



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za pierwszy kwartał 2021 roku

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE.....	11
1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej.....	11
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	11
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2021 roku	12
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	12
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	13
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	14
2.1 Zasady rachunkowości	14
2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	14
2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	14
2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	14
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	15
3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności	16
3.2 Wybrane dane bilansowe	17
3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych	17
PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	18
4.1 Przychody	18
4.2 Koszty według rodzaju	18
4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
4.4 Przychody i koszty finansowe	19
4.5 Podatek dochodowy	20
4.6 Zysk na akcję	20
AKTYWA TRWAŁE	21
5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności.....	21
5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe.....	23
AKTYWA OBROTOWE	24

6.1	Zapasy	24
6.2	Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	25
6.3	Należności handlowe i pozostałe.....	25
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		26
7.1	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu	26
7.2	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.....	27
7.3	Rezerwy.....	27
KAPITAŁ WŁASNY.....		28
8.1	Kapitał Akcyjny	28
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....		29
9.1	Pomiar wartości godziwej	29
9.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych.....	30
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		31
10.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	31
10.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe	31
10.3	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	31
10.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi.....	31
10.5	Sezonowość i cykliczność	31
10.6	Zdarzenia po dniu bilansowym	31
OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ		33
11.1	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	33
11.2	Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	37
11.3	Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport	42
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.....		44
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....		44

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	za okres 3 miesięcy zakończonych		za okres 3 miesięcy zakończonych	
	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	279 255	191 888	61 078	43 648
Zysk z działalności operacyjnej	30 790	6 681	6 734	1 520
Zysk / Strata brutto	30 206	-20 081	6 607	-4 568
Strata netto z działalności kontynuowanej	23 197	-16 432	5 074	-3 738
Zysk / Strata netto	23 197	-16 432	5 074	-3 738
Zysk / Strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	23 641	-15 947	5 171	-3 627
Strata netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypisana Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)				
- zwykła	0,46	-0,31	0,10	-0,07
- rozwodniona	0,46	-0,31	0,10	-0,07
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	65 613	-33 511	14 351	-7 623
Razem przepływy pieniężne	63 612	-36 399	13 913	-8 280
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	952 886	882 287	204 469	191 186
Zobowiązania krótkoterminowe	328 409	280 972	70 469	60 885
Kapitał własny	610 672	587 475	131 037	127 302
Liczba akcji - w szt.	51 138 096	51 138 096	51 138 096	51 138 096
Średnioważona liczba akcji - w szt.	51 087 191	51 129 942	51 087 191	51 129 942
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	11,94	11,49	2,56	2,49

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	31.03.2021	31.03.2020
EUR	4,5721	4,3963

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	31.03.2021	31.12.2020
EUR	4,6603	4,6148

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 3 miesiące zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesiące zakończonych 31.03.2020
<i>(w tysiącach złotych)</i>			
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży	4.1	279 255	191 888
Koszt własny sprzedaży	4.2	-231 903	-170 010
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		1 828	-2 974
Koszty sprzedaży	4.2	-4 955	-3 778
Koszty ogólnego zarządu	4.2	-6 338	-5 861
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	145	52
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	-509	-846
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		-3 090	-66
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności		-3 643	-1 724
Zysk na działalności operacyjnej		30 790	6 681
Przychody finansowe	4.4	1 965	1 785
Koszty finansowe	4.4	-2 549	-28 547
Wynik na działalności finansowej		-584	-26 762
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		30 206	-20 081
Podatek dochodowy	4.5	-7 009	3 649
ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM		23 197	-16 432
Przypisana:			
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		23 641	-15 947
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		-444	-485
Zysk / strata netto na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN	4.6	0,46	-0,31

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020
Skonsolidowana strata netto		23 197	-16 432
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:			
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji			
Inne całkowite dochody netto			
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM		23 197	-16 432
<i>Przypisane:</i>			
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		<i>23 641</i>	<i>-15 947</i>
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		<i>-444</i>	<i>-485</i>
Całkowity dochód na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN		0,46	-0,31

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		128 724	130 603
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania		5 081	6 447
Wartości niematerialne		13 978	14 101
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania		4 526	4 544
Nieruchomości inwestycyjne		45 272	45 594
Nieruchomości inwestycyjne z tytułu prawa do użytkowania		2 240	1 857
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	5.1	6 727	10 371
Pozostałe inwestycje długoterminowe	5.2	142 385	140 997
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 832	5 615
Pozostałe aktywa razem		1 096	1 160
Aktywa trwałe razem		355 861	361 289
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6.1	291 380	309 280
Zapasy z tytułu prawa do użytkowania	6.1	68 492	68 482
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	6.2	55 736	57 360
Należności z tytułu podatku dochodowego		12	13
Należności handlowe oraz pozostałe	6.3	69 225	37 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		112 180	48 568
Aktywa obrotowe razem		597 025	520 998
Aktywa razem		952 886	882 287
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	8.1	51 138	51 138
Akcje własne		-976	-976
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny		4 381	4 381
Kapitał zapasowy		404 943	404 943
Pozostały kapitały rezerwowe		26 478	26 478
Zyski zatrzymane		60 261	36 620
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		560 272	536 631
Udziały niekontrolujące		50 400	50 844
Kapitał własny razem		610 672	587 475
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	10 544	10 579
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 261	3 261
Zobowiązania długoterminowe razem		13 805	13 840
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.1	67 289	69 756
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5 335	12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2	242 700	188 249
Rezerwy	7.3	5 495	5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 590	5 701
Zobowiązania krótkoterminowe razem		328 409	280 972
Zobowiązania razem		342 214	294 812
Pasywa razem		952 886	882 287

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)*

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01.01.2021		51 138	-976	14 047	404 943	0	4 381	26 478	36 620	536 631	50 844	587 475
Całkowite dochody ogółem, w tym:									23 641	23 641	-444	23 197
- zysk netto									23 641	23 641	-444	23 197
Kapitał własny na dzień 31.03.2021		51 138	-976	14 047	404 943	0	4 381	26 478	60 261	560 272	50 400	610 672

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)*

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01.01.2020		51 138		14 047	552 718		4 381	37 418	-154 346	505 356	53 122	558 478
Całkowite dochody ogółem, w tym:									-15 947	-15 947	-485	-16 432
- zysk netto									-15 947	-15 947	-485	-16 432
Pozostałe zmiany – reklasyfikacja w związku z połączeniem spółek					-139 126				139 126			
Kapitał własny na dzień 31.03.2020		51 138		14 047	413 592		4 381	37 418	-31 167	489 409	52 637	542 046

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	23 197	-16 432
Korekty	42 416	-17 079
Amortyzacja	5 612	5 270
Wynik na działalności inwestycyjnej	5 265	29 454
Wynik ze sprzedaży środków trwałych	0	19
Odsetki	-1 387	-1 348
Podatek dochodowy	7 009	-3 649
Zmiana stanu należności	-31 680	-18 739
Zmiana stanu zapasów	17 504	-41 784
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	51 864	13 298
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 127	2 178
Podatek zapłacony	-13 898	-1 778
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	65 613	-33 511
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		102
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-1 995	-3 657
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych		-17
Wydatki na zakup aktywów finansowych		-4 993
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 995	-8 565
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		5 683
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-6	-6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6	5 677
Przepływy pieniężne netto, razem	63 612	-36 399
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	48 568	110 528
Środki pieniężne na koniec okresu	112 180	74 129

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Mennica Polska S.A. (dalej „Mennica Polska”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona 10 lutego 1994 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie), świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej, sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych) oraz działalność deweloperska, w tym poprzez spółki celowe.

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Grupa MPSA”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest wiodącym producentem i dystrybutorem produktów mennicznych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającą się firmą w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto, już od roku 2001, Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie rozwija swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, osiągając pozycję lidera we wdrażaniu i obsłudze systemów kart miejskich w Polsce. Perspektywnym segmentem z punktu widzenia kreowania wartości dodanej Grupy MPSA jest działalność deweloperska, realizowana w ramach spółek celowych oraz bezpośrednio przez Mennicę Polską S.A.

Podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej jest Mennica Polska S.A. W skład Grupy Kapitałowej wchodzi następujące podmioty:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:	
			31.03.2021	31.12.2020
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych.	50%	50%
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są przez spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S. K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów.	100%	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób.	100%	100%
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	Warszawa	Realizacja projektów deweloperskich.	100%	100%

⁽¹⁾ Grupa uznała, że sprawuje kontrolę nad spółką Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ze względu na fakt, że Mennica Polska S.A. jest jedynym komplementariuszem tej spółki i prowadzi jej sprawy, podejmując wszelkie decyzje samodzielnie.

Wszystkie zaprezentowane w tabeli powyżej podmioty objęte są konsolidacją metodą pełną.

Mennica Polska S.A. posiada również 100% akcji spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. w upadłości likwidacyjnej, nad którą utraciła kontrolę w dniu 10 stycznia 2017 roku, w momencie otwarcia postępowania sanacyjnego. Szczegóły opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym Grupy za rok 2017. Akcje spółki Mennica-Metale Szlachetne S.A. są całkowicie odpisane.

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska S.A. posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę

współkontrolowaną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące jej działalności muszą być podejmowane za zgodą obydwu akcjonariuszy. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności. Celem jej działania była realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynków biurowych przy ul. Perca 21 w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycja jest zakończona. Powierzchnie są w 100 % wynajęte.

Poniższy schemat przedstawia strukturę segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu:

	Segment Produkty mennicze	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, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami mennicznymi	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	realizacja projektów deweloperskich oraz 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	osoby fizyczne oraz klienci instytucjonalni
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2021 roku

W pierwszym kwartale 2021 roku nie zaszły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Zarząd w Mennicy Polskiej S.A. sprawowali:

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Artur Jastrzęb – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych;
- Katarzyna Budnicka – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych.

W okresie sprawozdawczym Radę Nadzorczą Mennicy Polskiej S.A. tworzyli:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeki – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej.

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz 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 („Rozporządzenie”) i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz 31 marca 2020 roku i zawiera prawdziwy obraz rozwoju, a także osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji, w tym podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony przy zachowaniu zasady kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego raportu nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę;
- wedle jego najlepszej wiedzy niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Grupę i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową, finansową i wynik Grupy;
- czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej zbiorów Gabinetu Numizmatycznego, instrumentów pochodnych oraz aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny sporządzony został zgodnie z zasadą memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- porównawcze dane zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego;
- dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy, będące podstawą przygotowania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 12 maja 2021 roku.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością. Ewentualne różnice pomiędzy wartościami wykazanymi w poszczególnych pozycjach tabel mogą różnić się od ich podsumowań z uwagi na algorytm zaokrągleń wartości do pełnych tysięcy złotych.

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny, w stosunku do okresów poprzednich, Grupa nie zmieniała żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości oraz szacunków. Pozostałe zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy sporządzonym na 31 grudnia 2020 roku. Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 marca 2020 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Dokonane przez Grupę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W pierwszym kwartale 2021 roku nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie

Zatwierdzając niniejszy skonsolidowany raport kwartalny Grupa nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Grupa nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny.

2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

Walutą funkcjonalną spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest polski złoty. Transakcje wyrażone w walutach obcych są przeliczane na walutę funkcjonalną według kursu wymiany obowiązującego na dzień transakcji. Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walucie obcej są na dzień zakończenia okresu sprawozdawczego przeszacowywane przy zastosowaniu kursu ogłoszonego przez NBP na koniec okresu sprawozdawczego, a wszelkie zyski lub straty powstałe w wyniku przeszacowania są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji przychodów lub kosztów finansowych - w przypadku operacji finansowych.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. działa obecnie w obszarze następujących segmentów działalności:

Produkty mennicze – segment obejmujący produkcję i sprzedaż wszystkich wyrobów menniczych m.in. produkcję i dystrybucję monet obiegowych i kolekcjonerskich (wraz ze sprzedażą srebra i złota), produktów inwestycyjnych (w szczególności złote sztabki inwestycyjne oraz monety bulionowe), żetonów oraz innych wyrobów menniczych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaczki probiercze), jak również działalność handlową i marketingową związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, sztabek i innych produktów inwestycyjnych oraz innych towarów menniczych;

Płatności elektroniczne – segment obejmujący w szczególności obsługę systemów kart miejskich, sprzedaż oraz pośrednictwo w sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, pre-paidów, biletów kolejowych, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych;

Działalność deweloperska – segment obejmujący realizację projektów deweloperskich oraz wynajem powierzchni.

Zaprezentowane poniżej rachunki wyników oraz dane bilansowe uwzględniają zmodyfikowane, w stosunku do raportu za analogiczny okres roku poprzedniego, podejście do podziału na segmenty. Nowa metodologia podziału ma na celu zminimalizowanie 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.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku

Pozycje sprawozdania <i>(w tysiącach złotych)</i>	SEGMENT			Pozycje nieprzypisane	Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska		
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	175 078	40 141	64 036		279 255
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu	-159 762	-44 166	-37 439		-241 367
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-218	124	-270		-364
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej				-3 090	-3 090
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			-3 535	-109	-3 644
Wynik operacyjny	15 098	-3 901	22 792	-3 199	30 790
Amortyzacja	1 364	3 587	660		5 611
EBITDA	16 462	-314	23 452	-3 199	36 401
Przychody finansowe					1 965
Koszty finansowe					-2 549
Podatek dochodowy					-7 009
Wynik finansowy netto					23 197

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku

Pozycje sprawozdania <i>(w tysiącach złotych)</i>	SEGMENT			Pozycje nieprzypisane	Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska		
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	128 200	57 885	5 802		191 888
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu	-118 090	-59 555	-4 979		-182 624
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-747	-47			-794
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej				-66	-66
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			-1 632	-92	-1 724
Wynik operacyjny	9 364	-1 717	-808	-158	6 681
Amortyzacja	1 173	3 657	441		5 270
EBITDA	10 537	1 940	-367	-158	11 952
Przychody finansowe					1 785
Koszty finansowe					-28 547
Podatek dochodowy					3 649
Wynik finansowy netto					-16 432

3.2 Wybrane dane bilansowe

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 marca 2021 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	SEGMENT			Pozycje nieprzypisane*)	Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska		
Aktywa ogółem, w tym:	164 436	94 597	497 460	196 393	952 886
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			6 727		6 727
Zobowiązania ogółem	137 543	23 553	155 691	25 427	342 214

*) głównie środki pieniężne, papiery wartościowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2020 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	SEGMENT			Pozycje nieprzypisane*)	Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska		
Aktywa ogółem, w tym:	138 416	92 286	535 498	116 086	882 286
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			10 371		10 371
Zobowiązania ogółem	32 353	19 869	214 869	27 721	294 812

*) głównie środki pieniężne, papiery wartościowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	SEGMENT			Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	
Sprzedaż krajowa	168 469	40 141	64 036	272 646
Sprzedaż eksportowa	6 609			6 609
Ogółem sprzedaż	175 078	40 141	64 036	279 255

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	SEGMENT			Razem
	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	
Sprzedaż krajowa	122 913	57 885	5 802	186 601
Sprzedaż eksportowa	5 287			5 287
Ogółem sprzedaż	128 200	57 885	5 802	191 888

PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY**4.1 Przychody**

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kraj		Eksport		Razem od 01.01.2021 do 31.03.2021	Razem od 01.01.2020 do 31.03.2020
	wartość	%	wartość	%		
Wyroby	144 618	53,04	6 514	98,56	151 132	75 181
Usługi	7 650	2,81	72	1,08	7 722	10 382
Towary	120 378	44,15	23	0,36	120 401	106 325
Razem	272 646	100,00	6 609	100,00	279 255	191 888

4.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Amortyzacja	5 611	5 270
Zużycie materiałów i energii	62 117	58 786
Usługi obce	8 716	28 455
Podatki i opłaty	1 139	483
Świadczenia pracownicze	11 065	11 148
Pozostałe koszty	4 200	3 254
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	110 996	95 753
Zmiana stanu zapasów	39 352	-23 500
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	243 196	179 649

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności		19
Otrzymane odszkodowania	142	23
Odzysk kruszców ze złomu		10
Pozostałe	3	
Razem	145	52

Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odpis aktualizujący wartość należności	5	
Różnice inwentaryzacyjne	3	
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	36	
Odpis aktualizujący wartość zapasów		711
Przekazane darowizny	162	42
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		19
Koszty sądowe	1	
Pozostałe	27	74
Zapłacone kary umowne ⁽¹⁾	275	
Razem	509	846

(1) Koszty kar naliczonych i zapłaconych w związku z nieterminowym przekazaniem lokali w inwestycji Mennica Residence II.

