

Mennica Polska S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
oraz spółki Mennica Polska S.A. za rok 2021

 MENNICA
POLSKA
ISKRUPA 01 1766 R.



Mennica Polska S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
oraz spółki Mennica Polska S.A.
za rok 2021**

SPIS TREŚCI

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
1.1. Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej	4
1.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem	6
1.3. Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty oraz kierunki geograficzne	6
1.4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	6
1.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej	12
1.6. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Kapitałowej	17
1.7. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	17
1.8. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach	19
1.9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	19
1.10. Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	19
1.11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	19
1.12. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	20
1.13. Przyjęta strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności	20
OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW	23
2.1. Segment Produkty mennicze	23
2.2. Segment Płatności elektroniczne	26
2.3. Działalność deweloperska	26
INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.	29
3.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania	32
3.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach	32
3.3. Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	33
3.4. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego	37
3.5. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	39
3.6. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach	39
3.7. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	39
3.8. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	40
3.9. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	40
3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	40
3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych	40
3.12. Umowy, kooperacje ze spółkami zależnymi	41
3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki	41
3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących	41

3.15. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	41
3.16. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki	42
3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych	42
3.18. Transakcje ze stronami powiązаныmi	42
3.19. Struktura akcjonariatu oraz informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	42
3.20. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	43
3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską	43
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	43
4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	44
4.2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	44
4.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	47
4.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	48
4.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	48
4.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	48
4.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	48
4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	48
4.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	49
4.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	49
4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta ich komitetów oraz wskazania firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru	50
4.12. Ocena Rady Nadzorczej	57

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. przekazuje sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. (dalej Grupa MPSA) oraz spółki Mennica Polska S.A. (dalej Mennica, Mennica Polska, Spółka, MPSA) za 2021 rok, sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757 z późniejszymi zmianami).

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

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodziły następujące podmioty gospodarcze (podmiot dominujący i jednostki zależne):

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

Podmioty zależne, podlegające na dzień 31 grudnia 2021 roku konsolidacji metodą pełną:

- Mennica Ochrona Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% udziałów (tj. 100 udziałów po 3 000 zł każdy) w kapitale zakładowym Spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Mennica Deweloper Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% udziałów (tj. 200 udziałów po 50 zł każdy) w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. – Mennica Polska S.A. posiada 50% akcji (tj. 7 240 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda) w kapitale zakładowym i 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu; Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki;
- Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska S.A. posiadała 100% akcji (tj. 190 059 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda) w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu; Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki.

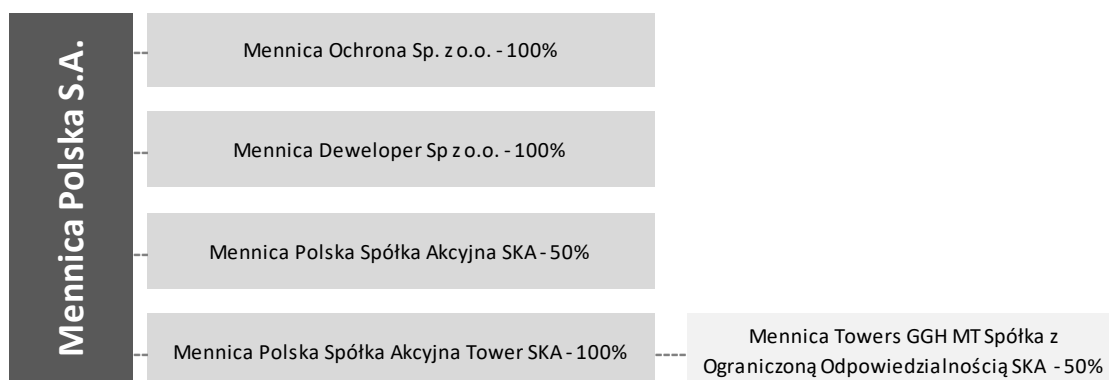
Podmiot wspólnie kontrolowany:

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

Jednostki stowarzyszone:

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

Poniższy schemat przedstawia aktualną na dzień sporządzenia raportu strukturę Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., wraz z jednostką wspólnie kontrolowaną:



1.2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

W dniu 11 października 2021 roku Mennica Polska S.A. objęła 120 akcji serii Ł spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. Cena emisyjna jednej akcji w serii wynosiła 1 265,57 zł, a cena nominalna 1 zł. Kapitał zakładowy spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. podniesiony został o kwotę 120 zł i na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 190 059 zł.

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

W 2021 roku sprzedaż Grupy MPSA osiągnęła wartość ponad 1 309 mln zł. Na pierwszym miejscu pod względem przychodów ze sprzedaży umocnił się segment produktów mennicznych osiągając 74,7% w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Znacząco wyższy poziom przychodów w tym segmencie w stosunku do roku poprzedzającego związany był głównie ze wzrostem zainteresowania złotymi produktami inwestycyjnymi, których Mennica Polska jest wiodącym producentem i dystrybutorem. Drugie miejsce pod względem przychodów (13,6% udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych. Trzecie miejsce pod względem wielkości przychodów odnotowano w segmencie deweloperskim.

Kategoria	2021		2020		2021 / 2020
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Produkty menniczne	977 651	74,7	630 816	66,9	155,0
Płatności elektroniczne	177 999	13,6	170 246	18,0	104,6
Działalność deweloperska	153 561	11,7	142 371	15,1	107,9
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 309 211	100,0	943 434	100,0	138,8

W omawianym okresie główny udział w przychodach Grupy MPSA stanowiła sprzedaż krajowa (97,3%).

Kategoria	2021		2020		2021 / 2020
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Sprzedaż krajowa	1 273 568	97,3	914 441	96,9	139,3
Sprzedaż eksportowa	35 643	2,7	28 993	3,1	122,9
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 309 211	100,0	943 434	100,0	138,8

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

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie sprawozdań finansowych za 2021 rok, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2020. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2020 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu Grupy Kapitałowej emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2021 (tys. zł)	31.12.2021 (%)	31.12.2020 (tys. zł)	31.12.2020 (%)	(31.12.2021/ 31.12.2020) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	917 769	100,0	882 287	100,0	104,0
Aktywa trwałe	359 743	39,2	361 289	40,9	99,6
Aktywa obrotowe	558 026	60,8	520 998	59,1	107,1
Zapasy	411 182	44,8	377 762	42,8	108,8
Należności	36 022	3,9	36 486	4,1	98,7
Inwestycje krótkoterminowe	110 822	12,1	106 750	12,1	103,8
Pasywa ogółem	917 769	100,0	882 287	100,0	104,0
Kapitał własny	641 102	69,9	587 475	66,6	109,1
Zobowiązania i rezerwy	276 667	30,1	294 812	33,4	93,8
Zobowiązania długoterminowe	15 011	1,6	13 840	1,6	108,5
Zobowiązania krótkoterminowe	261 656	28,5	280 972	31,8	93,1

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 917 769 tys. zł i wzrosła o 4,0% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na zapasach (+8,8%). Był on konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym oraz związanym z wzrostem zapotrzebowania na złoto inwestycyjne zabezpieczeniem stanów magazynowych tych produktów. Czynnikiem zmniejszającym ten wzrost był spadek poziomu zapasów w segmencie deweloperskim związany głównie z odnotowaniem wyniku na sprzedaży ostatecznej mieszkań, które do momentu podpisania końcowych umów sprzedaży ujmowano na linii zapasów jako produkty gotowe. Poziom należności oraz inwestycji krótkoterminowych pozostał na podobnym poziomie.

