarząd działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu.

W związku z art. 373 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku Zarządu wieloosobowego, do reprezentowania Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Przy zawieraniu istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi Zarząd zobowiązany jest do uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki stosownie do przyjętego w Spółce Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nie przekraczające zwykłego zarządu.

Jeżeli przed załatwieniem takiej sprawy choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwił się jej przeprowadzeniu, lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłego zarządu, zachodzi potrzeba uprzedniej uchwały Zarządu.

Do prowadzenia korespondencji o charakterze informacyjnym pomiędzy Zarządem a pozostałymi organami Spółki oraz osobami trzecimi uprawniony jest Prezes Zarządu bądź inny członek Zarządu upoważniony przez Prezesa Zarządu.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10 proc. udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Posiedzenia Zarządu zwołuje jego Prezes z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu.

W posiedzeniach Zarządu uczestniczą, oprócz członków Zarządu, prokurenci i inne osoby zaproszone przez Prezesa Zarządu.

Dla ważności podjętych uchwał wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu ponad połowy składu Zarządu.

Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes, a w przypadku jego nieobecności - wyznaczony przez Prezesa członek Zarządu.

Zarząd na swoich posiedzeniach podejmuje decyzje w formie uchwał.

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności ponad połowy składu Zarządu. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Głosowanie na posiedzeniach Zarządu odbywa się jawnie. Na wniosek co najmniej jednego członka Zarządu, Przewodniczący zarządza głosowanie tajne.

Uchwały Zarządu podejmowane w ciągu jego kadencji numerowane są kolejnymi numerami porządkowymi. Pełny numer uchwały składa się z trzech elementów: cyfry rzymskiej oznaczającej numer kadencji/ numeru kolejnego uchwały/ roku jej podjęcia

Uchwała Zarządu, podpisana przez wszystkich obecnych członków Zarządu jest załącznikiem do protokołu z posiedzenia Zarządu, stanowiącym integralną część protokołu.

Uchwały Zarządu, jeżeli wymagają tego względy merytoryczne, prawne, proceduralne lub inne, mogą przybrać formę odrębnego dokumentu na prawach wyciągu z protokołu z posiedzenia Zarządu. Uchwały takie podpisuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie członek Zarządu oraz osoba sporządzająca protokół lub wyciąg z protokołu.

W uzasadnionych przypadkach, dla usprawnienia zarządzania Spółką, Zarząd może podejmować uchwały w trybie obiegowym. Uchwały podpisują obecni w pracy członkowie Zarządu. Uchwały podjęte w trybie obiegowym wymagają potwierdzenia na najbliższym posiedzeniu Zarządu i wprowadzenia do protokołu z tego posiedzenia w formie załącznika.

Z posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół.

Wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu podpisują listę obecności stanowiącą załącznik do protokołu.

Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy obecni członkowie Zarządu, najpóźniej na następnym posiedzeniu Zarządu.

Protokoły zamieszcza się w osobnej księdze protokołów i przechowuje w siedzibie Spółki.

Nieobecny na posiedzeniu członek Zarządu zapoznaje się z protokołem i treścią podjętych uchwał, a następnie podpisem potwierdza, że przyjął je do wiadomości.

Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A.

W okresie od 1 stycznia do 1 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Piotr Edward Senddecki – Z-ca Przewodniczącego;
- Paweł Tomasz Brukszo;
- Jan Wojciech Woźniak;
- Michał Stanisław Markowski;
- Agnieszka Pyszczyk.

W okresie od 1 czerwca do 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Piotr Edward Senddecki – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Jan Wojciech Woźniak;
- Michał Stanisław Markowski;
- Agnieszka Pyszczyk.

Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących wypłaconych lub należnych za okres objęty raportem została zaprezentowana w notcie nr. 10.3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej zamieszczony jest na korporacyjnej stronie internetowej www.mennica.com.pl.

Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym. Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie zastępcę przewodniczącego lub osoby pełniące inne funkcje.

Rada sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Szczegółowy zakres kompetencji Rady Nadzorczej zawiera Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady, przy czym w razie równości, rozstrzyga głos przewodniczącego Rady. Głosowanie jest jawne. Na wniosek minimum jednego członka Rady zarządzane jest tajne głosowanie.