4.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Odsetki	1 483	1 622
Różnice kursowe netto	482	163
Przychody finansowe razem	1 965	1 785
Odsetki	11	8
Odsetki od leasingu - MSSF 16	803	763
Prowizje od kredytów i gwarancji	110	45
Strata z wyceny aktywów finansowych ⁽¹⁾	1 624	27 730
Pozostałe	1	1
Koszty finansowe razem	2 549	28 547
Przychody / koszty finansowe netto	-584	-26 762

(1) Wycena akcji Enea S.A.

4.5 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	-7 226	-17
Podatek dochodowy bieżący	-7 226	-17
Podatek odroczony	217	3 666
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-431	5 308
Rozpoznanie / wykorzystanie strat podatkowych	648	-1 642
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-7 009	3 649

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku.

W sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest aktualnie jedynie aktywo na straty podatkowe z działalności kapitałowej w kwocie 632 tys. zł.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. dotworzyła w pierwszym kwartale 2021 roku aktywo na stratę podatkową w kwocie 648 tys. zł. Wartość bilansowa aktywa netto na dzień 31 marca 2021 roku w tej spółce wynosi 7 491 tys. zł.

Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że aktywo zostanie zrealizowane. Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA działa w sektorze deweloperskim. Realizuje inwestycję mieszkaniowo-usługową w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej – Bulwary Praskie. W roku 2021 planowane jest podpisanie ostatecznych aktów notarialnych sprzedaży wszystkich 142 mieszkań w pierwszym budynku wybudowanym w ramach tej inwestycji. W związku z tym wygenerowany zostanie dochód podatkowy pozwalający rozliczyć część straty z lat wcześniejszych. Jednocześnie w roku 2021 rozpoczęła się budowa czterech kolejnych budynków w inwestycji Bulwary Praskie. Inwestycja ta w kolejnych kilku latach wygeneruje przychody podatkowe pozwalające rozliczyć pozostałe straty.

4.6 Zysk na akcję

W Grupie nie występuje rozwodnienie, a zatem zysk podstawowy i rozwodniony są sobie równe. Kalkulacja podstawowego zysku, przypadającego na jedną akcję, dokonana została w oparciu o zysk netto przypadający na akcjonariuszy dominujących, podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji występującą w trakcie okresu sprawozdawczego. Wielkości te zostały ustalone w sposób przedstawiony poniżej:

Zysk na akcję <i>(w złotych)</i>	31.03.2021	31.03.2020
Zysk / strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (A)	23 640 612,66	-15 946 546,63
Liczba akcji zwykłych zarejestrowanych	51 138 096	51 138 096
Liczba akcji skupionych w celu umorzenia	-50 905	
Liczba akcji zwykłych na koniec okresu	51 087 191	51 138 096
Średnia ważona liczba akcji (B)	51 087 191	51 138 096
Zysk / strata na akcję z działalności kontynuowanej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN (A:B)	0,46	-0,31

AKTYWA TRWAŁE**5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności**

Inwestycje wyceniane metodą praw własności (w tysiącach złotych)					
2021 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾	Nabycie	Odpis utraty wartości	Wartość netto na 31 marca
Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ⁽²⁾	10 001	-3 535			6 466
Akcje FIP TFI S.A.	370	-109			261
Razem	10 371	-3 644			6 727
2020 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Udział w wyniku z wyceny	Nabycie	Odpis utraty wartości	Wartość netto na 31 grudnia
Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	11 593	-1 592			10 001
Akcje FIP TFI S.A.	560	-190			370
Razem	12 153	-1 782			10 371

(1) Wpływ wyniku osiągniętego przez jednostkę ujmowaną jako inwestycja wyceniana metodą praw własności na wynik skonsolidowany Grupy; wpływ ten jest wprost proporcjonalny do udziału, jaki Grupa posiada w tych jednostkach, tj. w przypadku Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ujmowane jest 50% wyniku, w przypadku FIP TFI S.A. – 49,33% wyniku;

(2) Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, przedstawione zostały w poniższej tabeli:

(w tysiącach złotych)	2020	2019
Aktywa trwałe	1 649 784	1 401 382
Aktywa obrotowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 206	12 131
Pozostałe aktywa obrotowe	14 033	7 083
Aktywa obrotowe razem	28 239	19 214
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe	1 274	602
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	72 970	24 288
Zobowiązania krótkoterminowe razem	74 244	24 890
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	285 189	273 438
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	143 321	141 709
Kredyty i pożyczki	456 931	248 611
Inne	420	5
Zobowiązania długoterminowe razem	885 861	663 763
Aktywa netto	717 918	730 640
Aktywa netto na początek okresu	730 640	398 740
Zysk za okres, w tym:	-12 722	331 900

wycena nieruchomości do wartości godziwej	-19 837	333 455
Aktywa netto na koniec okresu	717 918	730 640
Udział	50%	50%
Udział wartościowy	358 959	365 320
Niezrealizowany zysk osiągnięty na sprzedaży do jednostki stowarzyszonej	-57 453	-57 453
Wartość bilansowa	301 506	307 867
Przychody operacyjne, w tym:	23 366	417 410
wycena nieruchomości do wartości godziwej (zwiększenie wartości)		411 673
Przychody finansowe		548
Koszty operacyjne, w tym:	28 555	6 917
wycena nieruchomości do wartości godziwej (zmniejszenie wartości)	24 490	
amortyzacja	63	94
Koszty finansowe	17 505	1 087
Podatek dochodowy	-9 972	78 054
Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej	-12 722	331 900
Zysk za okres	-12 722	331 900
Całkowite dochody ogółem	-12 722	331 900

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w budowie w wartości godziwej. Wpływ tej wyceny na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku wyniósł -19 837 tys. zł.

Grupa Kapitałowa konsoliduje spółkę Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. metodą praw własności. Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wysokości poniesionych kosztów. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutki wyceny do wartości godziwej, o których mowa powyżej, nie zostały uwzględnione.

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. uzgodniła warunki brzegowe transakcji nabycia 50% akcji w kapitale zakładowym spółki celowej Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Podpisany został list intencyjny, zgodnie z którym Mennica Tower przeprowadzi badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i ewentualnie przystąpi do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej. List intencyjny nie ma charakteru wiążącego. Decyzja o przeprowadzeniu potencjalnej transakcji jest uzależniona od uzyskania satysfakcjonujących wyników wskazanych powyżej negocjacji oraz wyników badania due diligence. W wyniku realizacji potencjalnej transakcji, Grupa Kapitałowa stałaby się właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SPV, która jest bezpośrednim właścicielem inwestycji Mennica Legacy Tower zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Prostej 18 i 20.

5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Pozostałe inwestycje długoterminowe					
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
2021 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Wycena / odsetki	Nabycie	Sprzedaż	Wartość netto na 31 marca
Obligacje GGH Towers MT	140 997	1 388			142 385
Razem	140 997	1 388			142 385
2020 rok					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Wycena / odsetki	Nabycie	Sprzedaż	Wartość netto na 31 grudnia
Obligacje GGH Towers MT	135 530	5 467			140 997
Razem	135 530	5 467			140 997

Na dzień 31 marca 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 142 385 tys. zł. Z tytułu posiadanych obligacji Spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. przysługuje oprocentowanie za cały okres aż do dnia wykupu, w wysokości WIBOR 3M z dnia pokwitowania odbioru poszczególnych odcinków zbiorowych obligacji, powiększone o marżę odsetkową.

Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania posiada obligacje dwudziestu jeden emisji. Spółka objęła obligacje jako formę inwestycji i na bieżąco monitoruje ryzyko kredytowe z tym związane. Ryzyko to nie uległo zmianie od momentu początkowego ujęcia obligacji. Obligacje nie są zabezpieczone, jednak Spółka jest akcjonariuszem spółki emitującej obligacje, jak również ją współkontroluje i przez to ma wpływ na proces inwestycyjny. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożenia co do zwrotu tej inwestycji.

AKTYWA OBROTOWE

6.1 Zapasy

Zapasy <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Wartość netto zapasów		
Materiały	40 521	21 834
Produkcja w toku, w tym:	82 566	80 668
<i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i>	75 603	74 451
<i>działalność deweloperska – MSSF 16</i>	1 666	1 666
Wyroby gotowe, w tym:	45 443	87 546
<i>działalność deweloperska</i>	21 829	55 971
Towary, w tym:	191 342	187 714
<i>działalność deweloperska ⁽²⁾</i>	97 483	97 483
<i>działalność deweloperska – MSSF 16</i>	66 826	66 816
Zapasy razem	359 872	377 762
Odpis aktualizujący zapasów	8 402	8 402
Zapasy brutto	368 274	386 164
Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów)	146	3 066
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych)	-185	-3 068
Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat	-39	-2

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość nierotujących zapasów do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. W przypadku zapasów z kruszcu (Au, Ag) cena sprzedaży odpowiada cenie kruszcu na dzień bilansowy. W przypadku zapasów niekruszcowych cena sprzedaży odpowiada cenie metali nieszlachetnych. Przy dokonywaniu odpisów Grupa uwzględnia rotację zapasu, wskaźniki wystarczalności oraz przewidywania co do sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	8 402	8 566
Utworzenie odpisów		1 118
Odwrocenie odpisów		-835
Wykorzystanie odpisów		-447
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	8 402	8 402

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

<i>2021 rok</i>					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Wycena	Sprzedaż / Wykup	Wartość netto na 31 marca
Akcje Enea SA	57 360		-1 624		55 736
Razem	57 360		-1 624		55 736
<i>2020 rok</i>					
Jednostka	Wartość netto na 1 stycznia	Nabycie	Wycena	Sprzedaż	Wartość netto na 31 grudnia
Akcje Enea S.A.	64 288	4 993	-11 921		57 360
Razem	64 288	4 993	-11 921		57 360

6.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Należności handlowe	65 680	25 322
Należności z tytułu VAT	569	210
Inne ⁽¹⁾	2 976	11 763
Razem należności handlowe i pozostałe netto	69 225	37 295

(1) Na dzień 31 grudnia 2020 roku kwota ta obejmuje m. in. należność Mennicy Polskiej SA z tytułu podatku CIT za rok 2013 wraz z odsetkami – 9 006 tys. zł; Spółka, w związku z prowadzoną przez organy skarbowe kontrolą, zmuszona była zapłacić podatek CIT za rok 2013 wraz z odsetkami, aby uzyskać zaświadczenie o niezaleganiu w podatkach; po wydaniu korzystnej dla Spółki decyzji przez Izbę Administracji Skarbowej w Warszawie, cała ta kwota została zwrócona przez Urząd Skarbowy na rachunek Spółki w dniu 8 stycznia 2021 roku.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Stan na początek okresu sprawozdawczego	3 623	4 080
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	29	132
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-24	-148
Wykorzystanie odpisów na należności	-3	-441
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	3 625	3 623

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki				
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 544	10 579	67 289	69 756
Razem	10 544	10 579	67 289	69 756
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	10 544	10 579	63 511	69 756

W poniższej tabeli przedstawiono kredyty bankowe według kredytodawców:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	31.03.2021			31.12.2020		
			łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje / akredytywy własne	łącznie	Kredyt gotówkowy	Gwarancje / akredytywy własne
Przyznane limity kredytowe								
mBank SA	MPSA, SKA	30.11.2021	55 000	30 000	55 000	55 000	30 000	55 000
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000	25 000
BZWBK	MPSA	31.05.2021	32 585		32 585	32 585		32 585
Pekao SA	MPSA	22.06.2021	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	31.10.2021	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Razem			207 585	150 000	207 585	207 585	150 000	207 585
Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe								
mBank SA	MPSA, SKA	30.11.2021	1 159		1 159	1 966		1 966
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	4 385		4 385	1 626		1 626
BZWBK	MPSA	31.05.2021	7 160		7 160	6 728		6 728
Pekao SA	MPSA	22.06.2021						
BGK	MPSA	31.10.2021	4 348		4 348	4 348		4 348
Razem			17 052		17 052	14 668		14 668
Maksymalne limity do wykorzystania								
mBank SA	MPSA, SKA	30.11.2021	53 841	30 000	53 841	53 034	30 000	53 034
DnB Bank Polska SA	MPSA	31.08.2021	20 615	20 615	20 615	23 374	23 374	23 374
BZWBK	MPSA	31.05.2021	25 425		25 425	25 857		25 857
Pekao SA	MPSA	22.06.2021	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
BGK	MPSA	31.10.2021	45 652	45 652	45 652	45 652	45 652	45 652
Razem			190 533	141 267	190 533	192 917	144 026	192 917

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

SKA – Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.

7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych)	Zobowiązania krótkoterminowe	
	31.03.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	43 742	35 727
Otrzymane przedpłaty, w tym:	192 825	147 283
<i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i>	84 136	141 843
Zobowiązania z tytułu VAT	2 898	635
Pozostałe zobowiązania ⁽²⁾	2 050	3 438
Zobowiązania publicznoprawne	1 185	1 166
Razem	242 700	188 249
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	236 073	182 526
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	6 207	5 680
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	420	43

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

- (1) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycjach: Mennica Residence II oraz Bulwary Praskie;
- (2) W pozycji pozostałe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentowane są m.in. rezerwy na zobowiązania dotyczące roku 2020 w kwocie 2 739 tys. zł.

7.3 Rezerwy

Rezerwy w 2021 roku (w tysiącach złotych)				
	Rezerwa na kary dotyczące kontraktów handlowych	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia	92		5 166	5 258
Zwiększenie		237		237
Wykorzystanie				
Stan na 31 marca	92	237	5 166	5 495
W tym krótkoterminowe	92	237	5 166	5 495
Rezerwy w 2020 roku (w tysiącach złotych)				
	Rezerwa na kary dotyczące kontraktów handlowych	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia			5 545	5 545
Zwiększenie	92	849	1 496	2 437
Wykorzystanie		-849	-1 529	-2 378
Rozwiązanie			-346	-346
Stan na 31 grudnia	92		5 166	5 258
W tym krótkoterminowe	92		5 166	5 258

KAPITAŁ WŁASNY**8.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2021 roku dzielił się na 51 138 096 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła emisja lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Poniższa nota przedstawia akcjonariuszy posiadających - bezpośrednio lub poprzez podmioty zależne - co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Jednostki Dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31.03.2021			Stan na 31.12.2020		
	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 kt. 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 PTE SA	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%	3 830 000	7,5%	7,5%
PTE PZU SA	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 PTE SA	5 116 719	10,0%	10,0%	5 116 719	10,0%	10,0%	5 116 719	10,0%	10,0%

Grupa nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu.

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

Stan posiadania akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Zgodnie z posiadanymi informacjami stan posiadania akcji Jednostki Dominującej lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu przedstawia się następująco:

1. Osoby zarządzające nie posiadają akcji Spółki.
2. Osoby nadzorujące:
 - Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej: na dzień sporządzenia raportu posiadał 14 947 sztuk akcji; w okresie od przekazania poprzedniego raportu nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji;
 - pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

9.1 Pomiar wartości godziwej

W odniesieniu do instrumentów finansowych, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej tj. do aktywów lub zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, Grupa klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1: kwotowania (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2: dane źródłowe inne niż kwotowania zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośredni (pochodne cen),
- Poziom 3: dane źródłowe dla aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych (dane źródłowe nieobserwowalne).

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych Spółki, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

Pozycja bilansowa (w tysiącach złotych)	31.03.2021				31.12.2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	55 736	139		55 875	57 360	822		58 182
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	55 736	139		55 875	57 360	822		58 182
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 118		3 118		880		880
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 118		3 118		880		880

Aktywa ujęte na poziomie 1 to akcje Enea S.A., będące w posiadaniu Mennicy Polskiej S.A. Na poziomie 2 wykazywane są otwarte pozycje w transakcjach terminowych zabezpieczających wartość kruszcu bądź kurs walutowy, prezentowane przez Mennicę Polska S.A.

W sytuacji, gdy instrument finansowy jest notowany na aktywnym rynku – wycena do wartości godziwej jest dokonana według wartości notowania z dnia bilansowego. Instrumenty pochodne natomiast są wyceniane przy zastosowaniu modeli wyceny instrumentów finansowych, przy wykorzystaniu ogólnie dostępnych cen, kursów, stóp procentowych, krzywych forward, kursów kruszców pochodzących z aktywnych rynków.

Grupa nie zmieniła w 2021 roku zasad wyceny instrumentów finansowych, jak też nie wdrożyła nowych zasad zarządzania ryzykiem finansowym w porównaniu do metod i zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 roku.

9.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych

Poniższa nota zawiera informacje o wartości instrumentów finansowych zakwalifikowanych do poszczególnych kategorii instrumentów finansowych wraz z uzgodnieniem tych wartości do kwot wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pozycja bilansowa	Kategorie instrumentów finansowych							
	31.03.2021				31.12.2020			
	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
<i>(w tysiącach złotych)</i>								
Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽¹⁾		142 385				140 997		
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽²⁾	55 736				57 360			
Należności handlowe oraz pozostałe	139	65 541			822	24 500		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		112 180				48 568		
Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				10 544				10 579
Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu				67 289				69 756
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe			3 118	235 499			880	185 568
Razem	55 875	320 106	3 118	313 332	58 182	214 065	880	265 903

⁽¹⁾ Obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. nabyte przez Mennicę Polską Spółkę Akcyjną Tower S.K.A.; test SPPI został spełniony, stąd obligacje kwalifikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie;

⁽²⁾ Akcje Enea S.A. zakupione przez Mennicę Polską S.A., prezentowane zgodnie z przyjętym modelem biznesowym.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie wystąpiły nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Grupy.

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe

Gwarancje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
Do 12 miesięcy (krótkoterminowe)	12 971	12 903
Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe)	4 081	1 765
Razem	17 052	14 668

Gwarancje wystawione zostały jako zabezpieczenia przetargowe oraz zabezpieczenia wykonania kontraktów handlowych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zaszły przesłanki wykorzystania powyższych gwarancji.

10.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz w roku 2020 Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku oraz w roku 2020 Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A. w Grupie Kapitałowej w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniosły odpowiednio 349 tys. zł i 120 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku wyniosły odpowiednio 128 tys. zł i 136 tys. zł.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

W Grupie występują transakcje wzajemne, które jednak podlegają wyłączeniom w sprawozdaniu skonsolidowanym, poza transakcjami z jednostką współkontrolowaną, ujmowaną w sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. uzgodniła warunki brzegowe transakcji nabycia 50% akcji w kapitale zakładowym spółki celowej Mennica TOWERS GGH MT Spółka

z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) i podpisała list intencyjny, zgodnie z którym przeprowadzi badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i ewentualnie przystąpi do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej. Szczegóły opisane zostały w nocie 5.1.

OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

11.1 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 pierwszy kwartał 2021 roku, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za pierwszy kwartał 2020 roku. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2021 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2020 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2021 (%)	31.12.2020	31.12.2020 (%)	(31.03.2021/31.12.2020) - Dynamika (%)
Aktywa ogółem	952 886	100,0	882 287	100,0	108,0
Aktywa trwałe	355 861	37,3	361 289	40,9	98,5
Aktywa obrotowe	597 025	62,7	520 998	59,1	114,6
Zapasy	359 872	37,8	377 762	42,8	95,3
Należności	69 236	7,3	37 308	4,2	185,6
Inwestycje krótkoterminowe	167 917	17,6	105 928	12,0	158,5
Pasywa ogółem	952 886	100,0	882 287	100,0	108,0
Kapitał własny	610 672	64,1	587 475	66,6	103,9
Zobowiązania i rezerwy	342 214	35,9	294 812	33,4	116,1
Zobowiązania długoterminowe	13 805	1,4	13 840	1,6	99,7
Zobowiązania krótkoterminowe	328 409	34,5	280 972	31,8	116,9

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 952 886 tys. zł i wzrosła o 8,0 % w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na poziomie inwestycji krótkoterminowych (+62,0 mln zł), związany głównie z wpłatami zaliczek przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych na poczet przyszłych dostaw tego surowca. Do istotnych czynników kształtujących poziom aktywów w I kwartale 2021 roku zaliczyć można również powiększenie się poziomu należności (+31,9 mln zł), które jest konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym. Nieznaczny spadek zapasów (-4,7%) związany jest ze sprzedażą ostateczną mieszkań w ramach drugiego etapu projektu deweloperskiego „Mennica Residence”, a tym samym przeniesieniem kosztów wytworzenia ujmowanych dotychczas w zapasach do rachunku wyników.

Po stronie pasywnej bilansu największy wzrost zanotowano na poziomie zobowiązań krótkoterminowych (+16,1%), który w dużej mierze spowodowany był wpłatami zaliczek przyszłych nabywców złota inwestycyjnego.

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 wyłączeniowych nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy:

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych)	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021				Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	279 255			279 255	191 888			191 888
Koszt własny sprzedaży	-230 075			-230 075	-172 984			-172 984
Zysk brutto ze sprzedaży	49 180			49 180	18 904			18 904
Koszty sprzedaży	-4 955			-4 955	-3 778			-3 778
Koszty ogólnego zarządu	-6 338			-6 338	-5 861			-5 861
Zysk netto ze sprzedaży	37 888			37 888	9 265			9 265
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	-7 098	3 091	1.	-4 007	-2 584	66	1.	-2 518
Zysk z działalności operacyjnej	30 790			33 881	6 681			6 747
Rentowność działalności operacyjnej	11,0%			12,1%	3,5%			3,5%
Amortyzacja	5 611			5 611	5 270			5 270
EBITDA	36 401			39 492	11 951			12 017
Rentowność EBITDA	13,0%			14,1%	6,2%			6,3%
Przychody/(koszty finansowe) netto	-584	1 624	2.	1 040	-26 762	27 730	2.	968
Zysk brutto	30 206			34 920	-20 081			7 715
Podatek dochodowy	-7 009	-896	3.	-7 905	3 649	-5 281	3.	-1 632
Zysk netto	23 197			27 016	-16 432			6 082
Rentowność netto	8,3%			9,7%	-8,6%			3,2%

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2021 roku, jak i 2020 roku:

Korekta roku 2021:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 3 091 tys. zł;
2. Ujemny wynik na wycenie akcji spółki ENEA S.A na dzień bilansowy w kwocie 1 624 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie 896 tys. zł w związku z wyżej wymienionymi korektami.

Korekta roku 2020:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 66 tys. zł;
2. Ujemny wynik na wycenie akcji spółki ENEA S.A. na dzień bilansowy w kwocie 27 730 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie 5 281 tys. zł w związku z wyżej wymienionymi korektami.

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I kwartał 2021		I kwartał 2020	
	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)	279 255	279 255	191 888	191 888
2. Rentowność sprzedaży brutto	17,6%	17,6%	9,9%	9,9%
3. Rentowność sprzedaży netto	13,6%	13,6%	4,8%	4,8%
4. Rentowność działalności operacyjnej	11,0%	12,1%	3,5%	3,5%
5. Rentowność EBITDA	13,0%	14,1%	6,2%	6,3%
6. Rentowność zysku netto	8,3%	9,7%	-8,6%	3,2%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	2,5%	2,9%	-1,7%	0,6%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	3,9%	4,5%	-3,0%	1,1%

- *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 Grupa Kapitałowa osiągnęła poprawę wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównym czynnikiem wpływającym na ogólną poprawę rentowności Grupy była ostateczna sprzedaż mieszkań w projekcie „Mennica Residence II”. Istotnym czynnikiem wpływającym w 2020 roku na poziom rentowności: zysku netto, aktywów ogółem ROA, jak i kapitału własnego ROE były skutki wyceny akcji spółki ENEA. Wskaźniki rentowności wyliczone na podstawie danych z rachunku znormalizowanego są „oczyszczone” o ten czynnik.

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 tysiącach złotych)	31.03.2021	31.12.2020
1. Majątek obrotowy	597 025	520 998
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 180	48 568
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	484 845	472 430
4. Zobowiązania bieżące	328 409	280 972
5. Kredyty krótkoterminowe	67 289	69 756
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	261 120	211 216
7. Kapitał obrotowy (1-4)	268 616	240 026
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	223 725	261 214
Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	I kwartał 2021	I kwartał 2020
9. Cykl rotacji zapasów	119	210
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	17	21
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	69	154
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,8	1,5
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,7	0,4
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,3	0,2

- *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.*

Wzrost majątku obrotowego wynika ze wzrostu poziomu inwestycji krótkoterminowych (zaliczki na poczet złota inwestycyjnego od nabywców), jak również ze zwiększenia stanu należności będącego konsekwencją wspomnianej wyżej realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym. Wzrost aktywów po stronie pasywnej został odzwierciedlony poprzez zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na złoto inwestycyjne). Cykle rotacji zapasów, krótkoterminowych należności handlowych oraz krótkoterminowych zobowiązań handlowych uległy skróceniu. W wyniku powyższych zmian w bilansie Grupy w analizowanym okresie nastąpił wzrost poziomu wskaźników płynności.

Ocena zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia (w %)	31.03.2021	31.12.2020
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	35,9	33,4
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,4	1,6
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	56,0	50,2
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	171,6	162,6

- *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 nieznaczny wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 33,4% do poziomu 35,9%, który spowodowany został głównie opisanymi wyżej wpłatami zaliczek na poczet zakupionego złota inwestycyjnego. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 171,6% i wzrósł o 9,0% w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w pierwszym kwartale 2021 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w dużej mierze obrazuje efekty działań Grupy Kapitałowej w zakresie realizacji drugiego etapu projektu „Mennica Residence” w segmencie deweloperskim. Sprzedaż ostateczna kolejnych 94 lokali w ramach tego etapu pozwoliła Grupie nie tylko rozpoznać znaczące przychody w tym segmencie, ale również wpłynęła na podniesienie rentowności wyników w I kwartale bieżącego roku w stosunku do I kwartału 2020 roku.

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

Dywersyfikacja działalności Grupy pozwala minimalizować negatywne skutki finansowe pandemii na jej wyniki. W I kwartale 2021 roku mieliśmy do czynienia z pogorszeniem się sytuacji epidemiologicznej, a co za tym idzie z intensyfikacją obostrzeń. Podobnie jak w roku 2020, wpływ takiej sytuacji na poszczególne segmenty był zróżnicowany, a skutki się wzajemnie kompensowały.

Negatywny wpływ COVID-19 widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Ograniczenia wprowadzone w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego w dalszym ciągu wpływały na znaczącą utratę przychodów, co przy wysokich kosztach stałych przekładało się na negatywne wyniki tej części działalności (EBIT -4,88 mln w stosunku do analogicznego okresu roku 2019, który można potraktować jako bazę określającą okres sprzed pandemii). Spółka już w roku 2020 podjęła wiele działań optymalizując strukturę kosztową w tym obszarze. Znacząco kompensują one negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest w dalszym ciągu Działalność Mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w I kwartale 2021 roku, w stosunku do I kwartału roku poprzedzającego, a jeszcze w większym stopniu do analogicznego okresu roku 2019, jest w dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. 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 segmencie Płatności Elektronicznych.

W działalności deweloperskiej COVID-19, poza spowolnionymi działaniami urzędów, miał niewielki wpływ na obecnie prowadzone projekty. W I kwartale 2021 roku, po długotrwałych procedurach, uzyskano pozwolenia na budowę kolejnych etapów w inwestycji Bulwary Praskie przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie (budynki S2, S3, R2 i R3) oraz kontynuowano podpisywanie aktów notarialnych w ramach projektu „Mennica Residence”.

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

W przypadku zaistnienia istotnych informacji, które mogłyby mieć wpływ na wyniki i działalność Grupy, Zarząd Mennicy Polskiej S.A. będzie przekazywał je w kolejnych raportach kwartalnych lub wcześniej – w raportach bieżących.

Poza podstawową działalnością Grupy, wpływ koronawirusa odnotowaliśmy na wycenie posiadanych akcji spółki niepowiązanej ENEA S.A. Na koniec analizowanego okresu kurs tych walorów ukształtował się 2,8% poniżej kursu zamknięcia roku 2020. Należy jednak nadmienić, że po dniu bilansowym mamy do czynienia z trendem wzrostowym, na skutek którego wycena tych akcji na moment sporządzenia niniejszego raportu powróciła do poziomów średniej ceny nabycia.

11.2 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 za pierwszy kwartał 2021 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2021 roku do danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli

Wyszczególnienie	31.03.2021	31.03.2021 (%)	31.12.2020	31.12.2020 (%)	(31.03.2021/ 31.12.2020) - Dynamika (%)
Aktywa ogółem	743 098	100,0	666 227	100,0	111,5
Aktywa trwałe	354 350	47,7	353 992	53,1	100,1
Aktywa obrotowe	388 747	52,3	312 235	46,9	124,5
Zapasy	116 404	15,7	135 455	20,3	85,9
Należności	67 268	9,1	35 909	5,4	187,3
Inwestycje krótkoterminowe	205 076	27,6	140 871	21,1	145,6
Pasywa ogółem	743 098	100,0	666 227	100,0	111,5
Kapitał własny	518 606	69,8	491 363	73,8	105,5
Zobowiązania i rezerwy	224 492	30,2	174 864	26,2	128,4
Zobowiązania długoterminowe	14 072	1,9	14 384	2,2	97,8
Zobowiązania krótkoterminowe	210 420	28,3	160 480	24,1	131,1

Aktywa jednostkowego bilansu wyniosły na koniec analizowanego okresu 743 098 tys. zł i wzrosły o 11,5% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na poziomie inwestycji krótkoterminowych (+64,2 mln zł). Związany jest on głównie z dokonywaniem przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych wpłat zaliczek na poczet przyszłych dostaw tego surowca. Do istotnych czynników kształtujących poziom aktywów w I kwartale 2021 roku zaliczyć można również powiększenie się poziomu należności (+31,4 mln zł), które jest konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym. Nieznaczny spadek zapasów (-14,1%) związany jest ze sprzedażą ostateczną mieszkań w ramach drugiego etapu projektu deweloperskiego „Mennica Residence”, a tym samym przeniesieniem kosztów wytworzenia ujmowanych dotychczas w zapasach do rachunku wyników.

Po stronie pasywnej bilansu największy wzrost zanotowano na linii zobowiązań krótkoterminowych (+31,1%), który w dużej mierze spowodowany był wpłatami zaliczek na złoto inwestycyjne.

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 wyłączających nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych)	Za okres od 01.01.2021 do 31.03.2021				Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	279 088			279 088	192 037			192 037
Koszt własny sprzedaży	-229 826			-229 826	-172 945			-172 945
Zysk brutto ze sprzedaży	49 262			49 262	19 092			19 092
Koszty sprzedaży	-4 811			-4 811	-3 661			-3 661
Koszty ogólnego zarządu	-5 957			-5 957	-5 833			-5 833
Zysk netto ze sprzedaży	38 494			38 494	9 598			9 598
Pozostałe przychody/ (koszty operacyjne)	-3 454	3 090	1.	-364	-860	66	1.	-794
Zysk z działalności operacyjnej	35 040			38 130	8 738			8 804
Rentowność działalności operacyjnej	12,6%			13,7%	4,6%			4,6%
<i>Amortyzacja</i>	<i>5 576</i>			<i>5 576</i>	<i>5 214</i>			<i>5 214</i>
EBITDA	40 616			43 706	13 952			14 018
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>14,6%</i>			<i>15,7%</i>	<i>7,3%</i>			<i>7,3%</i>
Przychody /(koszty finansowe) netto	-854	1 624	2.	769	-27 024	27 730	2.	706
Zysk brutto	34 185			38 899	-18 286			9 510
Podatek dochodowy	-6 943	-896	3.	-7 839	3 790	-5 281	3.	-1 491
Zysk netto	27 242			31 060	-14 496			8 018
<i>Rentowność netto</i>	<i>9,8%</i>			<i>11,1%</i>	<i>-7,5%</i>			<i>4,2%</i>

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2021 roku, jak i 2020 roku:

Korekta roku 2021:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 3 090 tys. zł;
2. Ujemny wynik z wyceny akcji spółki ENEA S.A na dzień bilansowy w kwocie 1 624 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie 896 tys. zł w związku z wyżej wymienionymi korektami.

Korekta roku 2020:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 66 tys. zł;
2. Ujemny wynik z wyceny akcji spółki ENEA S.A. na dzień bilansowy w kwocie 27 730 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie 5 281 tys. zł w związku z wyżej wymienionymi korektami.

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I kwartał 2021		I kwartał 2020	
	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 tysiącach złotych)	279 088	279 088	192 037	192 037
2. Rentowność sprzedaży brutto	17,7%	17,7%	9,9%	9,9%
3. Rentowność sprzedaży netto	13,8%	13,8%	5,0%	5,0%
4. Rentowność działalności operacyjnej	12,6%	13,7%	4,6%	4,6%
5. Rentowność EBITDA	14,6%	15,7%	7,3%	7,3%
6. Rentowność zysku netto	9,8%	11,1%	-7,5%	4,2%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	3,9%	4,4%	-1,9%	1,0%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	5,4%	6,2%	-3,2%	1,8%

- 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 Spółka osiągnęła poprawę wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównym czynnikiem wpływającym na ogólną poprawę rentowności była ostateczna sprzedaż mieszkań w projekcie „Mennica Residence II”. Istotnym czynnikiem wpływającym w 2020 roku na poziom rentowności: zysku netto, aktywów ogółem ROA, jak i kapitału własnego ROE są różnice z tytułu wyceny akcji spółki ENEA. Wskaźniki rentowności wyliczone na podstawie danych z rachunku znormalizowanego są „oczyszczone” o ten czynnik.