Po stronie pasywnej bilansu nieznacznie spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych (-6,9%), będący następstwem sprzedaży ostatecznej mieszkań w segmencie deweloperskim i przeniesieniem zaliczek wpłaconych przez nabywców mieszkań do przychodów ze sprzedaży ujmowanych w rachunku zysków i strat Grupy. Spadek w tej grupie pasywów został jednak w znacznej części skompensowany wzrostem zaliczek wpłaconych przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych. Transakcje sprzedaży mieszkań spowodowały tym samym zmniejszenie sumy bilansowej.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021				za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	1 309 211			1 309 211	943 434			943 434
Koszt własny sprzedaży	-1 161 153			-1 161 153	-816 214			-816 214
Zysk brutto ze sprzedaży	148 058			148 058	127 220			127 220
Koszty sprzedaży	-25 589			-25 589	-19 498			-19 498
Koszty ogólnego zarządu	-30 992			-30 992	-25 265			-25 265
Zysk netto ze sprzedaży	91 477			91 477	82 457			82 457
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) oraz wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej	-3 083	3 010	1.	-74	-2 943	1 272	1.	-1 671
Zysk z działalności operacyjnej	88 393			91 403	79 514			80 786
Rentowność działalności operacyjnej	6,8%			7,0%	8,2%			8,4%
Amortyzacja	-22 418			-22 418	-21 128			-21 128
EBITDA	110 811			113 821	100 642			101 914
Rentowność EBITDA	8,5%			8,7%	10,5%			10,6%
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	2 449			2 449	-1 782			-1 782
Przychody /(koszty finansowe) netto	22 045	-16 632	2.	5 413	-8 857	11 922	2.	3 065
Zysk brutto	112 888			99 265	68 875			82 068
Podatek dochodowy	-23 465	2 588	3.	-20 877	-13 333	-2 507	3.	-15 840
Zysk netto	89 423			78 388	55 542			66 229
Rentowność netto	6,8%			6,0%	5,9%			7,0%

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

Na korektę w roku 2021 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 534 tys. zł; rezerwa w kwocie 3 544 tys. zł utworzona na ewentualne koszty związane z powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej.
2. Dodatni wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 17 553 tys. zł oraz dodatni wynik na sprzedaży akcji ENEA.S.A. w kwocie 649 tys. zł; rezerwa w kwocie 1 571 tys. zł utworzona na ewentualne koszty odsetkowe związane z wyżej wymienionym powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 326 tys. zł; koszty z tytułu likwidacji rozdzielczego punktu zasilania (RPZ) oraz stacji uzdatniania wody w łącznej kwocie 1 598 tys. zł.
2. Ujemny wynik na wycenie na dzień bilansowy posiadanych akcji Enea S.A. w kwocie 11 922 tys. zł.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

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

Ocena rentowności

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

wskaźniki rentowności	2021		2020	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	1 309 211	1 309 211	943 434	943 434
2. Rentowność sprzedaży brutto	11,3%	11,3%	13,5%	13,5%
3. Rentowność sprzedaży netto	7,0%	7,0%	8,7%	8,7%
4. Rentowność działalności operacyjnej	6,8%	7,0%	8,4%	8,6%
5. Rentowność EBITDA	8,5%	8,7%	10,7%	10,8%
6. Rentowność zysku netto	6,8%	6,0%	5,9%	7,0%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	9,9%	8,7%	6,0%	7,2%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	14,6%	12,8%	9,7%	11,6%

- *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 prawie wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły niższe poziomy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego. Było to spowodowane zmianą struktury sprzedaży poszczególnych segmentów działalności Grupy. Największy wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży odnotowany został w segmencie mennicznym, który charakteryzuje się niższą marżowością.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2021	31.12.2020
1. Majątek obrotowy	558 025	520 998
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 052	48 568
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	506 974	472 430
4. Zobowiązania bieżące	261 657	280 972
5. Kredyty krótkoterminowe	64 833	69 756
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	196 824	211 216
7. Kapitał obrotowy (1-4)	296 368	240 026
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	310 149	261 214
wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w krotnościach)	2021	2020
9. Cykl rotacji zapasów	108	153
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	10	14
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	50	97
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	2,1	1,9
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,6	0,5
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,2