W uzasadnionych przypadkach Rada może podejmować uchwały w trybie obiegowym. Uchwały takie podejmowane są bez zwoływania posiedzenia, w trybie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym dla skutecznego podjęcia uchwały w takim trybie konieczny jest udział w takim głosowaniu co najmniej dwóch trzecich członków Rady. Uchwały podejmowane w trybie obiegowym wymagają powiadomienia wszystkich członków Rady o treści podejmowanej uchwały oraz potwierdzenia na najbliższym posiedzeniu Rady i wprowadzenia do protokołu w formie załącznika. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady.

Rada na swych posiedzeniach podejmuje decyzje w formie uchwał. Z posiedzenia Rady sporządzany jest protokół, który podpisują wszyscy obecni na nim członkowie Rady. Protokoły zamieszcza się w księdze protokołów i przechowuje w siedzibie Spółki.

W dniu 21 kwietnia 2021 Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A. złożyła oświadczenie, iż:

1. w Mennicy Polskiej S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
2. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu Mennicy Polskiej S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Komitet audytu

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jan Woźniak – Przewodniczący;
- Michał Markowski – Członek;
- Agnieszka Pyszczyk – Członek.

Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) są Pan Jan Woźniak i Pan Michał Markowski. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pani Agnieszka

Pyszczek, Pan Michał Markowski i Pan Jan Woźniak. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są Pan Jan Woźniak, Pan Michał Markowski oraz Pani Agnieszka Pyszczek

Pan Jan Woźniak ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku ITS Bankowość i Finanse. W latach 1994-2001 pełnił m.in. funkcję Dyrektora ds. Sprzedaży Pionu Skarbu; Kierownika ds. Ryzyka Rynkowego Pionu Skarbu oraz sekretarza Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku w Citibank (Poland) S.A., w latach 2001-2004 Dyrektor ds. Sprzedaży Pionu Skarbu; Zastępca Dyrektora Zarządzającego Pionu Skarbu, Bank Handlowy S.A. w Warszawie w latach 2004-2008 Członek Zarządu, Dyrektor Zarządzający Pionu Skarbu, HSBC Bank Polska S.A. Ponadto w okresie 2010-2013 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń i Członka Komitetu Audytu, Polimex-Mostostal S.A., w latach 2009-2011 Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Sygnity S.A.; 2008-2011 Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń, BOMI S.A. Obecnie zasiada także w Radach Nadzorczych spółek Armatura Kraków S.A., UPOS S.A. i Pfeleiderer Grajewo S.A.

Pani Agnieszka Pyszczek jest absolwentką Wydziału Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ścieżkę zawodową rozpoczęła jako asystent biegłego rewidenta w spółkach Mistery Auditor i System Rewident. Od 2004 roku związana jest z Multico sp. z o.o., gdzie kolejno pełniła obowiązki zastępcy głównego księgowego, głównego księgowego i prokurenta. Pani Agnieszka Pyszczek pełniła również funkcje sekretarza rady nadzorczej Feroco S.A. oraz członka zarządu De System sp. z o.o. Ponadto, była członkiem rady nadzorczej spółek Energopol-Warszawa S.A i Wartico-Invest sp. z o.o. W spółce NEWAG pełni aktualnie rolę członka rady nadzorczej i komitetu audytu.