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 tysiącach złotych)	31.03.2021	31.12.2020
1. Majątek obrotowy	388 747	312 235
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 202	39 796
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	283 546	272 439
4. Zobowiązania bieżące	210 420	160 480
5. Kredyty krótkoterminowe	1 362	1 632
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	209 059	158 848
7. Kapitał obrotowy (1-4)	178 327	151 755
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	74 487	113 591
Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	I kwartał 2021	I kwartał 2020
9. Cykl rotacji zapasów	41	99
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	17	21
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	53	134
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,8	1,4
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,3	0,7
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,5	0,2

- *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.*

Wzrost majątku obrotowego wynika ze wzrostu poziomu inwestycji krótkoterminowych (zaliczki na poczet złota inwestycyjnego od nabywców), jak również ze zwiększenia stanu należności będącego konsekwencją wspomnianej wyżej realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym. Wzrost aktywów po stronie pasywnej został odzwierciedlony poprzez zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na złoto inwestycyjne). Cykle rotacji zapasów, krótkoterminowych należności handlowych oraz krótkoterminowych zobowiązań handlowych uległy skróceniu. W wyniku powyższych zmian w bilansie Grupy w analizowanym okresie nastąpił wzrost poziomu wskaźników płynności.

Ocena zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia (w %)	31.03.2021	31.12.2020
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	30,2	26,2
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,9	2,2
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	43,2	35,6
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	146,4	138,8

- *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 nieznaczny wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 26,2% do poziomu 30,2%. Spowodowany był on głównie opisanymi wcześniej wpłatami zaliczek na poczet zakupionego złota inwestycyjnego. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na stabilnym poziomie 146,4% i wzrósł o 7,6% w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w pierwszym kwartale 2021 roku, w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, w dużej mierze jest efektem działań Spółki w zakresie realizacji drugiego etapu projektu „Mennica Residence”, w ramach którego w analizowanym okresie wykazano przychody z ostatecznej sprzedaży 94 mieszkań. Istotnym czynnikiem przyczyniającym się do poprawy wyników z punktu widzenia podstawowej działalności Spółki jest również ponadprzeciętna sprzedaż złotych produktów inwestycyjnych (sztaby, monety inwestycyjne, monety kolekcjonerskie), w odpowiedzi na większy popyt ze strony nabywców indywidualnych jak i instytucjonalnych.

11.3 Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport

Mennica Legacy Tower najlepsza w Europie

Mennica Legacy Tower została uznana za najlepszą inwestycję nieruchomościową w Europie. Projekt zwyciężył w kategorii Commercial High-Rise Development for Poland w ramach prestiżowego konkursu „European Property Awards”. W ostatnim roku to już kolejna nagroda dla jednego z flagowych przedsięwzięć deweloperskich Mennicy Polskiej.

W ramach konkursu European Property Awards, organizowanego od 1994 roku, wyłaniane są najlepsze projekty nieruchomościowe w całej Europie. W tegorocznej edycji kompleks biurowy „Mennica Legacy Tower”, zrealizowany we współpracy z Golub GetHouse, zwyciężył w kategorii „Commercial High-Rise Architecture”. Jury doceniło zarówno atrakcyjne rozwiązania architektoniczne, jak również zaawansowanie technologiczne obiektu. Warto w tym kontekście przypomnieć, że inwestycja została zrealizowana zgodnie z wymogami międzynarodowego certyfikatu ekologicznego BREEAM na poziomie „Outstanding”.

Mennica Polska na liście rekomendowanych podmiotów w branży budowlanej

Nagroda Top Builder 2021 to kolejne wyróżnienie dla inwestycji Mennica Legacy Tower w 2021 roku. Top Builder to jedna z najbardziej cenionych nagród w branży budowlanej w Polsce. Przyznawana jest przez miesięcznik „Builder” inwestorom, deweloperom, generalnym wykonawcom, producentom oraz architektom za wyróżniające się produkty, obiekty i usługi.

Kapituła konkursu doceniła budynek Mennica Legacy Tower za jego ponadczasową formę, ciekawe rozwiązania technologiczne i jakość zastosowanych materiałów. W ten sposób Mennica Polska znalazła się w gronie 62 godnych rekomendacji podmiotów w branży budowlanej, w kategorii „Inwestycje”.

Mennica Polska S.A. postawiła sobie za nadrzędny cel swojej działalności deweloperskiej realizowanie przedsięwzięć jakościowo zauważalnie przewyższających krajowe standardy. Umiejętność odpowiedzi na oczekiwania wymagających klientów w połączeniu z tworzeniem wartości dodanej w zakresie rozwoju nowoczesnej infrastruktury miejskiej, to kluczowe czynniki wyróżniające wszystkie projekty firmowane przez Mennicę Polską.

Rekordowe wsparcie Mennicy Polskiej dla WOŚP

Blisko 142 tys. zł trafiło za pośrednictwem Mennicy Polskiej S.A. na realizację celów Fundacji Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Rekordowe wsparcie, udzielone w ramach 29. Finału WOŚP, to efekt m.in. specjalnych aukcji – trafiły na nie pamiątkowe medale z limitowanej edycji oraz dwie atrakcyjne wycieczki. Mimo wyjątkowych okoliczności pracownicy i sympatycy Mennicy Polskiej pokazali, że dobra intencja, ciekawy pomysł oraz osobiste zaangażowanie potrafią zdziałać cuda.

Mennica Polska aktywnie rozwija sieć sprzedaży złota

W dobie nisko oprocentowanych lokat i niepewnej sytuacji na rynku, inwestorzy szukają gwarancji ochrony swoich oszczędności z opcją zysku w dłuższym okresie. W ostatnim roku szczególnym zainteresowaniem cieszyło się złoto. Warto dodać, że żółty kruszec trafił nie tylko do portfeli inwestycyjnych dużych graczy, ale i osób zaczynających od relatywnie niskich kwot.

Mennica prowadzi sprzedaż zarówno poprzez sklepy on-line, jak i w sklepach stacjonarnych. O ile zakupy internetowe są cenione za wygodę, to w przypadku salonów stacjonarnych klienci zwracają uwagę na możliwość bezpośredniego kontaktu oraz na indywidualne podejście do ich oczekiwań i możliwości finansowych. Mennica Polska jest jedynym krajowym producentem sztabek złota i największym dystrybutorem złota inwestycyjnego w Polsce. W odpowiedzi na ogromne zainteresowanie klientów Mennica Polska S.A. uruchomiła sprzedaż złota w kolejnym, piątym już punkcie stacjonarnym – w Gdańsku. Równolegle firma rozbudowuje ofertę swojego sklepu online.

Mennica Polska S.A. prowadzi obecnie sprzedaż złotych sztabek i monet bulionowych w następujących lokalizacjach: Warszawa – ul. Grzybowska 43A lok. 3; Warszawa – ul. Mokotowska 43; Kraków – Wawel 5; Poznań – ul. Półwiejska 42; Gdańsk – ul. Matejki 20/1.

Mennica Polska w roli eksperta na Technical Forum 2021

W kwietniu 2021 roku, podczas międzynarodowych targów World Money Fair, Mennica Polska przedstawiła najnowsze i najbardziej spektakularne rozwiązania technologiczne stosowane podczas produkcji monet kolekcjonerskich.

Prezentacja online miała charakter filmu, w którym Dyrektor Operacyjno-Produkcyjny Mennicy Polskiej S.A. przedstawił ostatnie osiągnięcia oraz udoskonalenia w procesie produkcji zaawansowanych technologicznie i pięknych pod względem wzorniczym monet kolekcjonerskich. Podczas prezentacji położono nacisk na proces produkcji monet z wysokim reliefem, dodatkowo uszlachetnionych przy użyciu wielu technik dekoracyjnych. Są to m.in. wysoki relief, rutenowanie, selektywnie złocenie, powłoka antique finish, oksydowanie selektywnie, selektywne miedziowanie, druk cyfrowy i zdobienie kamieniami jubilerskimi i wstawkami. Połączenie ze sobą wielu z tych technik, przyniosło ogrom wyzwań z punktu widzenia produkcyjnego. Część kombinacji zdobniczych ukazało się na monetach po raz pierwszy. Fuzja ciekawych projektów i wielości technik dekoracyjnych skutkuje zaskakującym efektem końcowym, dzięki czemu monety kolekcjonerskie Mennicy Polskiej cieszą oczy numizmatyków na całym świecie.

Kolejne cztery budynki w ramach inwestycji Bulwary Praskie mają generalnego wykonawcę

Na terenie inwestycji Bulwary Praskie, zlokalizowanej na warszawskim Żeraniu, powstaje osiedle nowoczesnych budynków wielorodzinnych. Pierwszy z nich został oddany do użytku w 2020 roku. Cztery kolejne wybuduje FB Antczak – firma, z którą Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA podpisała w ostatnim czasie umowę o generalne wykonawstwo. Kontrakt obejmuje budowę czterech budynków wielorodzinnych (S2, S3, R2, R3) o łącznej powierzchni użytkowej około 12,3 tys. m², wraz z garażami podziemnymi oraz infrastrukturą towarzyszącą. Na tym etapie powstanie 179 mieszkań. Prawomocne pozwolenia na budowę wskazanych przedsięwzięć deweloperskich uzyskano w I kwartale bieżącego roku. Zakończenie realizacji budynków powinno nastąpić w czwartym kwartale 2022 roku.

Mennica Polska ponownie potwierdziła najwyższe standardy w obszarze płatności elektronicznych

Mennica Polska może poszczycić się, już po raz kolejny, pomyślnym przejściem audytu certyfikacyjnego PCI Data Security Standard (PCI DSS) w kategorii Merchant Level 1. Potwierdza to najwyższy poziom zabezpieczenia transakcji bezgotówkowych realizowanych w jej automatach biletowych – stacjonarnych, mobilnych i inteligentnych kasownikach działających w systemie Open Payment. Certyfikat PCI DSS przyznawany jest na 12 miesięcy i poświadcza, że jego posiadacz spełnił restrykcyjne normy największych międzynarodowych organizacji płatniczych. Zgodność z wymogami PCI DSS oznacza, że wszystkie informacje powiązane z kartą płatniczą klienta, w tym dane osobowe oraz numery PIN są szyfrowane, przesyłane i przechowywane z zachowaniem właściwych procedur. Aktualny certyfikat Mennicy ważny jest do marca 2022 roku.

Pion Płatności Elektronicznych Mennicy Polskiej pracuje nad autorskimi rozwiązaniami, kładąc jednocześnie szczególny nacisk na dbałość o bezpieczeństwo i ochronę danych swoich klientów. Implementacja rozwiązań wykorzystujących nowoczesne technologie musi iść w parze z dbałością o dochowanie najwyższych standardów. Dane pasażera realizującego bezgotówkowo transakcje zakupu biletu, są przetwarzane z zachowaniem maksymalnego poziomu bezpieczeństwa. Gwarancja dotyczy odczytu karty zarówno w biletomacie i w mobilnym kasowniku, jak również w czytniku kontrolerskim (w sytuacji, w której karta płatnicza staje się identyfikatorem niezbędnym dla potwierdzenia ważności zakupionego biletu, zapisanego w centralnym systemie informatycznym).

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	za okres 3 miesięcy zakończonych		za okres 3 miesięcy zakończonych	
	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	279 088	192 037	61 042	43 681
Zysk z działalności operacyjnej	35 039	8 739	7 664	1 988
Zysk / Strata brutto	34 185	-18 285	7 477	-4 159
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej	27 242	-14 495	5 958	-3 297
Zysk / Strata netto	27 242	-14 495	5 958	-3 297
Zysk / Strata netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)				
- zwykła	0,53	-0,28	0,12	-0,06
- rozwodniona	0,53	-0,28	0,12	-0,06
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	71 130	-35 193	15 557	-8 005
Razem przepływy pieniężne	65 405	-37 992	14 305	-8 642

Wybrane dane finansowe	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa razem	743 098	666 227	159 453	144 367
Zobowiązania krótkoterminowe	210 421	160 480	45 152	34 775
Kapitał własny	518 605	491 363	111 281	106 475
Liczba akcji - w szt.	51 138 096	51 138 096	51 138 096	51 138 096
Średnioważona liczba akcji - w szt.	51 087 191	51 129 942	51 087 191	51 129 942
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	10,14	9,61	2,18	2,08

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

	31.03.2021	31.03.2020
EUR	4,5721	4,3963

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

	31.03.2021	31.12.2020
EUR	4,6603	4,6148

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody netto ze sprzedaży	279 088	192 037
Koszt własny sprzedaży	-231 655	-169 971
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej	1 828	-2 974
Koszty sprzedaży	-4 811	-3 661
Koszty ogólnego zarządu	-5 957	-5 833
Pozostałe przychody operacyjne	145	52
Pozostałe koszty operacyjne	-509	-846
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej	-3 090	-66
Zysk na działalności operacyjnej	35 039	8 739
Przychody finansowe	1 004	852
Koszty finansowe	-1 858	-27 876
Wynik na działalności finansowej	-854	-27 024
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	34 185	-18 285
Podatek dochodowy	-6 943	3 790
ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM	27 242	-14 495
Zysk / Strata netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN	0,53	-0,28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020
Zysk / Strata netto	27 242	-14 495
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		
Inne całkowite dochody netto		
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	27 242	-14 495
Całkowity dochód na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN	0,53	-0,28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2021	31.12.2020
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	127 235	129 086
Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania	5 081	6 447
Wartości niematerialne	13 978	14 101
Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania	4 527	4 544
Nieruchomości inwestycyjne	49 756	50 096
Nieruchomości inwestycyjne z tytułu prawa do użytkowania	2 240	1 857
Pozostałe inwestycje długoterminowe	150 438	146 701
Pozostałe aktywa trwałe	1 096	1 160
Aktywa trwałe razem	354 351	353 992
Aktywa obrotowe		
Zapasy	116 404	135 455
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	99 874	101 075
Należności handlowe oraz pozostałe	67 268	35 909
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	105 201	39 796
Aktywa obrotowe razem	388 747	312 235
Aktywa razem	743 098	666 227
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	51 138	51 138
Akcje własne	-976	-976
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny	4 381	4 381
Kapitał zapasowy	359 263	359 263
Pozostały kapitały rezerwowe	4 500	4 500
Zyski zatrzymane	86 252	59 010
Kapitał własny razem	518 605	491 363
Zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu leasingu	10 512	10 548
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339	615
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3 221	3 221
Zobowiązania długoterminowe razem	14 072	14 384
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 362	1 632
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 335	12 008
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	190 773	136 023
Rezerwy	5 495	5 258
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 456	5 559
Zobowiązania krótkoterminowe razem	210 421	160 480
Zobowiązania razem	224 493	174 864
Pasywa razem	743 098	666 227

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)*

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
					przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01.01.2021	51 138	-976	14 047	359 263		4 381	4 500	59 010	491 363
Całkowite dochody ogółem, w tym:								27 242	27 242
- zysk netto								27 242	27 242
Kapitał własny na dzień 31.03.2021	51 138	-976	14 047	359 263		4 381	4 500	86 252	518 605

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM									
<i>(w tysiącach złotych)</i>									
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
					przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	51 138		14 047	511 312		4 381	15 439	-137 418	458 899
Całkowite dochody ogółem, w tym:								-14 495	-14 495
- zysk netto								-14 495	-14 495
Pozostałe zmiany – reklasyfikacja w związku z połączeniem spółek				-139 126				139 126	
Kapitał własny na dzień 31.03.2020	51 138		14 047	372 185		4 381	15 439	-12 786	444 404

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2021	Za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2020
Przeplýwy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	27 242	-14 495
Korekty	43 888	-20 698
Amortyzacja	5 576	5 214
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	1 624	27 302
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych		19
Odsetki	-430	
Podatek dochodowy	6 943	-3 790
Zmiana stanu należności	-31 109	-18 974
Zmiana stanu zapasów	18 656	-38 386
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	54 387	7 523
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	2 134	2 169
Odsetki zapłacone		
Podatek zapłacony	-13 893	-1 775
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	71 130	-35 193
Przeplýwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów		102
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-1 995	-3 574
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych		-17
Wydatki na zakup aktywów finansowych		-4 993
Pożyczki udzielone	-3 730	
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 725	-8 482
Przeplýwy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		5 683
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 683
Przeplýwy pieniężne netto, razem	65 405	-37 992
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	39 796	104 275
Środki pieniężne na koniec okresu	105 201	66 283

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12 maja 2021 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	
12 maja 2021 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych	
12 maja 2021 roku	Katarzyna Budnicka	Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych	

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg Jednostki Dominującej Mennica Polska S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
12 maja 2021 roku	Małgorzata Lis-Wąsowska	Z-ca Dyrektora ds. Finansowych, Główna Księgowa, Prokurent	