



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za trzeci kwartał 2020 roku
oraz narastająco za trzy kwartały
zakończone 30 września 2020 roku

Spis treści

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 4 |
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| INFORMACJE OGÓLNE..... | 12 |
| 1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej..... | 12 |
| 1.2 Skład Grupy Kapitałowej | 12 |
| 1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2020 roku | 13 |
| 1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej..... | 14 |
| 1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego..... | 14 |
| 1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza..... | 15 |
| PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 16 |
| 2.1 Zasady rachunkowości | 16 |
| 2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji..... | 16 |
| 2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie..... | 16 |
| 2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych..... | 16 |
| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 17 |
| 3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności | 18 |
| 3.2 Wybrane dane bilansowe | 19 |
| 3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych | 19 |
| PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY | 20 |
| 4.1 Przychody | 20 |
| 4.2 Koszty według rodzaju | 20 |
| 4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 20 |
| 4.4 Przychody i koszty finansowe | 21 |
| 4.5 Podatek dochodowy | 21 |
| 4.6 Zysk na akcję | 22 |
| AKTYWA TRWAŁE | 23 |
| 5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności..... | 23 |
| 5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe..... | 24 |

| | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| AKTYWA OBROTOWE | 25 |
| 6.1 Zapasy | 25 |
| 6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 26 |
| 6.3 Należności handlowe i pozostałe | 26 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE | 28 |
| 7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu | 28 |
| 7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 29 |
| 7.3 Rezerwy | 30 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 31 |
| 8.1 Kapitał Akcyjny | 31 |
| 8.2 Nabycie akcji własnych | 31 |
| 8.3 Dywidendy | 32 |
| INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | 33 |
| 9.1 Pomiar wartości godziwej | 33 |
| 9.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych | 34 |
| POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 35 |
| 10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów | 35 |
| 10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe | 35 |
| 10.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd | 37 |
| 10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi | 37 |
| 10.5 Sezonowość i cykliczność | 38 |
| 10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym | 38 |
| OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ | 39 |
| 11.1 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 39 |
| 11.2 Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 43 |
| 11.3 Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport | 48 |
| KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A. | 51 |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | za okres 9 miesięcy zakończonych | | za okres 9 miesięcy zakończonych | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------|
| | <i>(w tys. PLN)</i> | | <i>(w tys. EUR)</i> | |
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 611 934 | 507 079 | 137 761 | 117 690 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 29 662 | 17 072 | 6 678 | 3 962 |
| Zysk brutto | 12 944 | 9 838 | 2 914 | 2 283 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 9 680 | 1 519 | 2 179 | 353 |
| Zysk netto | 9 680 | 1 519 | 2 179 | 353 |
| Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 11 148 | 2 852 | 2 510 | 662 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypisana Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | | | | |
| - zwykły | 0,22 | 0,06 | 0,05 | 0,01 |
| - rozwodniony | 0,22 | 0,06 | 0,05 | 0,01 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -19 188 | 35 894 | -4 320 | 8 331 |
| Razem przepływy pieniężne | -63 487 | -47 808 | -14 292 | -11 096 |

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktywa razem | 957 268 | 970 169 | 211 467 | 227 819 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 404 746 | 401 160 | 89 411 | 94 202 |
| Kapitał własny | 542 317 | 558 478 | 119 801 | 131 144 |
| Liczba akcji - w szt. | 51 138 096 | 51 138 096 | 51 138 096 | 51 138 096 |
| Średnioważona liczba akcji - w szt. | 51 137 267 | 51 138 096 | 51 137 267 | 51 138 096 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 10,60 | 10,92 | 2,34 | 2,56 |

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> | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| EUR | 4,4420 | 4,3086 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

| <i>Kurs obowiązujący na dzień</i> | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| EUR | 4,5268 | 4,2585 |

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | za okres 9 miesięcy zakończonych | | za okres 9 miesięcy zakończonych | |
|-----------------------------------------|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|--------------|
| | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
| | 30.09.2020 | 30.09.2019 | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 612 203 | 506 862 | 137 821 | 117 640 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 32 912 | 20 584 | 7 409 | 4 777 |
| Zysk brutto | 15 404 | 12 524 | 3 468 | 2 907 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 12 612 | 4 168 | 2 839 | 967 |
| Zysk netto | 12 612 | 4 168 | 2 839 | 967 |

| Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| - zwykły | 0,25 | 0,08 | 0,06 | 0,02 |
| - rozwodniony | 0,25 | 0,08 | 0,06 | 0,02 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -26 171 | 55 595 | -5 892 | 12 903 |
| Razem przepływy pieniężne | -70 120 | -44 441 | -15 786 | -10 314 |

| Wybrane dane finansowe | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
|---------------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Aktywa razem | 740 623 | 767 503 | 163 609 | 180 228 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 282 464 | 293 611 | 62 398 | 68 947 |
| Kapitał własny | 445 669 | 458 899 | 98 451 | 107 761 |
| Liczba akcji - w szt. | 51 138 096 | 51 138 096 | 51 138 096 | 51 138 096 |
| Średnioważona liczba akcji - w szt. | 51 137 267 | 51 138 096 | 51 137 267 | 51 138 096 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 8,72 | 8,97 | 1,93 | 2,10 |

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> | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| EUR | 4,3963 | 4,2978 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

| <i>Kurs obowiązujący na dzień</i> | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| EUR | 4,5523 | 4,2585 |

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nota | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 4.1 | 611 934 | 199 371 | 507 079 | 179 763 |
| Koszt własny sprzedaży | 4.2 | -546 663 | -182 034 | -456 020 | -158 833 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | | -2 110 | -1 164 | -3 698 | -3 046 |
| Koszty sprzedaży | 4.2 | -12 944 | -4 480 | -10 521 | -3 671 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.2 | -18 107 | -6 305 | -16 452 | -5 082 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.3 | 432 | 179 | 1 772 | 943 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.3 | -2 028 | -1 095 | -430 | -93 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | 1 349 | 1 768 | -2 596 | -1 782 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | -2 201 | -1 050 | -2 062 | -1 148 |
| Zysk na działalności operacyjnej | | 29 662 | 5 189 | 17 072 | 7 051 |
| Przychody finansowe | 4.4 | 5 161 | 1 158 | 4 974 | 1 686 |
| Koszty finansowe | 4.4 | -21 879 | -13 694 | -12 208 | -6 433 |
| Wynik na działalności finansowej | | -16 718 | -12 535 | -7 234 | -4 747 |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem | | 12 944 | -7 346 | 9 838 | 2 304 |
| Podatek dochodowy | 4.5 | -3 264 | 303 | -8 319 | -2 475 |
| ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM | | 9 680 | -7 043 | 1 519 | -171 |
| Przypisana: | | | | | |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | | 11 148 | -6 549 | 2 852 | 408 |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | | -1 468 | -494 | -1 333 | -579 |
| Zysk / strata netto na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN | 4.6 | 0,22 | -0,13 | 0,06 | 0,01 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i> | Nota | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2019 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Skonsolidowany zysk / strata netto | | 9 680 | -7 043 | 1 519 | -171 |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | | | | |
| - zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | | |
| - podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji | | | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | | | | |
| DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM | | 9 680 | -7 043 | 1 519 | -171 |
| <i>Przypisane:</i> | | | | | |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | | <i>11 148</i> | <i>-6 549</i> | <i>2 852</i> | <i>408</i> |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | | <i>-1 468</i> | <i>-494</i> | <i>-1 333</i> | <i>-579</i> |
| Całkowity dochód na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN | | 0,22 | -0,13 | 0,06 | 0,01 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Nota | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | |
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 136 429 | 138 201 |
| Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania | | 3 179 | 3 581 |
| Wartości niematerialne | | 14 254 | 15 155 |
| Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania | | 5 264 | 5 338 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 20 245 | 20 753 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | 5.1 | 9 952 | 12 153 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 5.2 | 139 592 | 135 530 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 3 279 | 1 559 |
| Pozostałe aktywa razem | | 1 453 | 2 051 |
| Aktywa trwałe razem | | 333 647 | 334 321 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 6.1 | 399 196 | 356 397 |
| Zapasy z tytułu prawa do użytkowania | 6.1 | 69 634 | 69 658 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 6.2 | 50 031 | 64 288 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 5 | 127 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 6.3 | 57 714 | 34 850 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 47 041 | 110 528 |
| Aktywa obrotowe razem | | 623 621 | 635 848 |
| Aktywa razem | | 957 268 | 970 169 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | 8.1 | 51 138 | 51 138 |
| Akcje własne | 8.2 | -272 | |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 14 047 | 14 047 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 4 381 | 4 381 |
| Kapitał zapasowy | | 404 943 | 552 718 |
| Pozostały kapitały rezerwowe | | 26 479 | 37 418 |
| Zyski zatrzymane | | -10 053 | -154 346 |
| Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 490 663 | 505 356 |
| Udziały niekontrolujące | | 51 654 | 53 122 |
| Kapitał własny razem | | 542 317 | 558 478 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.1 | 6 902 | 7 228 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 3 303 | 3 303 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 10 205 | 10 531 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.1 | 72 288 | 70 741 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | | 1 841 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 7.2 | 320 942 | 319 883 |
| Rezerwy | 7.3 | 6 738 | 5 545 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 4 778 | 3 150 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 404 746 | 401 160 |
| Zobowiązania razem | | 414 951 | 411 691 |
| Pasywa razem | | 957 268 | 970 169 |

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

| | Nota | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|------------------------------------------------------------------|------|-----------------|--------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | | | | | przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży | przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2020 | | 51 138 | | 14 047 | 552 718 | | 4 381 | 37 418 | -154 346 | 505 356 | 53 122 | 558 478 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | | | | 11 148 | 11 148 | -1 468 | 9 680 |
| - zysk netto | | | | | | | | | 11 148 | 11 148 | -1 468 | 9 680 |
| Nabycie / sprzedaż akcji własnych | 8.2 | | -272 | | | | | | | -272 | | -272 |
| Wypłata dywidendy | 8.3 | | | | -25 569 | | | | | -25 569 | | -25 569 |
| Podział wyniku finansowego | | | | | 16 920 | | | -10 939 | -5 981 | | | |
| Pozostałe zmiany – reklasyfikacja w związku z połączeniem spółek | | | | | -139 126 | | | | 139 126 | | | |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2020 | | 51 138 | -272 | 14 047 | 404 943 | | 4 381 | 26 479 | -10 053 | 490 663 | 51 654 | 542 317 |