Pan Michał Markowski jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej na kierunkach finanse, jak również informatyka. Na uczelni tej uzyskał ponadto doktorat z nauk informatycznych. Posiada również międzynarodowe kwalifikacje z dziedziny finansów Association of Chartered Certified Accountants – ACCA. Jego doświadczenie zawodowe obejmuje m.in.: 2018-2019 Wiceprezes ds. Finansowych – nominowany przez fundusze inwestycyjne do zadania wsparcia procesu upadłości firmy, Qumak S.A. 2016-2018 Dyrektor M&A i PMO - Przeprowadzenie czterech transakcji M&A dla portfela funduszu Oaktree, ProService Finteco sp. z o.o. (praca dla funduszu Oaktree PE); 2015-2018 Prezes/CFO (odpowiedzialny za finanse). Sieć 36 sklepów GSM, Własna działalność: JMSTM.COM sp. z o.o.; Od 2015 Prezes Biura Rachunkowego (zespół 9 księgowych i ponad 120 klientów, głównie spółki, Własna działalność: Pointway Partners Biuro Rachunkowe; 2014-2016 Dyrektor Działu Strategii i Analiz, Giełda Papierów Wartościowych S.A.; 2012-2014 Główny Ekonomista, Radca Ministra, Ministerstwo Skarbu Państwa. Posiada również bogate doświadczenie w Radach Nadzorczych i Komitetach Inwestycyjnych: od 2017 Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Livechat S.A.; od 2017 Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Playway S.A.; od 2016 Niezależny Członek Rady Nadzorczej nominowany przez OFE. Spółka jest integratorem usług IT oraz producentem oprogramowania dla spółek energetycznych, Atende S.A.; od 2016 Niezależny Członek Rady Nadzorczej, Ulma S.A.; 2012-2018 Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Inwestycyjnego, Członek Komitetu Audytu; Od 09.2015 członek KI, Polskie Inwestycje Rozwojowe; 2014-2016 Członek RN i Komitetu Audytu, Izba Rozliczeniowa Giełd i Towarów; 2014-2016 Członek RN. Firma prowadzi działalność doradczą konsultingową na rynku kapitałowym i doradza przy procesach M&A i IPO, Ventures&Partners; 2013-2014 V-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członek Komitetów: Restrukturyzacji, Strategii i Audytu, Polskie Linie Lotnicze Lot.

Komitet Audytu wykonuje powierzone mu zadania w zgodzie z Ustawą o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i Regulaminem Komitetu Audytu oraz z uwzględnieniem powszechnie akceptowanych praktyk działalności Komitetu Audytu, w tym zasad ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Do kompetencji Komitetu Audytu należy sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie:

- 1) monitorowania:

(a) procesu sprawozdawczości finansowej, w szczególności nadzorowanie Zarządu Spółki w zakresie: (i) stosowania się do właściwych przepisów prawa i innych regulacji, w szczególności Ustawy o Rachunkowości; (ii) przygotowania informacji finansowych przez Spółkę, w szczególności w odniesieniu do wyboru zasad polityki księgowej, stosowania i oceny skutków nowych przepisów; (iii) stosowania się do zaleceń i spostrzeżeń biegłych rewidentów i firm audytorskich powoływanych przez Radę Nadzorczą;

(b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem

oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;

2) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania

przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,

3) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

4) informowania Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

5) dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;

6) opracowywania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

7) opracowywania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

8) określania procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;

9) przedstawiania Radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 6 i 7;

10) przedkładania zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W 2020 roku Komitet Audytu wykonywał wszystkie wskazane powyżej kompetencje. W tym okresie Komitet Audytu odbył pięć posiedzeń.

Komitet Audytu, odbywa posiedzenia w tym zakresie w miarę potrzeb. Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym stale współpracuje z biegłymi rewidentami zapewniając im udział w posiedzeniach Komitetu Audytu przed rozpoczęciem każdego badania sprawozdania rocznego.

Posiedzenia są protokołowane. Protokół powinien zawierać: kolejny numer, datę i miejsce posiedzenia, porządek obrad, nazwiska i imiona osób biorących udział w posiedzeniu, a także zwięzły przebieg posiedzenia.

Protokoły z posiedzeń przechowywane są w siedzibie Spółki.

Firma audytorska i procedura jej wyboru

Stosownie do oświadczenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Zarząd oświadcza, że firma audytorska BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego badanie,

spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Mennica Polska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Mennicy Polskiej S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Obowiązująca w Spółce Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych zakłada wybór firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rekomendacja Komitetu Audytu zostaje poprzedzona zebraniem przez Zarząd ofert na badanie sprawozdania finansowego i ich analizą.

Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania, Rada Nadzorcza Spółki zwraca uwagę na:

- a. możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług wymaganych przez Spółkę (przebiegi sprawozdań finansowych, badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie pozostałych spółek grupy kapitałowej),
- b. możliwość przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego, badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz przeglądów i badań pozostałych spółek grupy kapitałowej w terminach określonych przez Spółkę w celu dotrzymania terminów raportowania na potrzeby Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.,
- c. kryterium finansowe,
- d. kwalifikacje zawodowe oraz doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych ze strony podmiotu uprawnionego do badania w prowadzone na rzecz Spółki i grupy kapitałowej prace audytowe (ze szczególnym uwzględnieniem doświadczenia w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych),
- e. potwierdzenie niezależności podmiotu uprawnionego do badania,
- f. reputację podmiotu uprawnionego do badania.

Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej, najwyższej jakości wykonywanych prac audytorskich oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).

Pierwsza umowa z podmiotem uprawnionym do badania zawierana jest na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne okresy, przy czym maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez ten sam podmiot uprawniony do badania lub podmiot powiązany z tym podmiotem lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej do której należą te podmioty uprawnione do badania, wynosi 5 lat.

Po upływie maksymalnego okresu współpracy podmiot uprawniony do badania, ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków jego sieci, nie może podjąć badania ustawowego sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A. w okresie kolejnych 4 lat.

Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Mennicy Polskiej S.A. przez okres dłuższy niż 5 lat.

Po upływie maksymalnego okresu współpracy kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie minimum 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

W Spółce obowiązuje także Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, która zakłada możliwość świadczenia usług dozwolonych jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Mennicy Polskiej S.A.

W przypadku, w którym w procesie zbierania i oceny ofert na wykonanie usługi mieszczącej się w katalogu usług dozwolonych Zarząd Mennicy Polskiej S.A. wybierze ofertę firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., podmiotu powiązanego z tą firmą audytorską lub członka sieci firmy audytorskiej każdorazowo przedstawia pisemną rekomendację wyboru tej oferty Komitetowi Audytu.

Komitet Audytu przeprowadza ocenę zagrożeń i zabezpieczenia niezależności oferenta i wydaje opinię w zakresie rekomendowanej oferty.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. może zaakceptować ofertę tylko w przypadku uzyskania pozytywnej opinii Komitetu Audytu.

W przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska świadczą przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych na rzecz Mennicy Polskiej S.A. lub jednostek przez nią kontrolowanych usługi dozwolone niebędące badaniem sprawozdań finansowych całkowite wynagrodzenie z tytułu takich usług jest ograniczone do najwyżej 70 % średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu badania ustawowego (badań ustawowych) Mennicy Polskiej S.A. oraz, w stosownych przypadkach, jednostek przez nią kontrolowanych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, z zastrzeżeniem że Komisja Nadzoru Audytowego, na wniosek firmy audytorskiej może zwolnić w drodze decyzji administracyjnej tę firmę z opisanego wyżej ograniczenia wynagrodzenia za usługi. Zwolnienie może dotyczyć najdłużej 2 lat obrotowych.

Wybór firmy BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do badania sprawozdania finansowego za 2020 rok został dokonany przez Radę Nadzorczą w oparciu o wyżej wymienione zasady w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. W dniu Spółka zawarła z BDO Sp. z o.o. umowę na zbadanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego zarówno za 2020 jak i 2021 rok.

W roku 2020 nie były zlecane BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. przez Spółkę ani przez inne spółki z grupy kapitałowej inne usługi niebędące badaniem, natomiast w roku bieżącym Spółka zleciła dodatkowo firmie audytorskiej BDO wykonanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. za 2019 i 2020 rok.

Mennica nie posiada polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółkę. W Mennicy wybór osób pełniących funkcję w wymienionych organach Spółki jest realizowany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów.

4.12. Ocena Rady Nadzorczej

W dniu 21 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Rada Nadzorcza niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdanie finansowe Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku na podstawie analizy:
 - 1) treści sprawozdania z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku;
 - 2) sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., przygotowanego przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.;
 - 3) informacjach uzyskanych od Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza dokonała następującej oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Rada Nadzorcza niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

4. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku na podstawie analizy:

1) treści sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku, przedłożonych przez Zarząd Spółki;

2) sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., przygotowanego przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.;

3) informacji uzyskanych od Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej Mennica Polska S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 Kwietnia 2020 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
21 Kwietnia 2020 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	
21 Kwietnia 2020 roku	Katarzyna Budnicka	Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych	