



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za pierwszy kwartał 2022 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 | 9 |
| 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 2022 roku | 13 |
| 1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej..... | 13 |
| 1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego..... | 13 |
| 1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza..... | 14 |
| PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 15 |
| 2.1 Zasady rachunkowości | 15 |
| 2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji..... | 15 |
| 2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie..... | 15 |
| 2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych..... | 15 |
| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 16 |
| 3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności | 17 |
| 3.2 Wybrane dane bilansowe | 18 |
| 3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych | 18 |
| PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY | 19 |
| 4.1 Przychody | 19 |
| 4.2 Koszty według rodzaju | 19 |
| 4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 19 |
| 4.4 Przychody i koszty finansowe | 20 |
| 4.5 Podatek dochodowy | 20 |
| 4.6 Zysk na akcję | 21 |
| AKTYWA TRWAŁE | 22 |
| 5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności..... | 22 |
| 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 i pożyczek..... | 26 |
| 7.2 | Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)..... | 27 |
| 7.3 | Zobowiązania handlowe oraz pozostałe..... | 28 |
| 7.4 | Rezerwy..... | 28 |
| KAPITAŁ WŁASNY..... | | 29 |
| 8.1 | Kapitał Akcyjny | 29 |
| INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM..... | | 30 |
| 9.1 | Pomiar wartości godziwej | 30 |
| 9.2 | Wartość kategorii instrumentów finansowych..... | 31 |
| POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | | 32 |
| 10.1 | Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów | 32 |
| 10.2 | Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe | 32 |
| 10.3 | Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd | 32 |
| 10.4 | Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi..... | 32 |
| 10.5 | Sezonowość i cykliczność | 32 |
| 10.6 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 33 |
| OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ | | 34 |
| 11.1 | Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 34 |
| 11.2 | Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 39 |
| 11.3 | Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport..... | 43 |
| KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A..... | | 46 |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | za okres 3 miesięcy zakończonych | | za okres 3 miesięcy zakończonych | |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 460 592 | 279 255 | 99 112 | 61 078 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 25 963 | 34 433 | 5 587 | 7 531 |
| Zysk brutto | 29 278 | 30 206 | 6 300 | 6 607 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 22 947 | 23 197 | 4 938 | 5 074 |
| Zysk netto | 22 947 | 23 197 | 4 938 | 5 074 |
| Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 23 450 | 23 641 | 5 046 | 5 171 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypisana Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | | | | |
| - zwykła | 0,46 | 0,46 | 0,10 | 0,10 |
| - rozwodniona | 0,46 | 0,46 | 0,10 | 0,10 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -63 522 | 65 613 | -13 669 | 14 351 |
| Razem przepływy pieniężne | -28 092 | 63 612 | -6 045 | 13 913 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Aktywa razem | 1 062 838 | 917 769 | 228 444 | 199 541 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 383 573 | 261 657 | 82 444 | 56 889 |
| Kapitał własny | 664 049 | 641 102 | 142 729 | 139 388 |
| Liczba akcji - w szt. | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Średnioważona liczba akcji - w szt. | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 13,00 | 12,55 | 2,79 | 2,73 |

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*

| | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,6472 | 4,5721 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

| | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,6525 | 4,5994 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(w tysiącach złotych)*

| | Nota | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 4.1 | 460 592 | 279 255 |
| Koszt własny sprzedaży | 4.2 | 411 140 | 231 903 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | | -6 482 | 1 828 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 42 970 | 49 180 |
| Koszty sprzedaży | 4.2 | 9 706 | 4 955 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.2 | 7 676 | 6 338 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.3 | 159 | 145 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.3 | 172 | 509 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | 388 | -3 090 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 25 963 | 34 433 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | -2 517 | -3 643 |
| Przychody finansowe | 4.4 | 6 763 | 1 965 |
| Koszty finansowe | 4.4 | 931 | 2 549 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 29 278 | 30 206 |
| Podatek dochodowy | 4.5 | 6 331 | 7 009 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | | 22 947 | 23 197 |
| ZYSK NETTO OGÓŁEM | | 22 947 | 23 197 |
| Przypisany: | | | |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | | -503 | -444 |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | | 23 450 | 23 641 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w tysiącach złotych)*

| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| ZYSK NETTO OGÓŁEM | 22 947 | 23 197 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Przeszacowanie aktywów trwałych | | |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | | |
| Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji | | |
| Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji | | |
| Inne całkowite dochody netto | | |
| DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM | 22 947 | 23 197 |
| <i>Przypisane:</i> | | |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | <i>-503</i> | <i>-444</i> |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | <i>23 450</i> | <i>23 641</i> |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ*(w tysiącach złotych)*

| Aktywa | Nota | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---|------|------------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 131 098 | 129 367 |
| Wartości niematerialne | | 18 821 | 19 198 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 50 765 | 50 736 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | 5.1 | 10 303 | 12 820 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 5.2 | 149 284 | 146 710 |
| Pozostałe aktywa trwałe | | 1 415 | 912 |
| Aktywa trwałe razem | | 361 686 | 359 743 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 6.1 | 533 200 | 411 182 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 6.2 | 67 494 | 59 770 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 366 | 5 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 6.3 | 76 878 | 36 017 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 23 214 | 51 052 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 701 152 | 558 026 |
| Aktywa obrotowe razem | | 701 152 | 558 026 |
| Aktywa razem | | 1 062 838 | 917 769 |

| Pasywa | Nota | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|------|------------------|----------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | 8.1 | 51 087 | 51 138 |
| Akcje własne | 8.1 | | -976 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 14 047 | 14 047 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 4 381 | 4 381 |
| Zyski zatrzymane | | 541 772 | 519 247 |
| Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 611 287 | 587 837 |
| Udziały niekontrolujące | | 52 762 | 53 265 |
| Kapitał własny razem | | 664 049 | 641 102 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.2 | 10 783 | 11 187 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 512 | 903 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 2 921 | 2 921 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 15 216 | 15 011 |
| Kredyty i pożyczki | 7.1 | 47 514 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.2 | 62 767 | 64 833 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 342 | 1 326 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 351 | 478 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 7.3 | 249 062 | 177 435 |
| Rezerwy | 7.4 | 12 046 | 11 445 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 8 491 | 6 139 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 383 573 | 261 657 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 383 573 | 261 657 |
| Zobowiązania razem | | 398 789 | 276 667 |
| Pasywa razem | | 1 062 838 | 917 769 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|------|-----------------|--|--------------|------------------------------|------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 8.1 | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 519 247 | 587 837 | 53 265 | 641 102 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | 23 450 | 23 450 | -503 | 22 947 |
| - zysk netto | | | | | | 23 450 | 23 450 | -503 | 22 947 |
| Nabycie akcji własnych | | -51 | | 976 | | -925 | | | |
| Zmiany w kapitale własnym | | -51 | | 976 | | 22 525 | 23 450 | -503 | 22 947 |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 087 | 14 047 | | 4 381 | 541 772 | 611 287 | 52 762 | 664 049 |

Dane na dzień 31 marca 2021 roku (w tysiącach złotych)

| | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|--|------|-----------------|--|--------------|------------------------------|------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 8.1 | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 468 041 | 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 |
| Zmiany w kapitale własnym | | | | | | | | | |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 491 682 | 560 272 | 50 400 | 610 672 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH*(w tysiącach złotych)*

| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 22 947 | 23 197 |
| Korekty | -81 260 | 56 314 |
| Amortyzacja | 4 563 | 5 612 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych | -4 609 | 1 623 |
| Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych | -11 | |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 2 517 | 3 642 |
| Przychody z tytułu odsetek | -1 451 | -1 387 |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 6 331 | 7 009 |
| Zmiana stanu należności | -40 472 | -31 680 |
| Zmiana stanu zapasów | -122 018 | 17 504 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 70 875 | 51 864 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 953 | 2 127 |
| Pozostałe | 62 | |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -58 313 | 79 511 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -5 209 | -13 898 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -63 522 | 65 613 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów | 22 | |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych | -36 | -275 |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów | -10 586 | -1 720 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | -355 | |
| Pożyczki udzielone | -1 123 | |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -12 078 | -1 995 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 47 514 | |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -5 | -6 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 47 508 | -6 |
| Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi | -28 092 | 63 612 |
| <i>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i> | <i>-28 092</i> | <i>63 612</i> |
| Środki pieniężne na początek okresu | 51 306 | 48 568 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 23 214 | 112 180 |

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej.

Siedziba jednostki: ul. Ciasna 6, 00-232 Warszawa

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Adres zarejestrowanego biura jednostki: ul. Ciasna 6, 00-232 Warszawa

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa

Nazwa jednostki dominującej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A.: Mennica Polska Spółka Akcyjna

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 i posiada polską rezydencję podatkową. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Ciasnej 6 w Warszawie.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie), świadczenie nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz 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: | |
|---|----------|--|------------------------------------|------------|
| | | | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| 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 poprzez 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. Pereca 21 w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycja jest zakończona. Powierzchnie są wynajęte w 98-99%.

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 Developer 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 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 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 związku z wygaśnięciem w dniu 11 maja 2022 roku kadencji Zarządu, w dniu 12 maja 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Zarząd na nową, wspólną, trzyletnią kadencję w następującym składzie:

- Katarzyna Budnicka – Członek Zarządu, p.o. Prezesa Zarządu, Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych;
- Artur Jastrzęb – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

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 Pyszczyk – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 11 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Gromadzenie Spółki powołało Pana Jakuba Papierskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej SA.

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 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 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 16 maja 2022 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 zaokrąglenia 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 2021 roku. Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2021 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 2021.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W pierwszym kwartale 2022 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.

Grupa w bieżącym okresie nie zmieniła podejścia do podziału działalności na segmenty.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem | 410 919 | 47 283 | 2 390 | | 460 592 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu | 381 835 | 47 985 | 5 184 | | 435 004 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 13 | -29 | 4 | | -13 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | | | 387 | 387 |
| Wynik operacyjny | 29 097 | -731 | -2 791 | 387 | 25 963 |
| Amortyzacja | 1 370 | 2 603 | 590 | | 4 563 |
| EBITDA | 30 467 | 1 871 | -2 201 | 387 | 30 526 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | -2 756 | 239 | -2 517 |
| Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 29 097 | -731 | -5 547 | 627 | 23 446 |
| Przychody finansowe | | | | | 6 763 |
| Koszty finansowe | | | | | 931 |
| Podatek dochodowy | | | | | 6 331 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 22 947 |

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

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| 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 |
| Wynik operacyjny | 15 098 | -3 901 | 26 327 | -3 090 | 34 434 |
| Amortyzacja | 1 364 | 3 587 | 660 | | 5 611 |
| EBITDA | 16 462 | -314 | 26 987 | -3 090 | 40 045 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | -3 536 | -109 | -3 644 |
| Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 15 098 | -3 901 | 22 791 | -3 199 | 30 790 |
| Przychody finansowe | | | | | 1 965 |
| Koszty finansowe | | | | | 2 549 |
| Podatek dochodowy | | | | | 7 009 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 23 197 |

3.2 Wybrane dane bilansowe

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 marca 2022 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------|
| Aktywa ogółem, w tym: | 392 851 | 89 349 | 490 456 | 90 182 | 1 062 838 |
| Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | | | 10 303 | | 10 303 |
| Zobowiązania ogółem | 103 026 | 31 284 | 136 306 | 128 173 | 398 789 |

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

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

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| Aktywa ogółem, w tym: | 237 541 | 89 371 | 490 441 | 100 417 | 917 769 |
| Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | | | 12 391 | 429 | 12 820 |
| Zobowiązania ogółem | 73 225 | 26 455 | 119 742 | 57 246 | 276 668 |

*) 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 2022 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| Sprzedaż krajowa | 395 743 | 47 283 | 2 390 | 445 416 |
| Sprzedaż eksportowa | 15 177 | | | 15 177 |
| Ogółem sprzedaż | 410 919 | 47 283 | 2 390 | 460 592 |

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

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| 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 |

PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

4.1 Przychody

| Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wyroby | 119 053 | 151 132 |
| Kraj | 103 996 | 144 618 |
| Eksport | 15 057 | 6 514 |
| Usługi | 9 986 | 7 722 |
| Kraj | 9 887 | 7 650 |
| Eksport | 99 | 72 |
| Towary | 331 553 | 120 401 |
| Kraj | 331 532 | 120 378 |
| Eksport | 21 | 23 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 460 592 | 279 255 |

4.2 Koszty według rodzaju

| Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja | 4 563 | 5 612 |
| Zużycie materiałów i energii | 143 865 | 62 117 |
| Usługi obce | 21 172 | 8 716 |
| Podatki i opłaty | 1 744 | 1 139 |
| Świadczenia pracownicze | 13 425 | 11 065 |
| Pozostałe koszty | 6 579 | 4 200 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 298 217 | 110 996 |
| Zmiana stanu zapasów | -61 043 | 39 352 |
| Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu | 428 522 | 243 196 |

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 11 | |
| Otrzymane odszkodowania | 126 | 142 |
| Pozostałe | 22 | 3 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 159 | 145 |

| Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności | 10 | 5 |
| Różnice inwentaryzacyjne | | 3 |
| Likwidacja materiałów niepełnowartościowych | 21 | 36 |
| Przekazane darowizny | 42 | 162 |
| Koszty sądowe | 9 | 1 |
| Zapłacone odszkodowania i kary | 70 | 275 |
| Pozostałe | 20 | 27 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 172 | 509 |

4.4 Przychody i koszty finansowe

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki | 1 431 | 1 483 |
| - w tym odsetki od jednostek zależnych | 408 | 430 |
| Różnice kursowe netto dodatnie | 724 | 482 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽¹⁾ | 4 609 | |
| Przychody finansowe razem | 6 763 | 1 965 |
| Odsetki | 7 | 11 |
| Odsetki MSSF 16 | 763 | 803 |
| Prowizje od kredytów i gwarancji | 161 | 110 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽¹⁾ | | 1 624 |
| Pozostałe | 1 | 1 |
| Koszty finansowe razem | 931 | 2 549 |
| Przychody / koszty finansowe netto | 5 832 | -584 |

(1) Wycena akcji Enea S.A.

4.5 Podatek dochodowy

| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek wykazany w rachunku zysków i strat | | |
| Podatek bieżący | 5 722 | 7 226 |
| Podatek dochodowy bieżący | 5 722 | 7 226 |
| Podatek odroczony | 609 | -217 |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | 1 487 | 431 |
| Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe | -878 | -648 |
| Podatek dochodowy | 6 331 | 7 009 |

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 509 tys. zł.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. dotworzyła w pierwszym kwartale 2022 roku aktywo na stratę podatkową w kwocie 878 tys. zł. Wartość bilansowa aktywa netto na dzień 31 marca 2022 roku w tej spółce wynosi 4 310 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. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy, m.in. w segmencie działalności deweloperskiej.

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:

| Podstawowy zysk na akcję | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 23 450 376,45 | 23 640 612,66 |
| Liczba akcji zwykłych na początek okresu | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Liczba akcji zwykłych na koniec okresu | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Średnia ważona liczba akcji | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Podstawowy zysk na akcję | 0,46 | 0,46 |

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

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾ | Nabycie | Odpis utraty wartości | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|---|----------------------------------|---|---------|-----------------------|----------|--------------------------------|
| Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 12 391 | -2 756 | | | | 9 635 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 429 | 239 | | | | 668 |
| Razem | 12 820 | -2 517 | | | | 10 303 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾ | Nabycie | Odpis utraty wartości | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|---|----------------------------------|---|---------|-----------------------|----------|--------------------------------|
| Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 10 001 | 2 390 | | | | 12 391 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 370 | 59 | | | | 429 |
| Razem | 10 371 | 2 449 | | | | 12 820 |

- (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;

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w budowie w wartości godziwej. 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.

Na dzień 31 marca 2022 roku nieruchomości inwestycyjne w SPV zostały wycenione na 1 869 918 tys. zł (wartość godziwa). Wartość aktywów netto wyniosła 856 776 tys. zł, z czego na Grupę przypada 428 388 tys. zł. Po pomniejszeniu o niezrealizowane zyski osiągnięte na sprzedaży gruntu do SPV, wartość aktywów netto przypadająca na Grupę na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 370 935 tys. zł. Przedstawione kwoty pochodzą ze sprawozdania finansowego SPV sporządzonego na dzień 31 marca 2022 roku. Zaznaczyć należy, iż na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, sprawozdanie finansowe SPV na dzień 31 grudnia 2021 roku nie zostało zaudytowane i zatwierdzone.

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 przeprowadziła badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i przystąpiła do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej. W dniu 19 lipca 2021 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. złożyła ofertę nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią obligacji, oraz nabycia udziałów w spółce GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przez spółkę zależną Emitenta pod firmą Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna („Oferta”). 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. W dniu 20 sierpnia 2021 roku Oferta wygasła,

a Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. nie uzyskała stanowiska sprzedającego w jej przedmiocie. Wszelkie negocjacje ze sprzedającym uległy na obecną chwilę zakończeniu.

5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Wycena / odsetki / utrata wartości | Nabycie | Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|-------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------|--|----------|--------------------------------|
| Billon Group Limited ⁽¹⁾ | | 7 | 1 123 | | | 1 130 |
| Obligacje Mennica Towers GGH MT | 146 710 | 1 444 | | | | 148 154 |
| Razem | 146 710 | 1 451 | 1 123 | | | 149 284 |

- 1) W dniu 28 lutego 2022 roku Grupa udzieliła pożyczki spółce Billon Group Limited, z siedzibą w Londynie, w walucie złoty polski, na kwotę wynoszącą równowartość 200 tys. funtów brytyjskich; oprocentowanie pożyczki wynosi 8% rocznie; termin spłaty przypada na 29 lipca 2023 roku.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Wycena / odsetki / utrata wartości | Nabycie | Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji krótkoterminowych | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|---------|--|----------|--------------------------------|
| Obligacje Mennica Towers GGH MT | 140 997 | 5 713 | | | | 146 710 |
| Razem | 140 997 | 5 713 | | | | 146 710 |

Na dzień 31 marca 2022 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 148 154 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 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Wartość netto zapasów | | |
| Materiały | 50 791 | 31 837 |
| Produkcja w toku, w tym: | 145 642 | 85 773 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 92 076 | 77 717 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 1 782 | 1 782 |
| Wyroby gotowe, w tym: | 37 728 | 34 967 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 3 509 | 4 566 |
| Towary, w tym: | 299 039 | 258 605 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 90 934 | 90 934 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 62 147 | 62 147 |
| Zapasy | 533 200 | 411 182 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 6 539 | 6 539 |
| Zapasy brutto | 539 739 | 417 721 |

| Zapasy | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| 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) | 63 | 146 |
| Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych) | 84 | 185 |
| Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat | -21 | -39 |

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 uwzględniła rotację zapasu, wskaźniki wystarczalności oraz przewidywania co do sprzedaży.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 6 539 | 8 402 |
| Utworzenie odpisów | | 784 |
| Rozwiązanie odpisów | | 1 751 |
| Wykorzystanie odpisów | | 897 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 6 539 | 6 539 |

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Nabycie | Wycena / Odsetki | Sprzedaż / Wykup | Wartość netto na koniec okresu |
|----------------------|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| Akcje Enea S.A. | 57 675 | | 4 609 | | 62 284 |
| Instrumenty pochodne | 2 095 | 5 210 | | -2 095 | 5 210 |
| Razem | 59 770 | 5 210 | 4 609 | -2 095 | 67 494 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Nabycie | Wycena / Odsetki | Sprzedaż / Wykup | Wartość netto na koniec okresu |
|----------------------|----------------------------------|--------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| Akcje Enea S.A.(1) | 57 360 | | 17 553 | 17 238 | 57 675 |
| Instrumenty pochodne | 822 | 2 095 | | 822 | 2 095 |
| Razem | 58 182 | 2 095 | 17 553 | 18 060 | 59 770 |

6.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

| Należności handlowe i pozostałe | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Należności handlowe od jednostek pozostałych | 73 279 | 31 315 |
| Należności z tytułu VAT | 621 | 1 399 |
| Inne | 2 978 | 3 303 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 76 878 | 36 017 |

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 2 639 | 3 623 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 38 | 109 |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości | 28 | 120 |
| Wykorzystanie odpisów na należności | 27 | 974 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 2 622 | 2 639 |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|------------|
| Kredyty i pożyczki | 47 514 | |
| Razem | 47 514 | |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 47 514 | |
| Razem | 47 514 | |

Długoterminowe obowiązania z tytułu kredytów nie wystąpiły.

Przyznane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2022 roku *(w tysiącach złotych)*

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 55 000 | 30 000 | 55 000 |
| DnB Bank Polska SA | MPSA | 2022-10-31 | 1 200 | | 1 200 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 32 585 | | 32 585 |
| Pekao SA | MPSA | 2022-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2022-12-31 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2022-06-18 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Razem | | | 213 785 | 155 000 | 213 785 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku *(w tysiącach złotych)*

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 55 000 | 30 000 | 55 000 |
| DnB Bank Polska SA | MPSA | 2022-10-31 | 5 154 | | 5 154 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 32 585 | | 32 585 |
| Pekao SA | MPSA | 2022-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2022-12-31 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2022-06-18 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Razem | | | 217 739 | 155 000 | 217 739 |

Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2022 roku *(w tysiącach złotych)*

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
| mBank SA ⁽¹⁾ | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 9 087 | 8 062 | 1 025 |
| DnB Bank Polska SA | MPSA | 2022-10-31 | 1 200 | | 1 200 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 15 343 | | 15 343 |
| BGK | MPSA | 2022-12-31 | 42 625 | 38 277 | 4 348 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2022-06-18 | 1 175 | 1 175 | |
| Razem | | | 69 430 | 47 514 | 21 916 |

1) Z linii korzystała MPSA (6 367 tys. zł) oraz SKA (1 695 tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|--------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|---------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 1 025 | | 1 025 |
| DnB Bank Polska SA | MPSA | 2022-10-31 | 3 244 | | 3 244 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 10 895 | | 10 895 |
| BGK | MPSA | 2022-12-31 | 4 348 | | 4 348 |
| Razem | | | 19 512 | | 19 512 |

Maksymalne limity do wykorzystania

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 45 913 | 21 938 | 45 913 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 17 242 | | 17 242 |
| Pekao SA | MPSA | 2022-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2022-12-31 | 7 375 | 7 375 | 7 375 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2022-06-18 | 28 825 | 28 825 | 28 825 |
| Razem | | | 144 355 | 103 138 | 144 355 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2022-11-30 | 53 975 | 30 000 | 53 975 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2022-05-31 | 21 690 | | 21 690 |
| Pekao SA | MPSA | 2022-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2022-10-31 | 45 652 | 45 652 | 45 652 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2022-06-18 | 30 000 | 30 000 | 30 000 |
| Razem | | | 196 317 | 150 652 | 196 317 |

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

7.2 Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (w tysiącach złotych) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 783 | 11 187 |
| Razem | 10 783 | 11 187 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 10 783 | 11 187 |

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (w tysiącach złotych) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 62 767 | 64 833 |
| Razem | 62 767 | 64 833 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 62 767 | 64 833 |

7.3 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych | 78 866 | 66 391 |
| Otrzymane przedpłaty, w tym: | 163 117 | 107 918 |
| <i>działalność deweloperska⁽¹⁾</i> | 56 431 | 40 391 |
| Zobowiązania z tytułu VAT | 2 234 | 722 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 873 | 1 049 |
| Zobowiązania publicznoprawne | 1 972 | 1 356 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 249 062 | 177 435 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 236 825 | 166 875 |
| W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN) | 12 217 | 10 110 |
| W walucie USD (po przeliczeniu na PLN) | 20 | 420 |
| W walucie CHF (po przeliczeniu na PLN) | | 30 |
| Razem | 249 062 | 177 435 |

(1) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycjach: Mennica Residence II oraz Bulwary Praskie

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

7.4 Rezerwy

Na dzień 31 marca 2022 roku *(w tysiącach złotych)*

| Rezerwy | Rezerwa na koszty wydziałowe | Rezerwa na sprawy sądowe | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | | 10 280 | 1 164 | 11 445 |
| Zwiększenie | 282 | | 337 | 619 |
| Wykorzystanie | | | 17 | 17 |
| Stan na koniec okresu | 282 | 10 280 | 1 484 | 12 046 |
| W tym krótkoterminowe | 282 | 10 280 | 1 484 | 12 046 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku *(w tysiącach złotych)*

| Rezerwy | Rezerwa na kary umowne | Rezerwa na koszty wydziałowe | Rezerwa na sprawy sądowe | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 92 | | 5 166 | | 5 258 |
| Zwiększenie | | 474 | 5 114 | 1 164 | 6 753 |
| Wykorzystanie | 92 | 474 | | | 567 |
| Stan na koniec okresu | | | 10 280 | 1 164 | 11 445 |
| W tym krótkoterminowe | | | 10 280 | 1 164 | 11 445 |

KAPITAŁ WŁASNY**8.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2022 roku dzielił się na 51 087 191 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 31.03.2022 | | | Stan na 31.12.2021 | | |
|---|-----------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------------|
| | 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 | 25 559 859 | 50,03% | 49,2% | 25 559 859 | 50,03% | 50,03% | 25 559 859 | 50,03% | 50,03% |
| ING OFE | 3 830 000 | 7,50% | 7,5% | 3 830 000 | 7,50% | 7,50% | 3 830 000 | 7,50% | 7,50% |
| PZU OFE | 3 538 420 | 6,93% | 6,9% | 3 538 420 | 6,93% | 6,93% | 3 538 420 | 6,93% | 6,93% |
| Joanna Jakubas | 2 959 000 | 5,79% | 5,8% | 2 959 000 | 5,79% | 5,79% | 2 959 000 | 5,79% | 5,79% |
| MetLife OFE | 5 116 719 | 10,02% | 10,0% | 5 116 719 | 10,02% | 10,02% | 5 116 719 | 10,02% | 10,02% |

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

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

| Pozycja bilansowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Razem |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 62 284 | 5 210 | 67 494 |
| Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 62 284 | 5 210 | 67 494 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 2 342 | 2 342 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 2 342 | 2 342 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

| Pozycja bilansowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Razem |
|---|---------------|--------------|---------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 57 675 | 2 095 | 59 770 |
| Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 57 675 | 2 095 | 59 770 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 1 326 | 1 326 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 1 326 | 1 326 |

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 2022 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 2021 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.

| Kategorie instrumentów finansowych (w tysiącach złotych) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 67 494 | 59 770 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽¹⁾ | 62 284 | 57 675 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 5 210 | 2 095 |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | 248 756 | 230 285 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽²⁾ | 149 284 | 146 710 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 76 258 | 32 523 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 214 | 51 052 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 342 | 1 326 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 2 342 | 1 326 |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | 334 527 | 250 098 |
| Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 10 783 | 11 187 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 110 280 | 64 833 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 213 463 | 174 079 |

⁽¹⁾ Akcje Enea S.A. zakupione przez Mennicę Polską S.A., prezentowane zgodnie z przyjętym modelem biznesowym;

⁽²⁾ 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;

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> | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Do 12 miesięcy (krótkoterminowe) | 10 564 | 6 328 |
| Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe) | 11 352 | 13 185 |
| Razem | 21 916 | 19 512 |

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 2022 roku oraz w roku 2021 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 2022 roku oraz w roku 2021 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 2022 roku i 31 marca 2021 roku wyniosły odpowiednio 333 tys. zł i 249 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku wyniosły odpowiednio 81 tys. zł i 128 tys. zł.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

W Grupie występują transakcje wzajemne, które jednak podlegają wyłączeniom w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Grupa posiada obligacje o wartości 148 154 tys. zł wyemitowane przez Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., które nie podlegały wyłączeniu w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie transakcje w ramach Grupy Kapitałowej dokonywane były na warunkach rynkowych.

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2022 roku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2021 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

| Wyszczególnienie | 31.03.2022 (tys. zł) | 31.03.2022 (%) | 31.12.2021 (tys. zł) | 31.12.2021 (%) | (31.03.2022/ 31.12.2021) – Dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|---|
| Aktywa ogółem | 1 062 838 | 100,0 | 917 769 | 100,0 | 115,8 |
| Aktywa trwałe | 361 686 | 34,0 | 359 744 | 39,2 | 100,5 |
| Aktywa obrotowe | 701 152 | 66,0 | 558 025 | 60,8 | 125,6 |
| Zapasy | 533 200 | 50,2 | 411 182 | 44,8 | 129,7 |
| Należności | 77 244 | 7,3 | 36 022 | 3,9 | 214,4 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 90 708 | 8,5 | 110 821 | 12,1 | 81,9 |
| Pasywa ogółem | 1 062 838 | 100,0 | 917 769 | 100,0 | 115,8 |
| Kapitał własny | 664 049 | 62,5 | 641 101 | 69,9 | 103,6 |
| Zobowiązania i rezerwy | 398 789 | 37,5 | 276 668 | 30,1 | 144,1 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15 217 | 1,4 | 15 011 | 1,6 | 101,4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 383 572 | 36,1 | 261 657 | 28,5 | 146,6 |

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 1 062 838 tys. zł i wzrosła o 15,8% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na poziomie należności (+114,4%) i zapasów (+29,7%), który jest konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie menniczym oraz zabezpieczenia stanów magazynowych w złoto inwestycyjne związanego z obserwowanym w I kwartale wzrostem zapotrzebowania na złote produkty. W wyniku zwiększenia zapasów, głównie kruszcowych nastąpił spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych (gotówki).

Po stronie pasywnej bilansu znacząco wzrósł poziom zobowiązań krótkoterminowych (+46,6%), będący w głównej mierze odzwierciedleniem wpłaconych zaliczek przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych oraz wykorzystaniem bankowych linii kredytowych celem zabezpieczenia zapasów magazynowych złotych produktów inwestycyjnych w sytuacji zwiększonego zapotrzebowania klientów.

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 tys. zł) | za okres od 01-01-2022 do 31-03-2022 | | | | za okres od 01-01-2021 do 31-03-2021 | | | |
|--|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 460 592 | | | 460 592 | 279 255 | | | 279 255 |
| Koszt własny sprzedaży | -417 623 | | | -417 623 | -230 075 | | | -230 075 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 42 970 | | | 42 970 | 49 180 | | | 49 180 |
| Koszty sprzedaży | -9 706 | | | -9 706 | -4 955 | | | -4 955 |
| Koszty ogólnego zarządu | -7 676 | | | -7 676 | -6 338 | | | -6 338 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 25 588 | | | 25 588 | 37 888 | | | 37 888 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) oraz wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | 375 | -387 | 1. | -13 | -3 455 | 3 090 | 1. | -365 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 25 963 | | | 25 575 | 34 433 | | | 37 523 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 5,6% | | | 5,6% | 11,0% | | | 12,1% |
| <i>Amortyzacja</i> | -4 563 | | | -4 563 | -5 611 | | | -5 611 |
| EBITDA | 30 526 | | | 30 138 | 40 045 | | | 43 135 |
| <i>Rentowność EBITDA</i> | 6,6% | | | 6,5% | 13,0% | | | 14,1% |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | -2 517 | | | -2 517 | -3 644 | | | -3 644 |
| Przychody /(koszty finansowe) netto | 5 832 | -4 609 | 2. | 1 224 | -584 | 1 624 | 2. | 1 040 |
| Zysk brutto | 29 278 | | | 24 282 | 30 206 | | | 34 919 |
| Podatek dochodowy | -6 331 | 949 | 3. | -5 382 | -7 009 | -896 | 3. | -7 905 |
| Zysk netto | 22 947 | | | 18 901 | 23 197 | | | 27 016 |
| <i>Rentowność netto</i> | 5,0% | | | 4,1% | 8,3% | | | 9,7% |

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2022 roku, jak i 2021 roku:

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 387 tys. zł;
2. Korekta przychodów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 4 609 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie 949 tys. jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2021 wpływają następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 3 090 tys. zł;
2. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 1 624 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie -896 tys. jako pochodna w/w korekt.

Ocena rentowności

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

| Wskaźniki rentowności | I kw. 2022 | | I kw. 2021 | |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | 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) | 460 592 | 460 592 | 279 255 | 279 255 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 9,3% | 9,3% | 17,6% | 17,6% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 5,6% | 5,6% | 13,6% | 13,6% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 5,6% | 5,6% | 12,3% | 13,4% |
| 5. Rentowność EBITDA | 6,6% | 6,5% | 14,3% | 15,4% |
| 6. Rentowność zysku netto | 5,0% | 4,1% | 8,3% | 9,7% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 2,3% | 1,9% | 2,5% | 2,9% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 3,5% | 2,9% | 3,9% | 4,5% |

- 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 odnotowała niższe poziomy wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to spowodowane zmianą struktury sprzedaży poszczególnych segmentów działalności. Największy wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży odnotowany został w segmencie mennicznym, który charakteryzuje się niższą marżowością. Innym czynnikiem była sprzedaż ostateczna mieszkań zrealizowana w I kwartale 2021 roku w projekcie deweloperskim „Mennica Residence II”, charakteryzująca się wysoką marżowością.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

| Wskaźniki kapitału obrotowego | | |
|--|------------|------------|
| Wybrane dane bilansowe (w tys. zł) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| 1. Majątek obrotowy | 701 152 | 558 025 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 23 214 | 51 052 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 677 938 | 506 974 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 383 572 | 261 657 |
| 5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe | 110 280 | 64 833 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 273 292 | 196 824 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 317 579 | 296 368 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 404 646 | 310 149 |
| Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w krotnościach) | I kw. 2022 | I kw. 2021 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 92 | 119 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 11 | 17 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 42 | 69 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,8 | 2,1 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,4 | 0,6 |
| 14. Wskaźnik natychmiastowy | 0,1 | 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.*

Rosnące zapotrzebowanie na środki obrotowe związane było ze zwiększonymi obrotami w segmencie mennicznym (należności i zapasy), jak również realizacją kolejnych etapów projektu deweloperskiego „Bulwary Praskie” (zapasy) – po stronie aktywów. Po stronie pasywów natomiast - zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych spowodowane zostało głównie wspomnianym zaangażowaniem w rozwój sprzedaży złotych produktów inwestycyjnych w segmencie mennicznym. Cykle rotacji zapasów oraz krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych uległy skróceniu. W wyniku powyższych zmian w bilansie Grupy w analizowanym okresie nastąpił spadek poziomu wszystkich prezentowanych 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 %) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 37,5 | 30,1 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,4 | 1,6 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 60,1 | 43,2 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 183,6 | 178,2 |

- *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 wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego, co było spowodowane głównie opisanym powyżej wzrostem zaangażowania w rozwój sprzedaży złotych produktów inwestycyjnych w segmencie mennicznym. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 183,6% i wzrósł o 5,4 p.p w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego w dużej mierze obrazuje zaangażowanie w realizację projektu „Bulwary Praskie” w segmencie deweloperskim a także znaczący rozwój działalności w segmencie mennicznym i związane z tym poczynione inwestycje w kapitał obrotowy, głównie złoty kruszec. Posiadanie tego kruszcu stanowi o dużej przewadze konkurencyjnej Spółki na rynku producentów i dystrybutorów złota inwestycyjnego. Konsekwentny wzrost zaangażowania w realizację i rozwój działalności deweloperskiej oraz rozwijająca się sprzedaż złota inwestycyjnego zapewniają Grupie Kapitałowej realizację solidnych wyników finansowych.

Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.

Mennica Polska w ramach segmentu menniczego, realizuje między innymi sprzedaż monet na rynki zagraniczne. Jednym z ważniejszych kierunków tej sprzedaży są kraje Europy Wschodniej, takie jak w szczególności Ukraina, Rosja, Białoruś. W kontekście obecnej sytuacji (wojna w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję), sprzedaż do tych krajów ulegnie praktycznie całkowitemu zawieszeniu. Pod względem przychodów ze sprzedaży w 2021 roku sprzedaż do wskazanych wyżej krajów stanowiła jednak zaledwie 0,3% w przychodach ogółem Grupy Kapitałowej, 0,4% w przychodach segmentu menniczego oraz 11,2% w przychodach ze sprzedaży zagranicznej. Powyższe wskaźniki świadczą o dość łagodnym wpływie tej sytuacji z punktu widzenia globalnej utraty przychodów.

Stan wojny w Ukrainie oraz sankcji nakładanych na Rosję powoduje również zawirowania w obszarze dostaw krążków do monet obiegowych, które nabywane są między innymi od wschodnich kontrahentów. Jednakże z uwagi na dużą dywersyfikację dostawców w tym obszarze, Mennica ma możliwość pozyskiwania tych materiałów do produkcji z innych kierunków. Obecnie nie ma krytycznych zagrożeń w pozyskaniu materiałów do produkcji w zakresie bieżących projektów. Innym znaczącym ryzykiem w dużym stopniu związanym z wojną oraz sankcjami są rosnące ceny materiałów do produkcji, kosztów transportu oraz energii. Mennica minimalizuje negatywne skutki tego ryzyka przez dywersyfikację dostaw, czy też stosowanie innych mechanizmów zabezpieczających koszty nabywanych surowców.

Innym istotnym obszarem, na który sytuacja, o której mowa ma negatywny wpływ jest segment działalności deweloperskiej, w przypadku którego niepewność związana z obawami o eskalację konfliktu militarnego na inne kraje świata powoduje, że znacząca część potencjalnych nabywców mieszkań, dopóki sytuacja się nie „uspokoi” wstrzymywać się będzie z decyzjami zakupowymi. Dodatkowym czynnikiem mającym negatywne znaczenie, na tym rynku są rosnące stopy procentowe, będące pochodną rosnącej (między innymi z uwagi na obecną sytuację na świecie) inflacji.

Skutki sytuacji związanej z wojną w Ukrainie, pod kątem wpływu na wynik finansowy Grupy Kapitałowej Mennicy są jednak z powodzeniem rekompensowane przez dynamicznie rosnącą sprzedaż złota inwestycyjnego w postaci sztabek lub monet bulionowych. Obawy przed eskalacją wojny oraz ogólna sytuacja niepewności zawsze powodowała wzrost popytu w złoto inwestycyjne, które postrzegane jest jako dobre zabezpieczenie zarówno przed rosnącą inflacją, jak i w szczególności przed sytuacją zagrożenia działaniami wojennymi oraz obawami związanymi z koniecznością migracji.

Wpływ epidemii COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.

Dywersyfikacja działalności Grupy pozwala minimalizować negatywne skutki finansowe pandemii na jej wyniki. Na początku 2022 roku mieliśmy do czynienia z dalszym utrzymywaniem się sytuacji epidemicznej, a co za tym idzie z utrzymaniem niektórych obostrzeń. Podobnie jak w 2020 i 2021 roku, wpływ takiej sytuacji na poszczególne segmenty był zróżnicowany, a skutki się wzajemnie kompensowały.

Negatywny wpływ COVID-19 nadal widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Obowiązujące w I kwartale 2022 roku ograniczenia w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego w dalszym ciągu wpływały na utratę przychodów, co przy charakterystycznego dla tej działalności wysokiego udziału kosztów stałych przekładało się na negatywne wyniki tej części działalności. 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 2022 roku, w stosunku do roku poprzedzającego, a jeszcze w większym stopniu do analogicznego okresu roku 2020 czy 2019, jest w dużej mierze napędzany również 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 2021 roku, po długotrwałych procedurach, uzyskano pozwolenia na budowę kolejnych etapów w inwestycji Bulwary Praskie przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie (budynki S2-S3, R2-R3 i R1) oraz kontynuowano podpisywanie aktów notarialnych w ramach projektu „Mennica Residence” oraz Budynku S1 w ramach „Bulwarów Praskich”.

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

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 jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2022 roku w stosunku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2021 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | 31.03.2022 (tys. zł) | 31.03.2022 (%) | 31.12.2021 (tys. zł) | 31.12.2021 (%) | (31.03.2022/ 31.12.2021) – Dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|---|
| Aktywa ogółem | 823 413 | 100,0 | 692 988 | 100,0 | 118,8 |
| Aktywa trwałe | 346 752 | 42,1 | 344 048 | 49,6 | 100,8 |
| Aktywa obrotowe | 476 662 | 57,9 | 348 940 | 50,4 | 136,6 |
| Zapasy | 283 603 | 34,4 | 173 328 | 25,0 | 163,6 |
| Należności | 76 240 | 9,3 | 34 066 | 4,9 | 223,8 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 116 819 | 14,2 | 141 546 | 20,4 | 82,5 |
| Pasywa ogółem | 823 413 | 100,0 | 692 988 | 100,0 | 118,8 |
| Kapitał własny | 552 673 | 67,1 | 527 689 | 76,1 | 104,7 |
| Zobowiązania i rezerwy | 270 741 | 32,9 | 165 299 | 23,9 | 163,8 |
| Zobowiązania długoterminowe | 17 042 | 2,1 | 16 885 | 2,4 | 100,9 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 253 698 | 30,8 | 148 414 | 21,4 | 170,9 |

Suma bilansowa wyniosła na koniec analizowanego okresu 823 413 tys. zł, a tym samym wzrosła o 18,8% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na należnościach (+123,8%) i zapasach (+63,6%). Był on konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym oraz zabezpieczenia stanów magazynowych w złoto inwestycyjne związane ze wzrostem zapotrzebowania na złote produkty. W wyniku zwiększenia zapasów, głównie kruszcowych nastąpił spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych.

Po stronie pasywnej bilansu znacząco wzrósł poziom zobowiązań krótkoterminowych, będący w głównej mierze odzwierciedleniem wpłaconych zaliczek przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych oraz wykorzystaniem bankowych linii kredytowych celem zabezpieczenia stanów magazynowych złotych produktów inwestycyjnych w sytuacji wzrostu zapotrzebowania klientów.

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 Spółki wskaźników rentowności, dokonano korekt wyłączonej nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

| Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł) | za okres od 01-01-2022 do 31-03-2022 | | | | za okres od 01-01-2021 do 31-03-2021 | | | |
|--|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 459 023 | | | 459 023 | 279 088 | | | 279 088 |
| Koszt własny sprzedaży | -416 509 | | | -416 509 | -229 826 | | | -229 826 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 42 514 | | | 42 514 | 49 262 | | | 49 262 |
| Koszty sprzedaży | -9 330 | | | -9 330 | -4 811 | | | -4 811 |
| Koszty ogólnego zarządu | -6 533 | | | -6 533 | -5 957 | | | -5 957 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 26 650 | | | 26 650 | 38 494 | | | 38 494 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) | 364 | -387 | 1. | -23 | -3 454 | 3 090 | 1. | -364 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 27 014 | | | 26 627 | 35 040 | | | 38 130 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 5,9% | | | 5,8% | 12,6% | | | 13,7% |
| Amortyzacja | -4 496 | | | -4 496 | -5 576 | | | -5 576 |
| EBITDA | 31 510 | | | 31 123 | 40 616 | | | 43 706 |
| Rentowność EBITDA | 6,9% | | | 6,8% | 14,6% | | | 15,7% |
| Przychody /(koszty finansowe) netto | 4 240 | -3 299 | 2. | 941 | -854 | 1 624 | 2. | 769 |
| Zysk brutto | 31 254 | | | 27 568 | 34 185 | | | 38 899 |
| Podatek dochodowy | -6 271 | 700 | 3. | -5 570 | -6 943 | -896 | 3. | -7 839 |
| Zysk netto | 24 983 | | | 21 998 | 27 242 | | | 31 060 |
| Rentowność netto | 5,4% | | | 4,8% | 9,8% | | | 11,1% |

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym zarówno dla analizowanego okresu 2022 roku, jak i 2021 roku:

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

4. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 387 tys. zł;
5. Korekta przychodów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 4 609 tys. zł oraz odpis związany z utratą wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej Mennica Deweloper Sp. z o.o. w kwocie 1 310 tys. zł;
6. Korekta podatku dochodowego w kwocie 700 tys. jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2021 wpływają następujące czynniki:

4. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 3 090 tys. zł;
5. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 1 624 tys. zł;
6. Korekta podatku dochodowego w kwocie -896 tys. jako pochodna w/w korekt.

Ocena rentowności

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

| Wskaźniki rentowności | I kw. 2022 | | I kw. 2021 | |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | 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) | 459 023 | 459 023 | 279 088 | 279 088 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 9,3% | 9,3% | 17,7% | 17,7% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 5,8% | 5,8% | 13,8% | 13,8% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 5,9% | 5,8% | 12,6% | 13,7% |
| 5. Rentowność EBITDA | 6,9% | 6,8% | 14,6% | 15,7% |
| 6. Rentowność zysku netto | 5,4% | 4,8% | 9,8% | 11,1% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 3,3% | 2,9% | 3,9% | 4,4% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 4,6% | 4,1% | 5,4% | 6,2% |

- 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 odnotowała niższe poziomy wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to spowodowane zmianą struktury sprzedaży poszczególnych segmentów działalności Mennicy Polskiej S.A. Największy wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży odnotowany został w segmencie mennicznym, który charakteryzuje się niższą marżowością. Innym czynnikiem była sprzedaż ostateczna mieszkań zrealizowana w I kwartale 2021 roku w projekcie deweloperskim „Mennica Residence II”, charakteryzująca się wysoką marżowością.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

| Wskaźniki kapitału obrotowego | | |
|--|------------|------------|
| Wybrane dane bilansowe (w tys. zł) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| 1. Majątek obrotowy | 476 662 | 348 940 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 910 | 36 347 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 458 752 | 312 593 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 253 698 | 148 414 |
| 5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe | 47 134 | 1 316 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 206 565 | 147 098 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 222 964 | 200 526 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 252 187 | 165 495 |
| Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach) | I kw. 2022 | I kw. 2021 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 45 | 41 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 11 | 17 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 30 | 53 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,9 | 2,4 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,8 | 1,2 |
| 14. Wskaźnik natychmiastowy | 0,1 | 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.*

Rosnące zapotrzebowanie na środki obrotowe związane było z realizacją znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie menniczym oraz wzrostem należności w segmencie Płatności Elektronicznych przy jednoczesnym zwiększeniu poziomu zobowiązań krótkoterminowych po stronie pasywów spowodowanych głównie wspomnianą sprzedażą mieszkań w drugim etapie projektu deweloperskiego „Mennica Residence”. Cykle rotacji krótkoterminowych należności oraz zobowiązań handlowych uległy skróceniu. W wyniku powyższych zmian w bilansie Spółki w analizowanym okresie nastąpił spadek poziomu wszystkich prezentowanych wskaźników płynności.

Zwiększona wartość majątku obrotowego (zapasów) wynikała z realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie menniczym oraz tymczasowym przyrostem inwestycji w złoto inwestycyjne, związanym ze wzrostem popytu na ten kruszec. Jednocześnie nastąpił wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych, będący w głównej mierze odzwierciedleniem wpłaconych zaliczek przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych oraz wykorzystaniem bankowych linii kredytowych na bieżące finansowanie zakupów złotego kruszcu. Na skutek tych zmian spadły poziomy wskaźników rotacji należności i zobowiązań krótkoterminowych. Wydłużeniu uległ natomiast cykl rotacji zapasów. Wskaźniki płynności utrzymywały się na nieco niższym, bezpiecznym i stabilnym poziomie.

Ocena zadłużenia

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

| wskaźniki zadłużenia (w %) | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 32,9 | 23,9 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 2,1 | 2,4 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 49,0 | 31,3 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 159,4 | 153,4 |

- *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 wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego, co było spowodowane głównie opisanym powyżej zabezpieczeniem stanów magazynowych w postaci złotego kruszcu. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 159,4% i wzrósł o 6,0 p.p w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w pierwszym kwartale 2022 roku w stosunku do roku poprzedniego wskazuje na znaczący rozwój działalności w segmencie menniczym i związane z tym poczynione inwestycje

w kapitał obrotowy, głównie złoty kruszec. Posiadanie tego kruszcu stanowi o dużej przewadze konkurencyjnej Spółki na rynku producentów i dystrybutorów złota inwestycyjnego. Płynność finansowa Spółki utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

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

Wrocław przedłużył umowę z Mennicą Polską o kolejne dwa lata

Mennica Polska będzie świadczyć usługi dystrybucji biletów komunikacji miejskiej w ramach systemu URBANCARD Wrocławska Karta Miejska do września 2028 roku. Zgodnie z aneksem ze stycznia br., to o dwa lata dłużej niż zakładała umowa podpisana z Gminą Wrocław w 2017 roku. Jak pokazują analizy, szczególnym zainteresowaniem pasażerów cieszą się płatności w kasownikach Open Payment System – w ub.r. stanowiły one blisko 42 % wartości całej sprzedaży.

W marcu 2018 roku Wrocław – jako pierwsze tak duże miasto – stał się beneficjentem udogodnień związanych z wdrożeniem innowacyjnego Open Payment System (OPS). W ramach rozwiązania identyfikatorem transakcji zakupu biletu stała się wówczas zbliżeniowa karta płatnicza.

W ramach umowy w pojazdach zainstalowano 3300 nowych elektronicznych kasowników, po kilka na środek transportu. Ponadto, dotychczasowe 125 automatów biletowych zastąpiono 170 nowoczesnymi, umożliwiającymi nabycie biletów i doładowanie Elektronicznej Portmonetki.

Oprócz tradycyjnych metod płatności, nowe maszyny pozwalały na akceptację transakcji realizowanych zbliżeniowymi kartami płatniczymi oraz przy pomocy BLIK-a i Android Pay. Na mocy umowy wzrosła także liczba kiosków z terminalami, które pozwalały na doładowania karty miejskiej (URBANCARD). Zostały także rozszerzone funkcjonalności aplikacji mobilnej oraz portalu pasażera.

Visa potwierdziła najwyższy standard płatności realizowanych za pośrednictwem Mennicy Polskiej

Mennica Polska otrzymała certyfikat Visa Ready w kategorii Transit Back Office MTT. To kolejne potwierdzenie, że wszystkie usługi, związane z realizacją transakcji w transporcie publicznym w oparciu o popularne „zbliżeniówki”, spełniają wymogi lidera wśród międzynarodowych organizacji płatniczych. Dotyczy to zarówno kwestii bezpieczeństwa, jak i funkcjonalności rozwiązań.

Ideą globalnej inicjatywy Visa Ready for Transit jest upowszechnianie płatności zbliżeniowych w transporcie publicznym na całym świecie, przy zachowaniu najwyższych standardów bezpieczeństwa. Partnerami Programu są dostawcy rozwiązań technologicznych, którzy wykorzystują bezstykowe transakcje kartowe, m.in. do zwiększenia wygody pasażerów komunikacji miejskiej.

Certyfikat PCI DSS jest wydawany na rok. Po tym czasie konieczne jest ponowne przejście przez proces potwierdzenia zgodności z wytycznymi. To dla użytkowników kart gwarancja, że ich dane osobowe oraz numery PIN, są szyfrowane, przesyłane i przechowywane z zachowaniem właściwych procedur.

Mennica Polska zwyciężyła w konkursie Invest Cuffs

Nadrzędną ideą konkursu Invest Cuffs jest honorowanie działalności podmiotów i osób, które przyczyniają się do wzrostu świadomości inwestorów, a także dostarczają produkty i usługi najwyższej jakości. W ramach tegorocznej - 8. edycji wydarzenia nominacje zostały przyznane w 21 kategoriach. Mennica Polska otrzymała statuetkę dla najlepszej „Firmy inwestycji alternatywnych” już po raz drugi. W 2019 roku została doceniona za swoją działalność i wyniki wypracowane w pierwszym roku pandemii. Spółka potwierdziła wówczas, że jej klienci mogą liczyć na zachowanie ciągłości dostaw złotego kruszcu niezależnie od okoliczności rynkowych. W otwartym głosowaniu udział wzięło ponad 100 tysięcy osób.

Alternatywne formy inwestowania stają się dla wielu osób odpowiedzią na niestabilność na rynku kapitałowym. Mennica Polska odpowiada na zmożony popyt w trybie ciągłym. Tylko od początku tego roku uruchomiła już trzy nowe biura sprzedaży w Lublinie, Katowicach i w Białymstoku oraz sklep stacjonarny we Wrocławiu. Wpisuje się

to w oczekiwania i potrzeby klientów, którzy szukają zabezpieczenia dla swojego kapitału z perspektywą zysku w dłuższym horyzoncie czasowym.

Szerokie know-how Mennicy Polskiej oraz mocna pozycja rynkowa, budowana od 255-lat, to dla klientów gwarancja wiarygodności i niezawodności. Zaufanie do marki potwierdza m.in. fakt, że w ubiegłym roku 60% udziału w całej sprzedaży złota stanowiły produkty własne.

Lublin, Katowice, Białystok - trzy nowe biura sprzedaży złota inwestycyjnego i Wrocław – pierwszy sklep stacjonarny na Dolnym Śląsku

Mennica Polska od dłuższego czasu dynamicznie rozwija sieć sprzedaży złota inwestycyjnego, zarówno stacjonarnie, jak i online. W ten sposób zaspokajają potrzeby zróżnicowanych grup klientów – zarówno tych zainteresowanych większymi zakupami, jak i tych, którzy postanowili systematycznie rozbudowywać swój portfel.

Nowo otwarte punkty sprzedaży złota inwestycyjnego Mennicy Polskiej to odpowiedź na ponadprzeciętne zainteresowanie klientów lokatą w żółtym kruszcu. Popyt na ten szlachetny metal od dłuższego czasu utrzymuje się na bardzo wysokim poziomie. W czasach niepewności społeczeństwo szuka możliwości zabezpieczenia kapitału z opcją zysku w dłuższej perspektywie.

Biura sprzedaży uruchomione od początku tego roku w Lublinie, Katowicach i w Białymstoku to wyjście naprzeciw oczekiwaniom klientów ceniących bezpośredni kontakt z ekspertem oraz dopasowanie oferty do ich potrzeb i aktualnych możliwości. Natomiast sklep firmowy Mennicy Polskiej, zlokalizowany w centrum handlowym Tarasy Grabiszyńskie we Wrocławiu, to nowe miejsce, w którym klienci mogą nabyć złoto oraz – wykonane z dbałością o najmniejsze detale i zachwycające mnogością tematów – monety kolekcjonerskie.

W ramach zdywersyfikowanej sieci sprzedaży Mennicy Polskiej, złoto możemy nabyć dziś stacjonarnie w czterech biurach sprzedaży (Warszawa, Lublin, Katowice, Białystok), sześciu sklepach firmowych (Kraków, Poznań, Gdańsk, Wrocław i dwie lokalizacje w Warszawie) oraz we wszystkich placówkach Banku PKO BP. Osoby preferujące transakcje online Mennica Polska zaprasza do swojego sklepu internetowego.

Wsparcie dla Ukrainy

W obliczu wielkiej tragedii, jaka stała się udziałem naszych sąsiadów, nie można pozostać obojętnym. Mennica Polska od samego początku tej trudnej sytuacji aktywnie angażuje się w wiele wartościowych inicjatyw, które niosą nadzieję, ale również realną pomoc. Między innymi Spółka udostępniła uchodźcom z Ukrainy dwa mieszkania w centrum Warszawy przy ul. Łuckiej, umożliwiła im zatrudnienie w swoich strukturach, czynnie angażuje się w pomoc zorganizowania im normalnego życia w Polsce (w tym organizacja opieki medycznej, kursów językowych, opieki przedszkolnej i szkolnej, zakup mebli oraz innych artykułów spożywczych czy ubraniowych). W ramach bieżącej akcji dzielimy się również tym, co potrafimy robić najlepiej, by wesprzeć tych, którzy nas potrzebują.

Mennica Polska wyprodukowała numizmat-cegiełkę „Solidarni z Ukrainą”. Cały dochód ze sprzedaży zostanie przekazany na rzecz organizacji niosącej pomoc humanitarną dla najbardziej potrzebujących. Numizmat-cegiełka „Solidarni z Ukrainą” to forma hołdu dla dzielnego narodu. Ludzi, którzy swoją postawą dają całemu światu jasny sygnał – wolność i niezależność to wartości warte najwyższego poświęcenia. Numizmat został zaprojektowany przez uznanych artystów i wykonany przez naszych najlepszych mincerzy ze srebra najwyższej próby (999).

Mennica Polska sponsorem Motoru Lublin

Mennica Polska została jednym z głównych sponsorów piłkarskiego klubu Motor Lublin. Zgodnie z podpisaną umową, środki finansowe mogą być przeznaczone na: realizację programów szkolenia sportowego, zakup sprzętu, pokrycie kosztów organizacji zawodów sportowych lub uczestnictwa w tych zawodach, pokrycie kosztów korzystania z obiektów sportowych dla celów szkolenia, stypendia sportowe i wynagrodzenia dla kadry szkoleniowej.