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

| | Nota | Kapitał akcyjny | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|-------------------------------------------|------|-----------------|--------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | | | | | | przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży | przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego | | | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2019 | | 51 138 | | 14 047 | 502 103 | | 4 381 | 37 418 | -53 545 | 555 542 | 55 277 | 610 819 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | | | | 2 852 | 2 852 | -1 333 | 1 519 |
| - zysk netto | | | | | | | | | 2 852 | 2 852 | -1 333 | 1 519 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | | -51 138 | -51 138 | | -51 138 |
| Podział wyniku finansowego | | | | | 50 616 | | | | -50 616 | | | |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2019 | | 51 138 | | 14 047 | 552 719 | | 4 381 | 37 418 | -152 446 | 507 257 | 53 944 | 561 201 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 9 680 | 1 519 |
| Korekty | -28 867 | 34 375 |
| Amortyzacja | 15 844 | 15 804 |
| Wynik na działalności inwestycyjnej | 21 452 | 11 758 |
| Wynik ze sprzedaży środków trwałych | 643 | 3 |
| Odsetki | -4 062 | -3 995 |
| Podatek dochodowy | 3 264 | 8 319 |
| Zmiana stanu należności | -22 267 | -38 018 |
| Zmiana stanu zapasów | -42 775 | -85 590 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 2 915 | 129 177 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 821 | 1 262 |
| Podatek zapłacony | -6 704 | -4 345 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -19 188 | 35 894 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | 137 | 20 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | | 7 400 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -13 525 | -6 589 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | -59 | -37 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | -4 993 | -33 340 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -18 440 | -32 546 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Nabycie akcji własnych | -272 | |
| Dywidendy wypłacone | -25 569 | -51 138 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -19 | -18 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -25 860 | -51 156 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -63 487 | -47 808 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 110 528 | 120 080 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 47 041 | 72 272 |

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

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

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

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Grupa MPSA”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest wiodącym producentem i dystrybutorem produktów mennicznych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającą się firmą w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto, już od roku 2001, Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie rozwija swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, osiągając pozycję lidera we wdrażaniu i obsłudze systemów kart miejskich w Polsce. Perspektywicznym 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: |
|-----------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| | | | 30.09.2020 |
| Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾ | Warszawa | Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych. | 50% |
| Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. | Warszawa | Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są przez spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S. K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów. | 100% |
| Mennica Ochrona Sp. z o.o. | Warszawa | Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób. | 100% |
| Mennica Deweloper Sp. z o.o. | Warszawa | Realizacja projektów deweloperskich. | 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 na dzień 30 września 2020 roku.

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 jest realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynków biurowych przy ul. Pereca 21 w Warszawie.

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

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

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2020 roku

Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej w dniu 2 stycznia 2020 roku

W dniu 8 października 2019 roku został uzgodniony i podpisany przez Mennicę Polską S.A. plan połączenia ze spółkami Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych tj. Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbcza Mennicy Polskiej S.A. na spółkę przejmującą tj. Mennicę Polską S.A. w drodze sukcesji uniwersalnej (połączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia spółka przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych.

Połączenie, zgodnie z planem, nastąpiło w dniu 2 stycznia 2020 roku, z chwilą wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

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

Mennica Deweloper Sp. z o.o.

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

1.4 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 (w okresie od 3 kwietnia 2020 roku).

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

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeci – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Paweł Brukszo – Członek Rady Nadzorczej (do 1 czerwca 2020 roku);
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Markowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej (od 1 czerwca 2020 roku).

W dniu 8 maja 2020 roku Pan Paweł Brukszo złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Rezygnacja stała się skuteczna z dniem 1 czerwca 2020 roku.

W dniu 1 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą nr 37 powołało na Członka Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Pana Jacka Czareckiego.

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 30 września 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz 30 września 2019 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;
- dane porównawcze Jednostki Dominującej przedstawione zostały po uwzględnieniu wpływu połączenia opisanego w nocie 1.3.; wpływ ten zaprezentowano w Kwartalnej informacji finansowej Mennicy Polskiej SA w dalszej części niniejszego raportu;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 28 października 2020 roku.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny, w stosunku do okresów poprzednich, Grupa nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości oraz szacunków. Pozostałe zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy sporządzonym na 31 grudnia 2019 roku, opublikowanym w dniu 24 marca 2020 roku. Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 30 września 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze w sprawozdaniu jednostkowym zostały przekształcone tak, aby uwzględnić w nich wpływ połączenia opisanego w nocie 1.3. Wpływ połączenia opisany został w Kwartalnej informacji jednostkowej Mennicy Polskiej SA, w dalszej części niniejszego raportu.

Dokonane przez Grupę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

Decyzja Komitetu ds. Interpretacji MSSF dotycząca okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach.

W dniu 16 grudnia 2019 roku Komitet ds. Interpretacji MSSF sfinalizował wstępną decyzję w odniesieniu do okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności ulepszeń w najmowanych aktywach. W związku z decyzją Komitetu Grupa kontynuuje analizę mającą na celu określenie, jak powinien być ustalony wystarczająco pewny okres leasingu dla poszczególnych umów leasingu. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu powyższa analiza nie została zakończona.

Grupa nie przewiduje, aby nowa interpretacja miała istotnym wpływ na rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny.

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

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

2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

Zaprezentowane poniżej rachunki wyników oraz dane bilansowe uwzględniają zmodyfikowane, w stosunku do raportu za analogiczny okres roku poprzedniego, podejście do podziału na segmenty. Nowa metodologia podziału ma na celu zminimalizowanie pozycji nieprzypisanych, wychodząc z założenia, iż wszystkie aktywności, nawet te najbardziej ogólne w skali całej korporacji są skorelowane z funkcjonującymi segmentami. Dla zapewnienia porównywalności dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres, w związku z czym różnią się one względem danych zaprezentowanych w opublikowanych raportach za analogiczny okres roku poprzedniego.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku

| Pozycje sprawozdania <i>(w tysiącach złotych)</i> | SEGMENT | | | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | | |
| Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem | 464 955 | 132 461 | 14 519 | | 611 934 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu | -424 425 | -141 459 | -13 940 | | -579 824 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | -995 | 116 | -718 | | -1 596 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | | | 1 349 | 1 349 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | -1 967 | -234 | -2 201 |
| Wynik na likwidacji spółki zależnej | | | | | |
| Wynik operacyjny | 39 535 | -8 882 | -2 106 | 1 115 | 29 662 |
| Amortyzacja | 3 513 | 10 974 | 1 358 | | 15 845 |
| EBITDA | 43 047 | 2 092 | -748 | 1 115 | 45 506 |
| Przychody finansowe | | | | | 5 161 |
| Koszty finansowe | | | | | -21 879 |
| Podatek dochodowy | | | | | -3 264 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 9 680 |

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

| Pozycje sprawozdania <i>(w tysiącach złotych)</i> | SEGMENT | | | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | | |
| Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem | 293 228 | 210 800 | 3 051 | | 507 079 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu | -268 415 | -208 498 | -9 778 | | -486 691 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 783 | | 560 | | 1 342 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | | | -2 596 | -2 596 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | -2 162 | 100 | -2 062 |
| Wynik na likwidacji spółki zależnej | | | | | |
| Wynik operacyjny | 25 596 | 2 301 | -8 329 | -2 496 | 17 072 |
| Amortyzacja | 3 888 | 10 457 | 1 459 | | 15 804 |
| EBITDA | 29 485 | 12 758 | -6 870 | -2 496 | 32 876 |
| Przychody finansowe | | | | | 4 974 |
| Koszty finansowe | | | | | -12 208 |
| Podatek dochodowy | | | | | -8 319 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 1 519 |

3.2 Wybrane dane bilansowe

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 30 września 2020 roku

| Pozycje sprawozdania | SEGMENT | | | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | | |
| Aktywa ogółem, w tym: | 136 290 | 104 598 | 605 517 | 110 863 | 957 268 |
| Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | | | 9 952 | | 9 952 |
| Zobowiązania ogółem | 29 269 | 32 199 | 337 414 | 16 070 | 414 951 |

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

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2019 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | SEGMENT | | | Pozycje nieprzypisane*) | Razem |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | | |
| Aktywa ogółem, w tym: | 116 257 | 107 136 | 582 424 | 164 352 | 970 169 |
| Inwestycje wyceniane metodą praw własności | | | 12 153 | | 12 153 |
| Zobowiązania ogółem | 8 637 | 45 781 | 327 157 | 30 116 | 411 691 |

*) 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 30 września 2020 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | SEGMENT | | | Razem |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | |
| Sprzedaż krajowa | 443 850 | 132 461 | 14 518 | 590 829 |
| Sprzedaż eksportowa | 21 105 | | | 21 105 |
| Ogółem sprzedaż | 464 955 | 132 461 | 14 518 | 611 934 |

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 roku

| Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych) | SEGMENT | | | Razem |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | |
| Sprzedaż krajowa | 240 953 | 210 800 | 3 051 | 454 804 |
| Sprzedaż eksportowa | 52 275 | | | 52 275 |
| Ogółem sprzedaż | 293 228 | 210 800 | 3 051 | 507 079 |

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

| Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i> | Kraj | | Eksport | | Razem od 01.01.2020 do 30.09.2020 | Razem od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| | wartość | % | wartość | % | | |
| Wyroby | 210 375 | 35,61 | 20 682 | 98,00 | 231 057 | 151 790 |
| Usługi | 25 016 | 4,23 | 185 | 0,88 | 25 201 | 37 356 |
| Towary | 355 438 | 60,16 | 238 | 1,13 | 355 676 | 317 933 |
| Razem | 590 829 | 100,00 | 21 105 | 100,00 | 611 934 | 507 079 |

4.2 Koszty według rodzaju

| Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2020 do 30.09.2020 | od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja | 15 844 | 15 804 |
| Zużycie materiałów i energii | 171 565 | 108 902 |
| Usługi obce | 50 753 | 94 245 |
| Podatki i opłaty | 2 759 | 1 809 |
| Świadczenia pracownicze | 32 810 | 31 512 |
| Pozostałe koszty | 9 314 | 10 732 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 320 431 | 287 605 |
| Zmiana stanu zapasów | -25 762 | -67 617 |
| Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu | 577 714 | 482 993 |

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2020 do 30.09.2020 | od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw na zobowiązania | | 587 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów | | 360 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | | 52 |
| Otrzymane odszkodowania | 213 | 74 |
| Odzysk kruszców ze złomu | 133 | 132 |
| Zobowiązania odpisane | 69 | |
| Pozostałe | 17 | 567 |
| Razem | 432 | 1 772 |

| Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2020 do 30.09.2020 | od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość należności | 3 | |
| Różnice inwentaryzacyjne | | 103 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 889 | |
| Przekazane darowizny | 88 | 105 |
| Strata ze zbycia/trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych | 643 | 3 |
| Koszty sądowe | 14 | 60 |
| Pozostałe | 105 | 160 |
| Zapłacone odszkodowania, kary umowne | 286 | |
| Razem | 2 028 | 430 |

4.4 Przychody i koszty finansowe

| Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2020 do 30.09.2020 | od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki | 4 869 | 4 829 |
| Różnice kursowe netto | 292 | 145 |
| Przychody finansowe razem | 5 161 | 4 974 |
| Odsetki | 136 | 83 |
| Odsetki od leasingu - MSSF 16 | 2 275 | 2 221 |
| Prowizje od kredytów i gwarancji | 212 | 203 |
| Strata z wyceny aktywów finansowych ⁽¹⁾ | 19 251 | 9 697 |
| Pozostałe | 5 | 4 |
| Koszty finansowe razem | 21 879 | 12 208 |
| Przychody / koszty finansowe netto | -16 718 | -7 234 |

(1) Wycena akcji Enea S.A.

4.5 Podatek dochodowy

| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2020 do 30.09.2020 | od 01.01.2019 do 30.09.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek wykazany w rachunku zysków i strat | | |
| Podatek bieżący | -4 983 | -5 090 |
| Podatek dochodowy bieżący | -4 983 | -5 090 |
| Podatek odroczony | 1 719 | -3 229 |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | 1 516 | -506 |
| Rozpoznanie / wykorzystanie strat podatkowych | 203 | -2 724 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | -3 264 | -8 319 |

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 wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe (rozliczenia w zakresie podatku CIT za lata 2012 – 2014 zostały opisane w nocie 10.2).

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 roku Mennica Polska S.A. nie zmieniła wartości aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych. Łącznie w sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest aktywo na straty podatkowe w wysokości 2 352 tys. zł, w tym z działalności kapitałowej w wysokości 632 tys. zł.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. dotworzyła w roku 2020 aktywo na stratę podatkową w kwocie 203 tys. zł. Wartość bilansowa aktywa netto na dzień 30 września 2020 roku w tej spółce wynosi 5 217 tys. zł. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy, m.in. w segmencie działalności deweloperskiej – inwestycja Bulwary Praskie.

4.6 Zysk na akcję

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

| Zysk na akcję (w złotych) | 30.09.2020 | 30.09.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Zysk / strata netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (A) | 11 147 815 | 2 852 333 |
| Liczba akcji zwykłych na początek okresu | 51 138 096 | 51 138 096 |
| Liczba akcji zwykłych na koniec okresu | 51 124 050 | 51 138 096 |
| Średnia ważona liczba akcji (B) | 51 137 267 | 51 138 096 |
| Zysk / strata na akcję z działalności kontynuowanej przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej w PLN (A:B) | 0,22 | 0,06 |

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

| Inwestycje wyceniane metodą praw własności (w tysiącach złotych) | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------|---------|-----------------------------|---------------------------|
| 2020 rok | | | | | |
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Udział w wyniku z wyceny ⁽¹⁾ | Nabycie | Odpis utruty wartości | Wartość na 30 września |
| Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ⁽²⁾ | 11 593 | -1 967 | | | 9 626 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 560 | -234 | | | 326 |
| Razem | 12 153 | -2 201 | | | 9 952 |
| 2019 rok | | | | | |
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Udział w wyniku z wyceny | Nabycie | Odpis utruty wartości | Wartość na 31 grudnia |
| Inwestycja w Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 12 845 | -1 252 | | | 11 593 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 1 650 | -90 | | -1 000 | 560 |
| Razem | 14 495 | -1 342 | | -1 000 | 12 153 |

(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;

(2) Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przedstawione zostały w poniższej tabeli:

| (w tysiącach złotych) | 2020 (II kwartały)* | 2019 |
|--------------------------------------------------------------|------------------------|------------------|
| Aktywa trwałe | 1 506 661 | 1 401 382 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 13 235 | 12 131 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 16 979 | 7 083 |
| Aktywa obrotowe razem | 30 214 | 19 214 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe | 1 042 | 602 |
| Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 23 586 | 24 288 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 24 628 | 24 890 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 279 281 | 273 438 |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 144 323 | 141 709 |
| Kredyty i pożyczki | 355 466 | 248 611 |
| Inne | 280 | 5 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 779 350 | 663 763 |
| Aktywa netto | 732 897 | 730 640 |
| Aktywa netto na początek okresu | 730 640 | 398 740 |
| Zysk za okres, w tym: | 2 257 | 331 900 |
| wycena nieruchomości do wartości godziwej | | 333 455 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Aktywa netto na koniec okresu | 732 897 | 730 640 |
| Udział | 50% | 50% |
| Udział wartościowy | 366 449 | 365 320 |
| Niezrealizowany zysk osiągnięty na sprzedaży do jednostki stowarzyszonej | -57 453 | -57 453 |
| Wartość bilansowa | 308 996 | 307 867 |
| Przychody operacyjne, w tym: | 8 544 | 417 410 |
| wycena nieruchomości do wartości godziwej | | 411 673 |
| Przychody finansowe | 1 889 | 548 |
| Amortyzacja | 31 | 94 |
| Koszty finansowe | 6 134 | 1 087 |
| Podatek dochodowy | -816 | -78 054 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 2 257 | 331 900 |
| Zysk za okres | 2 257 | 331 900 |
| Całkowite dochody ogółem | 2 257 | 331 900 |

* Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu dane za trzy kwartały roku 2020 nie zostały zaktualizowane przez spółkę Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w budowie w wartości godziwej. Wpływ tej wyceny na wynik finansowy netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wyniósł 333 455 tys. zł. W roku 2020 wycena nie była aktualizowana.

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

Do dnia 30 września 2020 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. nabyła obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 139 592 tys. zł.

5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | | |
|------------------------------|-----------------------|------------------|---------|-----------------|------------------------------|
| 2020 rok | | | | | |
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Wycena / odsetki | Nabycie | Sprzedaż/ Wykup | Wartość netto na 30 września |
| Obligacje GGH Towers MT | 135 530 | 4 062 | | | 139 592 |
| Razem | 135 530 | 4 062 | | | 139 592 |
| 2019 rok | | | | | |
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Wycena / odsetki | Nabycie | Sprzedaż | Wartość netto na 31 grudnia |
| Obligacje GGH Towers MT | 130 181 | 5 349 | | | 135 530 |
| Razem | 130 181 | 5 349 | | | 135 530 |

AKTYWA OBROTOWE**6.1 Zapasy**

| Zapasy | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | |
| Wartość netto zapasów | | |
| Materiały | 19 436 | 16 917 |
| Produkcja w toku, w tym: | 231 619 | 205 510 |
| <i>działalność deweloperska⁽¹⁾</i> | 228 588 | 199 165 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 2 817 | 2 749 |
| Wyroby gotowe, w tym: | 25 131 | 9 055 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 1 929 | 7 019 |
| Towary, w tym: | 192 644 | 194 573 |
| <i>działalność deweloperska⁽²⁾</i> | 97 483 | 97 483 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 66 817 | 66 908 |
| Zapasy razem | 468 830 | 426 055 |
| Odpis aktualizujący zapasów | 9 441 | 8 566 |
| Zapasy brutto | 478 271 | 434 621 |
| Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | | |
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | |
| Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów) | 1 826 | 2 532 |
| Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych) | -2 582 | -2 143 |
| Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat | -756 | 389 |

(1) W związku z realizacją przez Mennicę Polską S.A. przedsięwzięć deweloperskich Mennica Residence I i II, zgodnie z MSR 2, Grupa ujęła nieumorzoną wartość wyburzonych budynków oraz koszty wyburzeń jako element kosztów wytworzenia mieszkań.

W związku z realizacją I etapu Mennica Residence, Grupa ujęła w produkcji w toku w 2016 roku nieumorzoną wartość wyburzonego budynku dawnej produkcji, mieszczącego się przy ul. Żelaznej, w kwocie 9 997 tys. zł. I etap inwestycji został na dzień 30 września 2020 roku zakończony, stąd kwota ta została rozliczona proporcjonalnie do sprzedanych lokali.

W związku z realizacją II etapu Mennica Residence w 2017 roku w produkcji w toku ujęta została kwota 31 754 tys. zł (wartość netto wyburzonego budynku Aurum – ul. Waliców 11 wraz z wartością netto gruntu na którym wzniesiono ten budynek). Na dzień 30 września 2020 roku projekt jest w trakcie realizacji.

Inwestycja Mennica Residence prowadzona jest na gruntach zajmowanych wcześniej przez wyburzone budynki, tak więc wyburzenia te dokonane zostały w bezpośrednim związku z inwestycją. Wartość wyburzeń ujęta została jako integralna część kosztu wytworzenia produktu gotowego w postaci mieszkań do momentu ostatecznej sprzedaży, która zostanie ujęta w wyniku finansowym po zakończeniu budowy, w momencie przekazania klientom lokali na własność. Powyższe podejście jest zgodne z MSR 2, według którego do kosztu wytworzenia zalicza się wszelkie koszty bezpośrednio i uzasadnioną część kosztów pośrednich z tym, że wartość zapasów nie może przekraczać wartości odzyskiwalnej.

- (2) W pozycji towary spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A na dzień 30 września 2020 roku prezentuje wartość prawa wieczystego użytkowania gruntu przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie. Wcześniej wartość prawa prezentowana była w pozycji wartości niematerialnych, jednak w momencie rozpoczęcia inwestycji została przeklasyfikowana do pozycji zapasów; prawo użytkowania wieczystego dotyczące powierzchni, na którą spółka posiada prawomocne pozwolenie na budowę prezentowane jest w pozycji produkcja w toku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów (w tysiącach złotych) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 8 566 | 11 974 |
| Utworzenie odpisów | 1 116 | 2 134 |
| Odwrócenie odpisów | -226 | -1 658 |
| Wykorzystanie odpisów | -15 | -3 884 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 9 441 | 8 566 |

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

| 2020 rok | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|----------------|------------------|------------------------------|
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Nabycie | Wycena | Sprzedaż / Wykup | Wartość netto na 30 września |
| Akcje Enea SA | 64 288 | 4 993 | -19 250 | | 50 031 |
| Razem | 64 288 | 4 993 | -19 250 | | 50 031 |
| 2019 rok | | | | | |
| Jednostka | Wartość na 1 stycznia | Nabycie | Wycena | Sprzedaż | Wartość netto na 31 grudnia |
| Obligacje Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. ⁽¹⁾ | 7 404 | | -4 | -7 400 | |
| Akcje Enea SA | 46 169 | 33 340 | -15 221 | | 64 288 |
| Razem | 53 573 | 33 340 | 15 225 | -7 400 | 64 288 |

- (1) W dniu 14 marca 2019 roku obligacje serii XXII zostały wykupione przez emitenta, spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.; pozostałe obligacje spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., będące w posiadaniu Grupy, prezentowane są w pozostałych inwestycjach długoterminowych.

6.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

| (w tysiącach złotych) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Należności handlowe | 44 986 | 27 724 |
| Należności z tytułu VAT | 63 | 4 719 |
| Inne ⁽¹⁾ | 12 665 | 2 407 |
| Razem należności handlowe i pozostałe netto | 57 714 | 34 850 |

- (1) Na dzień 30 września 2020 roku kwota ta obejmuje m. in. należność z tytułu podatku CIT za rok 2013 wraz z odsetkami – 9 055 tys. zł; szczegóły opisane zostały w nocie 10.2.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 4 080 | 11 845 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | 126 | 249 |
| Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości | -123 | -512 |
| Wykorzystanie odpisów na należności ⁽¹⁾ | -186 | -7 502 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 3 897 | 4 080 |

(1) W roku 2019 Mennica Polska SA wykorzystwała odpis na należności od Gminy Wrocław, w związku z niekorzystnym wyrokiem sądu dotyczącym wynagrodzenia dodatkowego za rok 2013.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE**7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu**

| Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu <i>(w tysiącach złotych)</i> | Zobowiązania długoterminowe | | Zobowiązania krótkoterminowe | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Kredyty i pożyczki | | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 6 902 | 7 228 | 72 288 | 70 741 |
| Razem | 6 902 | 7 228 | 72 288 | 70 741 |
| Struktura walutowa | | | | |
| W walucie polskiej | 6 902 | 7 228 | 72 288 | 70 741 |

W poniższej tabeli przedstawiono kredyty bankowe według kredytodawców:

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | 30.09.2020 | | | 31.12.2019 | | |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------------------|
| | | | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje / akredytywy własne | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje / akredytywy własne |
| Przyznane limity kredytowe | | | | | | | | |
| mBank SA ⁽¹⁾ | MPSA, SKA | 30.11.2020 | 15 000 | 15 000 | 15 000 | 15 000 | 15 000 | 15 000 |
| DnB Bank Polska SA ⁽²⁾ | MPSA | 31.08.2021 | 25 000 | 25 000 | 25 000 | 25 000 | 25 000 | 25 000 |
| Santander ⁽³⁾ | MPSA | 31.05.2021 | 32 585 | | 32 585 | 32 585 | | 32 585 |
| Pekao SA ⁽⁴⁾ | MPSA | 22.06.2021 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 30.11.2020 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| Razem | | | 167 585 | 135 000 | 167 585 | 167 585 | 135 000 | 167 585 |
| Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe | | | | | | | | |
| mBank SA ⁽¹⁾ | MPSA, SKA | 30.11.2020 | 1 816 | | 1 816 | 7 953 | | 7 953 |
| DnB Bank Polska SA ⁽²⁾ | MPSA | 31.08.2021 | 1 564 | | 1 564 | | | |
| Santander ⁽³⁾ | MPSA | 31.05.2021 | 12 419 | | 12 419 | 5 550 | | 5 550 |
| Pekao SA ⁽⁴⁾ | MPSA | 22.06.2021 | | | | | | |
| BGK | MPSA | 30.11.2020 | 4 348 | | 4 348 | 4 348 | | 4 348 |
| Razem | | | 20 147 | | 20 147 | 17 851 | | 17 851 |
| Maksymalne limity do wykorzystania | | | | | | | | |
| mBank SA ⁽¹⁾ | MPSA, SKA | 30.11.2020 | 13 184 | 13 184 | 13 184 | 7 047 | 7 047 | 7 047 |
| DnB Bank Polska SA ⁽²⁾ | MPSA | 31.08.2021 | 23 436 | 23 436 | 23 436 | 25 000 | 25 000 | 25 000 |
| Santander ⁽³⁾ | MPSA | 31.05.2021 | 20 166 | | 20 166 | 27 035 | | 27 035 |
| Pekao SA ⁽⁴⁾ | MPSA | 22.06.2021 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 30.11.2020 | 45 652 | 45 652 | 45 652 | 45 652 | 45 652 | 45 652 |
| Razem | | | 147 438 | 127 272 | 147 438 | 149 734 | 122 699 | 149 734 |

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych) | Zobowiązania krótkoterminowe | |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------|
| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych | 48 986 | 66 447 |
| Otrzymane przedpłaty, w tym: | 268 594 | 248 137 |
| <i>działalność deweloperska ⁽¹⁾</i> | 262 933 | 244 061 |
| Zobowiązania z tytułu VAT | 173 | 2 515 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 005 | 1 595 |
| Zobowiązania publicznoprawne | 1 184 | 1 189 |
| Razem | 320 942 | 319 883 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 315 957 | 313 314 |
| W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN) | 4 767 | 3 770 |
| W walucie USD (po przeliczeniu na PLN) | 218 | 2 799 |

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

Długoterminowe zobowiązania handlowe oraz pozostałe nie wystąpiły.

7.3 Rezerwy

| Rezerwy w 2020 roku <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|--------------|---------------|
| | Rezerwa na zmianę struktury VAT | Rezerwa na koszty wydziałowe | Pozostałe | Razem |
| Stan na 1 stycznia | | | 5 545 | 5 545 |
| Zwiększenie | 1 225 | 849 | | 2 074 |
| Wykorzystanie | | -849 | -33 | -882 |
| Stan na 30 września | 1 225 | | 5 512 | 6 738 |
| W tym krótkoterminowe | 1 225 | | 5 512 | 6 738 |
| Rezerwy w 2019 roku <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | |
| | Rezerwa na kary dotyczące kontraktów handlowych | Rezerwa na koszty wydziałowe | Pozostałe | Razem |
| Stan na 1 stycznia | 2 370 | | 701 | 3 071 |
| Zwiększenie | | 1 035 | 5 942 | 6 977 |
| Wykorzystanie | -1 783 | -1 035 | -9 | -2 827 |
| Rozwiązanie | -587 | | -1 089 | -1 676 |
| Stan na 31 grudnia | | | 5 545 | 5 545 |
| W tym krótkoterminowe | | | 5 545 | 5 545 |

KAPITAŁ WŁASNY**8.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 30 września 2020 roku dzielił się na 51 138 096 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

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

| Akcjonariusz | Stan na dzień raportu | | | Stan na 30.09.2020 | | | Stan na 31.12.2019 | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------------|----------------------------|
| | Liczba akcji | % w kapitale zakładowym | % w ogólnej liczbie głosów | Liczba akcji | % w kapitale zakładowym | % w ogólnej liczbie głosów | Liczba akcji | % w kapitale zakładowym | % w ogólnej liczbie głosów |
| Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o kt. mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej | 25 180 270 | 49,2% | 49,2% | 25 180 270 | 49,2% | 49,2% | 25 180 270 | 49,2% | 49,2% |
| Nationale-Nederlanden PTE SA | 3 830 000 | 7,5% | 7,5% | 3 830 000 | 7,5% | 7,5% | 3 830 000 | 7,5% | 7,5% |
| PTE PZU SA | 3 538 420 | 6,9% | 6,9% | 3 538 420 | 6,9% | 6,9% | 3 538 420 | 6,9% | 6,9% |
| Joanna Jakubas | 2 959 000 | 5,8% | 5,8% | 2 959 000 | 5,8% | 5,8% | 2 959 000 | 5,8% | 5,8% |
| MetLife PTE SA | 5 116 719 | 10,0% | 10,0% | 5 116 719 | 10,0% | 10,0% | 5 116 719 | 10,0% | 10,0% |

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

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

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

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

8.2 Nabycie akcji własnych

W dniu 1 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę, w której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Spółkę w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę

Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. łączna liczba nabywanych akcji nie mogła przekroczyć 638 096 szt., a łączna kwota, którą Mennica Polska SA przeznaczyła na nabycie akcji własnych nie mogła przekroczyć 12 762 tys. zł. Uchwała została podana do wiadomości komunikatem bieżącym.

W dniu 9 lipca 2020 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr VIII/256/2020 dotyczącą rozpoczęcia skupu akcji własnych w celu umorzenia, która określiła program skupu akcji. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skupionych zostało 14 046 akcji za łączną kwotę 272 tys. zł.

8.3 Dywidendy

W dniu 1 czerwca 2020 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z kapitału zapasowego w wysokości 0,50 zł na jedną akcję, tj. w całkowitej kwocie 25 569 tys. zł. Dzień dywidendy został ustalony na 6 czerwca 2020 roku, a dzień wypłaty dywidendy na 16 czerwca 2020 roku. Dywidenda wypłacona została w terminie.

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM**9.1 Pomiar wartości godziwej**

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

| Pozycja bilansowa <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2020 | | | | 31.12.2019 | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 50 031 | 2 770 | | 52 801 | 64 288 | 331 | | 64 620 |
| Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej | 50 031 | 2 770 | | 52 801 | 64 288 | 331 | | 64 620 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 821 | | 821 | | 1 135 | | 1 135 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 821 | | 821 | | 1 135 | | 1 135 |

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. i na dzień 31 grudnia 2019 roku – również przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o.

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 2020 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 2019 roku.

9.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych

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

| Pozycja bilansowa | Kategorie instrumentów finansowych | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| | 30.09.2020 | | | | 31.12.2019 | | | |
| | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie | Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | | | | | |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽¹⁾ | | 139 592 | | | | 135 530 | | |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽²⁾ | 50 031 | | | | 64 288 | | | |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 2 770 | 44 986 | | | 331 | 27 724 | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 47 041 | | | | 110 528 | | |
| Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu | | | | 6 902 | | | | 7 228 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu | | | | 72 288 | | | | 70 741 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | | | 821 | 318 765 | | | 1 135 | 315 044 |
| Razem | 52 800 | 231 619 | 821 | 397 955 | 64 619 | 273 783 | 1 135 | 393 013 |

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

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

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

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

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe

Gwarancje

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Do 12 miesięcy (krótkoterminowe) | 13 617 | 12 882 |
| Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe) | 6 530 | 4 968 |
| Razem | 20 147 | 17 850 |

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

Kontrola rozliczeń w podatku CIT Jednostki Dominującej za 2012 rok

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił Decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 29 marca 2017 roku utrzymującą w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 16 grudnia 2016 roku określającą Mennicy Polskiej S.A. wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za 2012 roku w wysokości 6 575 616 zł (słownie: sześć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy sześćset szesnaście złotych). Wyrok WSA jest prawomocny.

Przedmiotem sporu były koszty uzyskania przychodu dotyczące głównie ponoszonych na rzecz spółki zależnej Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. kosztów opłaty licencyjnej z tytułu korzystania ze znaku towarowego. Są one zgodne z podpisaną umową, która obowiązywała w latach 2012-2019.

W dniu 7 kwietnia 2017 roku na konto urzędu skarbowego została przelana łącznie kwota 8,3 mln zł (w tym odsetki w kwocie 1,7 mln zł). Kwota ta została zwrócona przez Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w dniu 16 kwietnia 2019 roku.

W dniu 11 lutego 2019 roku Mennica Polska S.A. otrzymała decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, zgodnie z którą decyzję pierwszej instancji uchylono w całości i sprawa skierowana została do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji – Urząd Kontroli Skarbowej w Warszawie.

W dniu 13 marca 2019 roku Mennica Polska S.A. złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. Spółka nie zgadza się z rozstrzygnięciem polegającym na uchyleniu decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie i przekazaniu sprawy do ponownego rozpatrzenia przez organ I instancji zamiast merytorycznego rozstrzygnięcia odwołania Spółki przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie, a w konsekwencji braku rozpatrzenia istoty sprawy.