Mennica Polska od wielu lat aktywnie wspiera sportowców, ale też inicjatywy, w ramach których sport łączy ludzi na rzecz ważnych społecznie akcji. W przeszłości spółka była zaangażowana w sponsoring sportowy m.in. klubu siatkarskiego AZS Częstochowa oraz klubu piłkarskiego WKS Zawisza Bydgoszcz. Mennica Polska wspierała także organizację XVI i XVII Mistrzostw Świata w Karate Tradycyjnym ITKF oraz dwukrotnie Puchar Europy Dzieci. Pracownicy Mennicy byli kilkakrotnie członkami drużyny WOŚP podczas charytatywnych meczy, osiągając imponujące wyniki na boisku. Od trzech lat Mennica jest także partnerem biegu charytatywnego pod nazwą „Wybiegaj krew i szpik”, którego nadrzędną ideą jest promocja krwiodawstwa.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | za okres 3 miesięcy zakończonych (w tys. PLN) | | za okres 3 miesięcy zakończonych (w tys. EUR) | |
|---|---|---------------|---|--------------|
| | 31.03.2022 | 31.03.2021 | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
| | Przychody netto ze sprzedaży | 459 023 | 279 088 | 98 774 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 27 014 | 35 039 | 5 813 | 7 664 |
| Zysk brutto | 31 254 | 34 185 | 6 725 | 7 477 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 24 983 | 27 242 | 5 376 | 5 958 |
| Zysk netto | 24 983 | 27 242 | 5 376 | 5 958 |

| Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|
| - zwykła | 0,49 | 0,53 | 0,11 | 0,12 |
| - rozwodniona | 0,49 | 0,53 | 0,11 | 0,12 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -66 026 | 71 130 | -14 208 | 15 557 |
| Razem przepływy pieniężne | -18 692 | 65 405 | -4 022 | 14 305 |

| Wybrane dane finansowe | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| | 31.03.2022 | 31.12.2021 | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
| Aktywa razem | 823 413 | 692 988 | 176 983 | 150 669 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 253 698 | 148 414 | 54 529 | 32 268 |
| Kapitał własny | 552 673 | 527 689 | 118 790 | 114 730 |
| Liczba akcji - w szt. | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Średnioważona liczba akcji - w szt. | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 | 51 087 191 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 10,82 | 10,33 | 2,33 | 2,24 |

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> | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|---|------------|------------|
| EUR | 4,6472 | 4,5721 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

| <i>Kurs obowiązujący na dzień</i> | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| EUR | 4,6525 | 4,5994 |

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT*(w tysiącach złotych)*

| | Nota | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | | 459 023 | 279 088 |
| Koszt własny sprzedaży | | 410 026 | 231 655 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | | -6 483 | 1 828 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 42 514 | 49 261 |
| Koszty sprzedaży | | 9 330 | 4 811 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 6 533 | 5 957 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 148 | 145 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | 172 | 509 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | 387 | 3 090 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 27 014 | 35 039 |
| Przychody finansowe | | 5 953 | 1 004 |
| Koszty finansowe | | 1 713 | 1 858 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 31 254 | 34 185 |
| Podatek dochodowy | | 6 271 | 6 943 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | | 24 983 | 27 242 |
| ZYSK NETTO OGÓŁEM | | 24 983 | 27 242 |

| | Nota | 31.03.2022 | 31.03.2021 |
|---|------|------------|------------|
| Zysk netto na działalności kontynuowanej na jedną akcję w PLN | | | |
| Podstawowy zysk na akcję | | 0,49 | 0,53 |
| Rozwodniony zysk na akcję | | 0,49 | 0,53 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW*(w tysiącach złotych)*

| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 24 983 | 27 242 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Przeszacowanie aktywów trwałych | | |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | |
| <i>Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</i> | | |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | |
| Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem | | |
| Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji | | |
| Podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji | | |
| Inne całkowite dochody netto | | |
| DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM | 24 983 | 27 242 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ*(w tysiącach złotych)*

| AKTYWA | Nota | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 129 819 | 128 035 |
| Wartości niematerialne | | 18 821 | 19 198 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 48 515 | 48 471 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | | 148 182 | 147 431 |
| Pozostałe aktywa trwałe | | 1 414 | 913 |
| Aktywa trwałe razem | | 346 751 | 344 048 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | | 283 603 | 173 328 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | | 98 909 | 105 199 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 361 | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | | 75 879 | 34 066 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 17 910 | 36 347 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 476 662 | 348 940 |
| Aktywa obrotowe razem | | 476 662 | 348 940 |
| Aktywa razem | | 823 413 | 692 988 |

| PASYWA | Nota | 31.03.2022 | 31.12.2021 |
|--|------|----------------|----------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | | 51 087 | 51 138 |
| Akcje własne | | | -976 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 14 047 | 14 047 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 4 381 | 4 381 |
| Zyski zatrzymane | | 483 158 | 459 099 |
| Kapitał własny razem | | 552 673 | 527 689 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 10 738 | 11 138 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 3 411 | 2 854 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 2 893 | 2 893 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 17 042 | 16 885 |
| Kredyty i pożyczki | | 45 819 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 1 315 | 1 316 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 342 | 1 326 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 350 | 479 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | | 182 659 | 128 014 |
| Rezerwy | | 11 846 | 11 245 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 8 367 | 6 034 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 253 698 | 148 414 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 253 698 | 148 414 |
| Zobowiązania razem | | 270 740 | 165 298 |
| Pasywa razem | | 823 413 | 692 988 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)***Dane na dzień 31 marca 2022 roku**

| | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|------|-----------------|--|--------------|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 459 099 | 527 689 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | 24 983 | 24 983 |
| - zysk netto | | | | | | 24 983 | 24 983 |
| Nabycie akcji własnych | | -51 | | 976 | | -925 | |
| Zmiany w kapitale własnym | | -51 | | 976 | | 24 058 | 24 983 |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 087 | 14 047 | | 4 381 | 483 158 | 552 673 |

Dane na dzień 31 marca 2021 roku

| | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Akcje własne | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|------|-----------------|--|--------------|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 422 773 | 491 363 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | 27 242 | |
| - zysk netto | | | | | | 27 242 | |
| Zmiany w kapitale własnym | | | | | | 27 242 | |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 138 | 14 047 | -976 | 4 381 | 450 015 | 518 605 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH*(w tysiącach złotych)*

| | od 01.01.2022 do 31.03.2022 | od 01.01.2021 do 31.03.2021 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| ZYSK NETTO OGÓŁEM | 24 983 | 27 242 |
| Korekty | -85 807 | 57 781 |
| Amortyzacja | 4 496 | 5 576 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych | 1 199 | |
| Wycena aktywów finansowych | -4 608 | 1 624 |
| Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych | -11 | |
| Przychody z tytułu odsetek | -408 | -430 |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 6 271 | 6 943 |
| Zmiana stanu należności | -39 109 | -31 109 |
| Zmiana stanu zapasów | -110 275 | 18 656 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 53 640 | 54 387 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 935 | 2 134 |
| Pozostałe | 63 | |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -60 824 | 85 023 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -5 202 | -13 893 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -66 026 | 71 130 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów | 22 | |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 14 394 | |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych | -36 | |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych | -10 586 | -1 720 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | -355 | -275 |
| Pożyczki udzielone | -1 922 | -3 730 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 1 517 | -5 725 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 45 819 | |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 45 819 | |
| Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi | -18 692 | 65 405 |
| <i>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</i> | <i>-18 692</i> | <i>65 405</i> |
| Środki pieniężne na początek okresu | 36 601 | 39 796 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 17 910 | 105 201 |

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

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-------------------|------------------------|--|---------------|
| 16 maja 2022 roku | Katarzyna Budnicka | p.o. Prezesa Zarządu Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych | |
| 16 maja 2022 roku | Artur Jastrząb | Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych | |

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

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-------------------|-------------------------|--|---------------|
| 16 maja 2022 roku | Małgorzata Lis-Wąsowska | Z-ca Dyrektora ds. Finansowych Główna Księgowa Prokurent | |