W dniu 13 grudnia 2019 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę Spółki na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie uchylającą decyzję organu pierwszej instancji w całości (tj. decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie z dnia 16 grudnia 2016 roku) i przekazującą sprawę do ponownego rozpatrzenia przez organ pierwszej instancji. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił argumentację Spółki, zgodnie z którą Dyrektor Izby Administracji Skarbowej powinien był wydać merytoryczne rozstrzygnięcie polegające na rozpatrzeniu istoty sprawy, a nie decyzję o charakterze procesowym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie zaistniały żadne nowe okoliczności w zakresie powyższej kontroli.

Kontrola rozliczeń Jednostki Dominującej w podatku CIT za 2013 rok

W dniu 11 października 2019 roku Mennica Polska S.A. otrzymała Decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie („Decyzja”) w zakresie postępowania podatkowego obejmującego swoim zakresem weryfikację prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych („CIT”) za 2013 rok.

Zgodnie z treścią Decyzji Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdził nieprawidłowości skutkujące zawyżeniem przez Spółkę podatkowych kosztów uzyskania przychodów w roku 2013 o kwotę 32 144 tys. zł, co skutkuje zaniżeniem wartości należnego podatku dochodowego od osób prawnych o kwotę 6 107 tys. zł.

W związku z powyższym, w wydanej Decyzji Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie określił zobowiązanie podatkowe Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2013 w wysokości 17 047 tys. zł. W złożonym zeznaniu podatkowym CIT-8 za 2013 rok Spółka wykazała należny podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 10 940 tys. zł. Zgodnie z art. 53 ustawy Ordynacja podatkowa Spółka zobowiązana jest ponadto do naliczenia i zapłaty odsetek za zwłokę od zobowiązania.

Przedmiotowa Decyzja nie jest ostateczna.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w wydanej Decyzji. W ocenie Spółki oraz jej doradców prawnych i podatkowych, Mennica Polska S.A. w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi wszelkie rozliczenia w podatku CIT, w tym także za okres będący przedmiotem Decyzji. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie widzi podstaw do ujęcia przedmiotowego zobowiązania podatkowego w księgach finansowych.

W dniu 25 października 2019 roku Spółka złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie od Decyzji Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, wnosząc o uchylenie Decyzji w całości i umorzenie postępowania podatkowego. W dniu 28 sierpnia 2020 roku Spółka otrzymała postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej wyznaczające nowy termin na rozpatrzenie odwołania do dnia 30 października 2020 roku.

Z uwagi na fakt, iż Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego odmówił wystawienia zaświadczenia potwierdzającego, że Mennica Polska S.A. nie zalega w podatkach, podjęta została decyzja o zapłacie w dniu 25 lutego 2020 roku kwestionowanej przez Urząd Skarbowy kwoty podatku CIT za rok 2013 w wysokości 9 mln zł (w tym odsetki 2,9 mln zł). Zaświadczenie o niezaleganiu w podatkach jest niezbędne, aby Spółka mogła utrzymać aktywność biznesową na dotychczasowym poziomie.

Kontrola rozliczeń Jednostki Dominującej w podatku CIT za 2014 rok

W dniu 1 października 2020 roku Mennica Polska S.A. otrzymała Decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie („Decyzja”) w zakresie postępowania podatkowego obejmującego swoim zakresem weryfikację prawidłowości rozliczeń z budżetem państwa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych („CIT”) za 2014 rok.

Zgodnie z treścią Decyzji Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdził nieprawidłowości w deklarowanych przez Spółkę kwotach przychodów i kosztów, czego efektem było określenie zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok 2014 w wysokości 4 559 tys. zł.

Przedmiotowa Decyzja jest nieostateczna.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. nie zgadza się z ustaleniami stanu faktycznego, jak i oceną prawną dokonaną przez Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w wydanej Decyzji. W ocenie Spółki oraz

jej doradców prawnych i podatkowych, Mennica Polska S.A. w sposób prawidłowy i rzetelny prowadzi wszelkie rozliczenia w podatku CIT, w tym także za okres będący przedmiotem Decyzji. W związku z powyższym, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie widzi podstaw do ujęcia przedmiotowego zobowiązania podatkowego w księgach finansowych.

W dniu 14 października 2020 roku Spółka złożyła odwołanie do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie od Decyzji Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, wnosząc o uchylenie Decyzji w całości i umorzenie postępowania podatkowego.

Podobnie jak w przypadku roku 2013, Mennica Polska S.A. zdecydowała się wpłacić kwotę podatku CIT za 2014 rok wynikającą z Decyzji. W dniu 7 października 2020 roku Spółka wpłaciła na rachunek bankowy urzędu kwotę 4 559 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 2 015 tys. zł. Pozwoli to Spółce utrzymać aktywność biznesową na dotychczasowym poziomie dzięki uzyskaniu zaświadczenie o niezaleganiu w podatkach.

Niepewność w zakresie rozliczeń w podatku CIT za lata 2015-2017

Mennica Polska S.A. w latach 2015-2017 zaliczyła do kosztów uzyskania przychodów łącznie kwotę 127 585 tys. zł z tytułu kosztów opłaty licencyjnej za korzystanie ze znaku towarowego. Z uwagi na fakt, iż analogiczne koszty ponoszone przez Spółkę w latach 2012-2014, były w całości lub w części kwestionowane w trakcie kontroli podatkowych, istnieje ryzyko, iż mogą one zostać zakwestionowane przez organy skarbowe również za lata 2015-2017.

W opinii Zarządu Spółki oraz jej doradców podatkowych nie jest prawdopodobny trwały wpływ środków w związku z opisanymi powyżej rozliczeniami. Z tego względu w raporcie nie zostały rozpoznane rezerwy z tego tytułu.

10.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku oraz w roku 2019 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 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku wyniosły odpowiednio 2 045 tys. zł i 812 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku wyniosły odpowiednio 387 tys. zł i 352 tys. zł.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

W związku z decyzją Decyzji Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w sprawie rozliczeń podatku CIT za rok 2014, w dniu 7 października 2020 roku Spółka wpłaciła na rachunek bankowy urzędu kwotę 4 559 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 2 015 tys. zł. Pozwoli to Spółce utrzymać aktywność biznesową na dotychczasowym poziomie dzięki uzyskaniu zaświadczenie o niezaleganiu w podatkach. Szczegóły opisane zostały w nocie 10.2.

OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ**11.1 Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy**

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie sprawozdań finansowych za trzeci kwartał 2020 roku, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za trzeci kwartał 2019 roku. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 30 września 2020 roku do danych bilansowych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2019 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 (tys. zł) | 30.09.2020 (%) | 31.12.2019 (tys. zł) | 31.12.2019 (%) | 30.09.2020/31.12.2019 – dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Aktywa ogółem | 957 268 | 100,0 | 970 169 | 100,0 | 98,7 |
| Aktywa trwałe | 333 647 | 34,9 | 334 321 | 34,5 | 99,8 |
| Aktywa obrotowe | 623 621 | 65,1 | 635 848 | 65,5 | 98,1 |
| Zapasy | 468 830 | 49,0 | 426 055 | 43,9 | 110,0 |
| Należności | 57 719 | 6,0 | 34 977 | 3,6 | 165,0 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 97 072 | 10,1 | 174 816 | 18,0 | 55,5 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | | 0,0 | | 0,0 | |
| Pasywa ogółem | 957 268 | 100,0 | 970 169 | 100,0 | 98,7 |
| Kapitał własny | 542 316 | 56,7 | 558 478 | 57,6 | 97,1 |
| Zobowiązania i rezerwy | 414 952 | 43,3 | 411 691 | 42,4 | 100,8 |
| Zobowiązania długoterminowe | 10 206 | 1,1 | 10 531 | 1,1 | 96,9 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 404 746 | 42,3 | 401 160 | 41,3 | 100,9 |

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 957 268 tys. zł i wzrosła o 1,3% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów istotną zmianą jest wzrost poziomu zapasów związany ze wzrostem obrotów w segmencie mennicznym (w szczególności na złocie inwestycyjnym), jak również realizacją projektów: „Mennica Residence II” oraz „Bulwary Praskie” w segmencie deweloperskim. Nakłady na te projekty wykazywane będą w obrębie zapasów jako produkcja w toku do momentu podpisania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Największy wzrost w stosunku do stanu z początku okresu (65%) odnotowały należności, co było konsekwencją cykliczności, jak również wzrostu aktywności w segmencie mennicznym, jak również powstania należności z tytułu CIT, szerzej opisanej w nocie 10.2. niniejszego sprawozdania. Ponadto w III kwartale 2020 roku nastąpił spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych (-44,5%) związany ze wzrostem zaangażowania środków pieniężnych w kapitał obrotowy w obrębie wszystkich segmentów, jak również ujemnej wyceny akcji spółki Enea, które prezentowane są w tej pozycji.

Po stronie pasywnej bilansu nie odnotowano znaczących zmian w stosunku do bilansu otwarcia.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

| Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych) | Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 | | | | Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 611 934 | | | 611 934 | 507 079 | | | 507 079 |
| Koszt własny sprzedaży | -548 772 | | | -548 772 | -459 718 | | | -459 718 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 63 162 | | | 63 162 | 47 361 | | | 47 361 |
| Koszty sprzedaży | -12 944 | | | -12 944 | -10 521 | | | -10 521 |
| Koszty ogólnego zarządu | -18 107 | | | -18 107 | -16 452 | | | -16 452 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 32 111 | | | 32 111 | 20 388 | | | 20 388 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) | -248 | -912 | 1. | -1 160 | -2 165 | 2 596 | 1. | 431 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | -2 201 | | | -2 201 | -1 151 | | | -1 151 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 29 662 | | | 30 951 | 17 072 | | | 20 819 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 4,8% | | | 5,1% | 3,4% | | | 4,1% |
| Amortyzacja | 15 844 | | | 15 844 | 15 804 | | | 15 804 |
| EBITDA | 45 506 | | | 46 795 | 32 876 | | | 36 623 |
| Rentowność EBITDA | 7,4% | | | 7,6% | 6,5% | | | 7,2% |
| Przychody/(koszty finansowe) netto | -16 718 | 19 251 | 2. | 2 532 | -7 234 | 9 697 | 2. | 2 463 |
| Zysk brutto | 12 944 | | | 33 483 | 9 838 | | | 23 282 |
| Podatek dochodowy | -3 264 | -3 484 | 3. | -6 748 | -8 319 | -2 336 | 3. | -10 655 |
| Zysk netto | 9 680 | | | 26 735 | 1 519 | | | 12 627 |
| Rentowność netto | 1,6% | | | 4,4% | 0,3% | | | 2,5% |

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

Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 1349 tys. zł; likwidacja stacji uzdatniania wody w gminie Jabłonna 437 tys. zł;
2. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 19 251 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie – 3 484 tys. jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2019 wpływają następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 2596 tys. zł;
2. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 9 697 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie – 2 336 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-III kw. 2020 | | I-III kw. 2019 | |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Dane na podstawie rachunku znormalizowanego | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Dane na podstawie rachunku znormalizowanego |
| 1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł) | 611 934 | 611 934 | 507 079 | 507 079 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 10,3% | 10,3% | 9,3% | 9,3% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 7,4% | 5,2% | 4,0% | 4,0% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 4,8% | 4,6% | 3,4% | 3,9% |
| 5. Rentowność EBITDA | 7,4% | 7,2% | 6,5% | 7,0% |
| 6. Rentowność zysku netto | 1,6% | 4,0% | 0,3% | 2,3% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 1,0% | 2,5% | 0,2% | 1,3% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 1,8% | 4,4% | 0,3% | 2,0% |

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

W omawianym okresie, Grupa Kapitałowa osiągnęła poprawę wskaźników rentowności sprzedaży oraz działalności operacyjnej, co było spowodowane odnotowaniem m.in. przychodów ze sprzedaży mieszkań w ramach projektu „Mennica Residence”, jak również wyższą sprzedażą i rentownością sprzedawanych produktów w segmencie mennicznym. Czynniki te rekompensowały spowodowany COVID-19 spadek wyników w segmencie płatności elektronicznych. Większe przychody i nieproporcjonalnie mniejsze koszty sprzedaży omawianego okresu względem analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowały również wzrost wskaźników opartych na wypracowanym zysku netto, nawet w sytuacji pomniejszenia wyniku z powodu zaewidencjonowania niepieniężnej straty na wycenie akcji spółki ENEA. Po wyeliminowaniu tego czynnika wskaźnik rentowności zysku netto ukształtował się na poziomie 4,0% i jest prawie dwukrotnie wyższy od wskaźnika analogicznego okresu roku poprzedniego.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

| Wskaźniki kapitału obrotowego | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Wybrane dane bilansowe (w tysiącach złotych) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| 1. Majątek obrotowy | 623 621 | 635 848 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 47 041 | 110 528 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 576 580 | 525 320 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 404 746 | 401 160 |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu (wg MSSF 16) oraz kredyty krótkoterminowe | 72 288 | 70 741 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 332 458 | 330 419 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 218 875 | 234 688 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 244 123 | 194 901 |
| Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach) | I-III kw. 2020 | I-III kw. 2019 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 197 | 176 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 20 | 39 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 141 | 136 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,5 | 1,6 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,4 | 0,5 |
| 14. Wskaźnik natychmiastowy | 0,1 | 0,3 |

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

Zwiększone inwestycje w aktywa obrotowe związane były ze zwiększonymi obrotami w segmencie mennicznym, jak również realizacją projektów deweloperskich: „Mennica Residence II” oraz „Bulwary Praskie”. Wzrost tych aktywów po stronie pasywnej został odzwierciedlony poprzez zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki). Cykle rotacji zapasów oraz krótkoterminowych zobowiązań handlowych uległy wydłużeniu, natomiast krótkoterminowe należności handlowe regulowano szybciej w stosunku do początku analizowanego okresu średnio o 19 dni.

Ocena zadłużenia

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

| wskaźniki zadłużenia (w %) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 43,3 | 42,4 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,1 | 1,1 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 76,5 | 73,7 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 162,5 | 167,0 |

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

Na koniec analizowanego okresu nastąpił nieznaczny wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia, który wynikał głównie z opisanych wyżej wpłat zaliczek w obszarze sprzedaży złota inwestycyjnego, jak również na mieszkania w projektach: „Mennica Residence II” oraz „Bulwary Praskie”, których sprzedaż zostanie odnotowana w momencie podpisania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na stabilnym poziomie 162,5%.

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

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

Negatywny wpływ COVID-19 widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Ograniczenia wprowadzone w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego szybko przełożyły się na znaczący spadek przychodów co przy wysokich kosztach stałych szybko przełożyło się na negatywne wyniki tej części działalności (EBIT -11,2 mln w okresie I – III kwartał do 2019r).

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest działalność mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w 2020 roku stosunku do analogicznego okresu 2019 roku jest w dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. Duże wzrosty sprzedaży obserwowaliśmy już w czwartym kwartale 2019 i pierwszych miesiącach 2020, ale jeszcze większej dynamiki nabrały one w drugim i trzecim kwartale bieżącego roku. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie oraz dodruk pieniądza przez rządy, powoduje znaczący wzrost popytu na złoto inwestycyjne, a co za tym idzie, również wzrost jego ceny. Wzrost sprzedaży złota i dodatkowy EBIT pozwala kompensować straty w segmencie Płatności elektronicznych.

W działalności deweloperskiej COVID-19 miał niewielki wpływ na obecnie prowadzone projekty. Zarówno Mennica Residence II jak i Budynek S1 w projekcie Bulwary Praskie były w końcowej fazie realizacji i wybuch pandemii jedynie o kilka tygodni opóźnił uzyskanie pozwoleń na użytkowanie.

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

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

Poza podstawową działalnością Grupy, wpływ koronawirusa odnotowaliśmy na wycenie posiadanych akcji spółki niepowiązanej ENEA S.A. Jest to odzwierciedlone w wynikach na dzień 30 września 2020 roku. Nabycie akcji nie stanowi dla Mennicy Polskiej S.A. inwestycji o charakterze strategicznym, a jedynie jest lokatą alternatywną wobec innych możliwości lokowania nadwyżek środków pieniężnych.

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

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za pierwsze trzy kwartały 2020 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych.

Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 30 września 2020 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | 30.09.2020 (tys. zł) | 30.09.2020 (%) | 31.12.2019 (tys. zł) | 31.12.2019 (%) | 30.09.2020/31.12.2019 – dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
| Aktywa ogółem | 740 623 | 100,0 | 767 503 | 100,0 | 96,5 |
| Aktywa trwałe | 369 687 | 49,9 | 362 592 | 47,2 | 102,0 |
| Aktywa obrotowe | 370 936 | 50,1 | 404 911 | 52,8 | 91,6 |
| Zapasy | 229 511 | 31,0 | 192 269 | 25,1 | 119,4 |
| Należności | 57 239 | 7,7 | 33 853 | 4,4 | 169,1 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 84 186 | 11,4 | 178 789 | 23,3 | 47,1 |
| Pasywa ogółem | 740 623 | 100,0 | 767 503 | 100,0 | 96,5 |
| Kapitał własny | 445 669 | 60,2 | 458 899 | 59,8 | 97,1 |
| Zobowiązania i rezerwy | 294 954 | 39,8 | 308 604 | 40,2 | 95,6 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 490 | 1,7 | 14 993 | 2,0 | 83,3 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 282 464 | 38,1 | 293 611 | 38,3 | 96,2 |

Suma bilansowa wyniosła na koniec analizowanego okresu 740 623 tys. zł – poziom nieznacznie niższy w stosunku do bilansu otwarcia.

W obrębie struktury aktywów istotną zmianą jest wzrost poziomu zapasów związany ze wzrostem obrotów w segmencie mennicznym (w szczególności na złocie inwestycyjnym), jak również z realizacją projektu: „Mennica Residence II” w segmencie deweloperskim. Nakłady na ten projekt wykazywane będą w obrębie zapasów jako produkcja w toku do momentu podpisania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Największy wzrost w stosunku do stanu z początku okresu (69%) odnotowały należności, co było konsekwencją zafakturowania przychodów związanych z realizacją kontraktów w segmencie mennicznym, jak również powstania należności z tytułu CIT, szerzej opisanej w nocie 10.2. Ponadto w kwartałach I-III 2020 roku nastąpił spadek poziomu inwestycji krótkoterminowych związany ze wzrostem zaangażowania środków pieniężnych w kapitał obrotowy w obrębie wszystkich segmentów, jak również ujemnej wyceny akcji spółki Enea, które prezentowane są w tej pozycji.

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 wyłączeniowych nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

| Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych) | Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 | | | | Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 612 203 | | | 612 203 | 506 862 | | | 506 862 |
| Koszt własny sprzedaży | -548 294 | | | -548 294 | -458 733 | | | -458 733 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 63 909 | | | 63 909 | 48 129 | | | 48 129 |
| Koszty sprzedaży | -12 620 | | | -12 620 | -10 002 | | | -10 002 |
| Koszty ogólnego zarządu | -18 124 | | | -18 124 | -16 299 | | | -16 299 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 33 164 | | | 33 164 | 21 828 | | | 21 828 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) | -252 | -912 | 1. | -1 164 | -1 244 | 2 596 | 1. | 1 352 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 32 912 | | | 32 000 | 20 584 | | | 23 180 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 5,4% | | | 5,2% | 4,1% | | | 4,6% |
| Amortyzacja | 15 675 | | | 15 675 | 16 207 | | | 16 207 |
| EBITDA | 48 586 | | | 47 674 | 36 791 | | | 39 387 |
| Rentowność EBITDA | 7,9% | | | 7,8% | 7,3% | | | 7,8% |
| Przychody/(koszty finansowe) netto | -17 508 | 19 251 | 2. | 1 743 | -8 060 | 9 697 | 2. | 1 637 |
| Zysk brutto | 15 404 | | | 33 743 | 12 524 | | | 24 817 |
| Podatek dochodowy | -2 792 | -3 484 | 3. | -6 277 | -8 356 | -2 336 | 3. | -10 692 |
| Zysk netto | 12 612 | | | 27 466 | 4 168 | | | 14 125 |
| Rentowność netto | 2,1% | | | 4,5% | 0,8% | | | 2,8% |

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

Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 1 349 tys. zł; likwidacja stacji uzdatniania wody w gminie Jabłonna 437 tys. zł;
2. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 19 251 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie –3 484 tys. jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2019 wpływają następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 2 596 tys. zł;
2. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania ujemnego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 9 697 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie – 2 336 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-III kw. 2020 | | I-III kw. 2019 | |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Dane na podstawie rachunku znormalizowanego | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Dane na podstawie rachunku znormalizowanego |
| 1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł) | 612 203 | 612 203 | 506 862 | 506 862 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 10,4% | 10,4% | 9,5% | 9,5% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 5,4% | 5,4% | 4,3% | 4,3% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 5,4% | 5,2% | 4,1% | 4,6% |
| 5. Rentowność EBITDA | 7,9% | 7,7% | 7,3% | 7,8% |
| 6. Rentowność zysku netto | 2,1% | 4,4% | 0,8% | 2,8% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 1,7% | 4,0% | 0,5% | 1,9% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 2,8% | 6,6% | 1,0% | 3,4% |

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

W omawianym okresie, Spółka osiągnęła poprawę wskaźników rentowności sprzedaży oraz działalności operacyjnej, co było spowodowane odnotowaniem m.in. przychodów ze sprzedaży mieszkań w ramach projektu „Mennica Residence”, jak również wyższą sprzedażą i rentownością sprzedawanych produktów w segmencie menniczym. Czynniki te rekompensowały spowodowany COVID-19 spadek wyników w segmencie płatności elektronicznych. Większe przychody i nieproporcjonalnie mniejsze koszty sprzedaży omawianego okresu względem analogicznego okresu roku poprzedniego spowodowały również wzrost wskaźników opartych na wypracowanym zysku netto, nawet w sytuacji pomniejszenia wyniku z powodu zaewidencjonowania niepieniężnej straty na wycenie akcji spółki ENEA. Po wyeliminowaniu tego czynnika wskaźnik rentowności zysku netto ukształtował się na poziomie 4,4% - prawie 60% wyższym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

| Wskaźniki kapitału obrotowego | | |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Wybrane dane bilansowe (w tysiącach złotych) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
| 1. Majątek obrotowy | 370 936 | 404 911 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 34 155 | 104 275 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 336 781 | 300 636 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 282 464 | 293 611 |
| 5. Zobowiązania z tytułu leasingu (wg MSSF 16) oraz kredyty krótkoterminowe | 2 005 | 2 419 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 280 460 | 291 192 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 88 472 | 111 300 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 56 322 | 9 444 |
| Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach) | I-III kw. 2020 | I-III kw. 2019 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 93 | 64 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 20 | 35 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 121 | 134 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 1,3 | 1,4 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,5 | 0,7 |

- *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.*

Zwiększone inwestycje w aktywa obrotowe (zapasy) związane były ze zwiększonymi obrotami w segmencie menniczym, jak również z realizacją projektu „Mennica Residence”. Cykl rotacji zapasów uległ wydłużeniu, natomiast krótkoterminowe należności i zobowiązania handlowe regulowano szybciej w stosunku do początku analizowanego okresu.

Ocena zadłużenia

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

| Wskaźniki zadłużenia (w %) | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 39,8 | 40,2 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,7 | 2,0 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 66,2 | 67,2 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 120,6 | 126,6 |

- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*

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

Wskaźniki zadłużenia wyliczone wg stanu na koniec III kwartału roku 2020 i oraz koniec roku 2019 nie różnią się znacząco. Na koniec analizowanego okresu nastąpił nieznaczny spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia o 0,4 p.p., który wynikał głównie z niewielkiego spadku wartości opisanych wyżej wpłat zaliczek w obszarze sprzedaży złota inwestycyjnego, jak również na mieszkania w projektach: „Mennica Residence II” oraz „Bulwary Praskie”, których sprzedaż jest rozpoznawana w momencie podpisania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 120,6% i spadł o 6 p.p. w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w kwartałach I – III 2020 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego wskazuje na wzrost rentowności sprzedaży oraz wzrost aktywności biznesowej przejawiający się w zwiększeniu inwestycji w kapitał obrotowy. Płynność finansowa Spółki utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

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

Mennica na rosnącym rynku złota inwestycyjnego

Pierwsze 3 kwartały roku to galopująco zwiększający się popyt na złoto inwestycyjne. Realizowana przez Mennicę sprzedaż przewyższała wielokrotnie wartości roku poprzedzającego. Mennica Polska wychodząc naprzeciw potrzebom klientów, od lat inwestuje w rozwój solidnych, tradycyjnych kanałów sprzedaży, a także w narzędzia e-commerce. W czasie wzmoczonej izolacji to właśnie sklep internetowy jest jednym z ważniejszych źródeł zakupu złota. Dzięki odpowiedniemu dostosowaniu zasobów oraz profesjonalnemu podejściu do nowoczesnych technologii Mennica Polska zdecydowanie umocniła swoją pozycję lidera na rynku w obsłudze sprzedaży złota nie tylko w sposób tradycyjny ale również online.

Mennica Polska co roku wzbogaca również portfolio produktów inwestycyjnych o złote sztabki okolicznościowe. W tym roku obchodzimy 100 rocznicę urodzin Karola Wojtyły i z tej okazji przygotowaliśmy produkt z wizerunkiem Papieża Polaka. Nietuzinkowe podejście do designu oraz specjalne opakowanie sprawiły, że limitowana edycja 100-gramowych sztabek cieszyła się dużym zainteresowaniem.

Pozwolenia na użytkowanie w ramach działalności deweloperskiej

Pierwsze 3 kwartały roku były przełomowe pod kątem realizacji przedsięwzięć deweloperskich. 22 maja 2020 nastąpiło przekazanie do użytkowania pierwszego budynku - S1 w ramach projektu „Bulwary Praskie”, natomiast 24 lipca 2020 roku została wydana przez PINB decyzja o pozwoleniu na użytkowanie apartamentowca „Mennica Residence II”. Uzyskanie pozwoleń na użytkowanie umożliwiło rozpoczęcie przekazywania kluczy nabywcom mieszkań.

Połączenie spółek w obrębie segmentu produktów mennicznych

W dniu 2 stycznia 2020 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu o połączeniu spółki Mennica Polska S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółkami Mennica Polska od 1766 sp. z o.o. („Spółka Przejmowana 1”) oraz Skarbcem Mennicy Polskiej S.A. („Spółka Przejmowana 2”). Połączenie nastąpiło zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 w drodze sukcesji uniwersalnej (łączenie przez przejęcie). Zważywszy, że wszystkie akcje, z których możliwe było wykonywanie praw udziałowych w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2

posiadała Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Zgodnie z art. 493 §2 KSH połączenie spółek nastąpiło z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby spółki przejmującej (dzień połączenia). Wpis ten wywołał skutek wykreślenia spółek przejmowanych z rejestru. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH – wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.

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

27. Finał WOŚP z udziałem Mennicy Polskiej

Podczas 28. Finału WOŚP datki na wsparcie dziecięcej medycyny zabiegowej zbierało blisko 120 tys. wolontariuszy, w tym tradycyjnie już przedstawiciele Mennicy Polskiej. Łączna kwota, która za naszym pośrednictwem trafiła na konto Fundacji w celu zapewnienia jak najwyższych standardów diagnostycznych i leczniczych najmłodszych pacjentów to 31 205,12 zł. Środki te zostały zebrane 12 stycznia, w dniu Wielkiego Finału na warszawskim Placu Bankowym. Cieszymy się, że mogliśmy po raz kolejny aktywnie wziąć udział w tak ważnej inicjatywie.

W ramach tegorocznej edycji, po raz pierwszy w historii, na naszym stoisku pojawiły się wybite maszynowo mosiężne żetony z zastosowaniem innowacyjnej technologii – laserowym matowieniem fragmentu wizerunku.

Każdego roku środki na konto WOŚP trafiają m.in. z licytacji tzw. Złotych Serduszek, które produkuje Mennica Polska. W 2019 roku padł rekord – specjalne serduszeko z numerem 1 zostało wylicytowane za kwotę 1,2 mln zł. W tym roku w Łodzi zapłacono za nie ćwierć miliona zł.

Mennica Polska obsypana nagrodami na prestiżowym konkursie „Coin Constellation”

33 uczestników zaważyło o laury w ramach 13. prestiżowego konkursu branżowego „Coin Constellation”. W gronie najlepszych nie mogło zabraknąć Mennicy Polskiej – aż pięć naszych monet podbiło serca jury w czterech kategoriach. To ogromny sukces, bo do tegorocznej edycji zgłoszono łącznie ponad 220 projektów z 22 krajów. W ramach konkursu „Coin Constellation”, który odbywa się cyklicznie w Rosji, nagradzane są najciekawsze oraz najbardziej wyróżniające się projekty numizmatyczne. Poprzeczka jest wysoko zwieszona, bo swoje prace zgłaszają wszyscy liczący się gracze – mennice, banki centralne i komercyjne oraz uznani dystrybutorzy monet. 13. edycja tej prestiżowej inicjatywy została ogłoszona w styczniu 2020 roku i okazała się dla nas bardzo szczęśliwa, pierwszy raz otrzymaliśmy tyle nagród. Wyniki potwierdzają, że nie bez powodu Mennica Polska jest uznawana za jedną z najbardziej zaawansowanych technologicznie na świecie.

Oryginalne pomysły oraz wyjątkowy kunszt wykonania „obroniły” nasze projekty w czterech kategoriach:

- Moneta prezentowa - I miejsce (ex aequo) za jednodolarówkę „Rok Świni” z serii „Kalendarz Chiński”;
- Moneta prezentowa - III miejsce za monetę-kolczyki „Egipska Królowa Nefertiti” o nominale 200 franków CFA;
- Złota Moneta Roku - II miejsce (ex aequo) za monetę „Waza dynastii Qing” o nominale 100 dolarów;
- Srebrna Moneta Roku -III miejsce za monetę „Sztuka w macierzyństwie” o nominale 1000 franków CFA;
- Moneta klasyczna III miejsce za monetę „Henryk Walezy – Skarby Stanisława Augusta” o nominale 50 zł.

Mennica Polska na World Money Fair 2020 w Berlinie

Na przełomie stycznia i lutego Mennica Polska przedstawiła nowości w kategorii monet kolekcjonerskich na rok 2020. Premiera zbiegła się z corocznym świętem branży menniczej – World Money Fair 2020 w Berlinie. Wiodącym trendem w sezonie są monety o niezwykle wysokim oraz dokładnym reliefie. Na szczególną uwagę zasługują srebrne monety „Nefertiti” oraz „Kotwica”, które spotkały się z ogromnym uznaniem w środowisku. Mennica Polska jak co roku stawia na harmonijne połączenie designu oraz precyzyjnej technologii.

Kolejne innowacyjne wdrożenie w segmencie płatności elektronicznych

W omawianym okresie Mennica wdrożyła w miastach Bydgoszcz oraz Wrocław elektroniczny system rozliczeniowy umożliwiający zakup biletów w kasownikach pojazdowych zgodnie z regulacjami Mass Transit Transaction organizacji płatniczej VISA oraz Pay As You Go organizacji płatniczej Mastercard, polegający na agregacji płatności daną kartą płatniczą. Oznacza to, że pasażer pomimo wykonania wielu operacji zakupu biletów w danym dniu, otrzymuje jedno zbiorcze obciążenie konta. Jest to pierwsze takie wdrożenie w dużych aglomeracjach miejskich w Polsce. Zakup biletu w urządzeniach jest błyskawiczny, natomiast rozliczenie wszystkich transakcji wykonanych kartą płatniczą odbywa się raz na dobę. Dzięki powyższemu rozwiązaniu następuje zwiększenie przepustowości ruchu pasażerskiego i likwidacja kolejek do mobilnych kasowników EMV. Jest to doskonałe rozwiązanie na integrację płatności za usługi transportowe w skali całego miasta i uzupełnienie tradycyjnego systemu kart miejskich.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i> | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 po przekształceniu | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2019 po przekształceniu |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 612 203 | 199 334 | 506 862 | 180 057 |
| Koszt własny sprzedaży | -546 185 | -181 672 | -455 034 | -158 872 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | -2 110 | -1 164 | -3 699 | -3 046 |
| Koszty sprzedaży | -12 620 | -4 403 | -10 002 | -2 979 |
| Koszty ogólnego zarządu | -18 124 | -6 321 | -16 299 | -5 440 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 432 | 179 | 2 153 | 715 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -2 033 | -1 101 | -798 | 149 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | 1 349 | 1 768 | -2 598 | -1 782 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 32 912 | 6 620 | 20 584 | 8 801 |
| Przychody finansowe | 2 336 | 198 | 2 170 | 774 |
| Koszty finansowe | -19 844 | -13 005 | -10 230 | -5 779 |
| Wynik na działalności finansowej | -17 508 | -12 807 | -8 060 | -5 005 |
| Zysk / Strata przed opodatkowaniem | 15 404 | -6 187 | 12 524 | 3 796 |
| Podatek dochodowy | -2 792 | 441 | -8 356 | -2 332 |
| ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM | 12 612 | -5 746 | 4 168 | 1 464 |
| Zysk / strata netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN | 0,25 | -0,11 | 0,08 | 0,03 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i> | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 po przekształceniu | Za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2019 po przekształceniu |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Zysk / Strata netto | 12 612 | -5 746 | 4 168 | 1 464 |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | | | |
| - zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | | |
| - podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji | | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | | | |
| CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM | 12 612 | -5 746 | 4 168 | 1 464 |
| Całkowity dochód na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN | 0,25 | -0,11 | 0,08 | 0,03 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2020 | 31.12.2019 po przekształceniu |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 132 175 | 134 194 |
| Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania | 3 179 | 3 581 |
| Wartości niematerialne | 14 254 | 15 155 |
| Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania | 5 264 | 5 338 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 23 377 | 23 874 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 189 984 | 178 399 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 1 454 | 2 051 |
| Aktywa trwałe razem | 369 687 | 362 592 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 228 363 | 191 152 |
| Zapasy z tytułu prawa do użytkowania | 1 148 | 1 117 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 50 031 | 74 514 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 126 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 57 239 | 33 727 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 34 155 | 104 275 |
| Aktywa obrotowe razem | 370 936 | 404 911 |
| Aktywa razem | 740 623 | 767 503 |
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał akcyjny | 51 138 | 51 138 |
| | -272 | |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 14 047 | 14 047 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 381 | 4 381 |
| Kapitał zapasowy | 359 263 | 511 312 |
| Pozostały kapitały rezerwowe | 4 500 | 15 439 |
| Zyski zatrzymane | 12 612 | -137 418 |
| Kapitał własny razem | 445 669 | 458 899 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 6 845 | 7 171 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 383 | 4 560 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 262 | 3 262 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 12 490 | 14 993 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2 005 | 2 419 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 842 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 269 083 | 280 783 |
| Rezerwy | 6 738 | 5 545 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 4 638 | 3 022 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 282 464 | 293 611 |
| Zobowiązania razem | 294 954 | 308 604 |
| Pasywa razem | 740 623 | 767 503 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | | | | | | | | |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------------|
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | | | | | | |
| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
| | | | | | przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży | przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2020 | 51 138 | | 14 047 | 511 312 | | 4 381 | 15 439 | -137 418 | 458 899 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | | | 12 612 | 12 612 |
| - zysk netto | | | | | | | | 12 612 | 12 612 |
| Nabycie / sprzedaż akcji własnych | | -272 | | | | | | | -272 |
| Wypłata dywidendy | | | | -25 569 | | | | | -25 569 |
| Podział wyniku finansowego | | | | 12 647 | | | -10 939 | -1 708 | |
| Pozostałe zmiany – reklasyfikacja w związku z połączeniem spółek | | | | -139 126 | | | | 139 126 | |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2020 | 51 138 | -272 | 14 047 | 259 263 | | 4 381 | 4 500 | 12 612 | 445 669 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|
| <i>(w tysiącach złotych)</i> | | | | | | | | | |
| | Kapitał zakładowy | Akcje własne | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
| | | | | | przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży | przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego | | | |
| Kapitał własny na dzień 01.01.2019 | 51 138 | | 14 047 | 463 662 | | 4 381 | 15 439 | -40 338 | 508 329 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | | | | 4 168 | 4 168 |
| - zysk netto | | | | | | | | 4 168 | 4 168 |
| Wypłata dywidendy | | | | | | | | -51 138 | -51 138 |
| Podział wyniku finansowego | | | | 15 382 | | | | -15 382 | |
| Kapitał własny na dzień 30.09.2019 | 51 138 | | 14 047 | 463 662 | | 4 381 | 15 439 | -44 597 | 461 359 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i> | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2020 | Za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2019 po przekształceniu |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 12 612 | 4 168 |
| Korekty | -38 783 | 51 427 |
| Amortyzacja | 15 675 | 15 583 |
| Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej | 17 965 | 8 485 |
| Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych | 643 | 3 |
| Podatek dochodowy | 2 792 | 8 356 |
| Zmiana stanu należności | -22 914 | -12 631 |
| Zmiana stanu zapasów | -37 243 | -57 711 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | -11 824 | 92 433 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 809 | 1 264 |
| Podatek zapłacony | -6 685 | -4 355 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -26 171 | 55 595 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | 137 | 20 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | | 5 009 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | -13 120 | -7 465 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | -59 | -37 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | -5 067 | -46 426 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -18 108 | -48 898 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Nabycie akcji własnych | -272 | |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -25 569 | -51 138 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -25 841 | -51 138 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -70 120 | -44 441 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | | |
| Środki pieniężne na początek okresu | 104 275 | 114 006 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 34 155 | 69 565 |

Zmiany zasad rachunkowości w Mennicy Polskiej S.A.

Sporządzając niniejszy raport Mennica Polska S.A. nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości w stosunku do okresów poprzednich. Zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2019 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 2019.

Dane porównawcze zaprezentowane zostały po uwzględnieniu wpływu połączenia opisanego w nocie 1.3. Wpływ ten przedstawia się następująco:

| JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2019 dane po przekształceniu | Wpływ połączenia | 30.09.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 506 862 | 126 086 | 380 776 |
| Koszt własny sprzedaży | -455 034 | -112 685 | -342 349 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | -3 699 | -3 096 | -603 |
| Koszty sprzedaży | -10 002 | 24 274 | -34 276 |
| Koszty ogólnego zarządu | -16 299 | -418 | -15 881 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 2 153 | -22 570 | 24 723 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -798 | -93 | -705 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | -2 598 | -1 952 | -646 |
| Zysk / strata na działalności operacyjnej | 20 584 | 9 545 | 11 039 |
| Przychody finansowe | 2 170 | 234 | 1 936 |
| Koszty finansowe | -10 230 | -64 | -10 166 |
| Wynik na działalności finansowej | -8 060 | 170 | -8 230 |
| Zysk / strata przed opodatkowaniem | 12 524 | 9 715 | 2 809 |
| Podatek dochodowy | -8 356 | -5 792 | -2 564 |
| ZYSK / STRATA NETTO OGÓŁEM | 4 168 | 3 923 | 245 |
| Zysk / strata netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN | 0,08 | 0,08 | 0 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2019 dane po przekształceniu | Wpływ połączenia | 30.09.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Zysk / strata netto | 4 168 | 3 923 | 245 |
| Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | | |
| - zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | | |
| - podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji | | | |
| Inne całkowite dochody netto | | | |
| CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM | 4 168 | 3 923 | 245 |
| Całkowity dochód na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN | 0,08 | 0,08 | 0 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.12.2019 dane po przekształceniu | Wpływ połączenia | 31.12.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 134 194 | 745 | 133 449 |
| Rzeczowe aktywa trwałe z tytułu prawa do użytkowania | 3 581 | 465 | 3 116 |
| Wartości niematerialne | 15 155 | 22 | 15 133 |
| Wartości niematerialne z tytułu prawa do użytkowania | 5 338 | | 5 338 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 23 874 | | 23 874 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 178 399 | -8 174 | 186 573 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 2 051 | | 2 051 |
| Aktywa trwałe razem | 362 592 | -6 942 | 369 534 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 191 152 | 27 862 | 163 290 |
| Zapasy z tytułu prawa do użytkowania | 1 117 | | 1 117 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 74 514 | | 74 514 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 126 | | 126 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 33 727 | 1 721 | 32 006 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 104 275 | 39 989 | 64 286 |
| Aktywa obrotowe razem | 404 911 | 69 572 | 335 339 |
| Aktywa razem | 767 503 | 62 630 | 704 873 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | 51 138 | | 51 138 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 14 047 | | 14 047 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 4 381 | | 4 381 |
| Kapitał zapasowy | 511 312 | 210 459 | 300 853 |
| Pozostały kapitały rezerwowe | 15 439 | | 15 439 |
| Zyski zatrzymane | -137 418 | -126 585 | -10 833 |
| Kapitał własny razem | 458 899 | 83 874 | 375 025 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7 171 | 394 | 6 777 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 560 | -751 | 5 311 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 262 | 358 | 2 904 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 14 993 | 1 | 14 992 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2 419 | 80 | 2 339 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 842 | 1 842 | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 280 783 | -23 865 | 304 648 |
| Rezerwy | 5 545 | | 5 545 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 022 | 698 | 2 324 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 293 611 | -21 245 | 314 856 |
| Zobowiązania razem | 308 604 | -21 244 | 329 848 |
| Pasywa razem | 767 503 | 62 630 | 704 873 |

| JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i> | 30.09.2019 dane po przekształceniu | Wpływ połączenia | 30.09.2019 dane opublikowane Mennica Polska SA |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) netto za okres | 4 168 | 3 923 | 245 |
| Korekty | 51 427 | 16 303 | 35 124 |
| Amortyzacja | 15 583 | 373 | 15 210 |
| Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej | 8 485 | 23 380 | -14 895 |
| Odsetki | 3 | | 3 |
| Podatek dochodowy | 8 356 | 5 792 | 2 564 |
| Zmiana stanu należności | -12 631 | -800 | -11 831 |
| Zmiana stanu zapasów | -57 711 | -10 694 | -47 018 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 92 433 | 1 900 | 90 533 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 264 | -123 | 1 387 |
| Podatek zapłacony | -4 355 | -3 526 | -829 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | 55 595 | 20 226 | 35 369 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | 20 | | 20 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 5 009 | | 5 009 |
| Dywidendy otrzymane | | -23 380 | 23 380 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów | -7 465 | -1 372 | -6 092 |
| Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych | -37 | | -37 |
| Wydatki na zakup aktywów finansowych | -46 426 | | -46 426 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -48 898 | -25 947 | -22 951 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | | |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -51 138 | | -51 138 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -51 138 | | -51 138 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -44 441 | -2 853 | -41 588 |
| Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym: | -44 441 | -2 853 | -41 588 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 114 006 | 30 380 | 83 626 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 69 565 | 27 527 | 42 038 |

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

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|----------------------|------------------------|-------------------------------------------------|---------------|
| 28 października 2020 | Grzegorz Zambrzycki | Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny | |
| 28 października 2020 | 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 |
|----------------------|-------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| 28 października 2020 | Małgorzata Lis-Wąsowska | Z-ca Dyrektora ds. Finansowych, Główna Księgowa, Prokurent | |