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

Zwiększona wartość majątku obrotowego (zapasów) wynikała z realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym oraz tymczasowym przyrostem inwestycji w złoto inwestycyjne, związanym ze wzrostem popytu na ten kruszec, a także kontynuacji projektu „Bulwary Praskie”, tj. budowy kolejnych budynków w ramach segmentu deweloperskiego. W segmencie deweloperskim kolejne nakłady na projekt „Bulwary Praskie” wykazywane są w ramach zapasów jako produkcja w toku, do momentu przekazania klientom lokali na własność, po zakończeniu budowy. Wówczas w rachunku wyników, w segmencie działalności deweloperskiej zostanie rozpoznany koszt własny współmierny z przychodami ze sprzedaży. Czynnikiem zmniejszającym wartość zapasów była realizacja końcowego etapu projektów deweloperskich: „Mennica Residence I”, „Mennica Residence II” oraz Budynek S1 w „Bulwarach Praskich” - podpisanie końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Spadek tych aktywów został odzwierciedlony po stronie pasywnej poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na mieszkania). Na skutek tych zmian spadły poziomy wskaźników rotacji zapasów i zobowiązań krótkoterminowych. Skróceniu uległ również cykl rotacji należności. Wskaźniki płynności utrzymywały się na bezpiecznym, stabilnym poziomie.

Ocena zadłużenia

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

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2021	31.12.2020
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	30,1	33,4
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,6	1,6
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	43,2	50,2
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	178,2	162,6

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

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 33,4% do poziomu 30,1%, który spowodowany został głównie zmniejszeniem poziomu zaliczek ujętych w pozycji zobowiązań krótkoterminowych,

wpłaconych na poczet zakupu mieszkań, związany z podpisaniem umów ostatecznych w formie aktów notarialnych przez nabywców lokali. Spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych przełożył się również na spadek wartości wskaźnika zadłużenia kapitału własnego. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego utrzymał się na niezmiennym poziomie. Grupa Kapitałowa nie wykorzystywała na koniec analizowanego okresu kredytów bankowych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na stabilnym poziomie 178,2%.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w 2021 roku w stosunku do roku poprzedniego, obrazuje znaczący rozwój działalności w segmencie mennicznym i związane z tym poczynione inwestycje w kapitał obrotowy, głównie złoty kruszec. Posiadanie tego kruszcu stanowi o dużej przewadze konkurencyjnej Grupy na rynku producentów i dystrybutorów złota inwestycyjnego. Ponadto zmiany wskaźników finansowych są również odzwierciedleniem działalności w segmencie deweloperskim, tj. kontynuacji realizacji projektu „Bulwary Praskie”, a także finalizacji końcowych umów sprzedaży lokali w obu etapach projektu „Mennica Residence” oraz Budynku S1 w ramach „Bulwary Praskie”. Płynność finansowa Grupy utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

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

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

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

Innym istotnym obszarem, na który sytuacja, o której mowa ma negatywny wpływ jest segment działalności deweloperskiej, w przypadku którego niepewność związana z obawami o eskalację konfliktu militarnego na inne kraje świata powoduje, że znacząca część potencjalnych nabywców mieszkań, dopóki sytuacja się nie „uspokoi” wstrzymywać się będzie z decyzjami zakupowymi. Dodatkowym czynnikiem mającym negatywne znaczenie, na tym rynku są rosnące stopy procentowe, będące pochodną rosnącej (między innymi z uwagi na obecną sytuację na świecie) inflacji. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ramach realizowanych przedsięwzięć deweloperskich, spośród łącznej ilości 321 lokali będących w toku budowy sprzedanych zostało już ponad 43% mieszkań.

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

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

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

Negatywny wpływ COVID-19 nadal widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Ograniczenia wprowadzone w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego w dalszym ciągu wpływały na znaczącą utratę przychodów, co przy charakterystycznego dla tej działalności wysokiego udziału kosztów stałych przekładało się na negatywne wyniki tej części działalności. Spółka już w roku 2020 podjęła wiele działań optymalizując strukturę kosztową w tym obszarze. Znacząco kompensują one negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest w dalszym ciągu działalność mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w 2021 roku, w stosunku do roku poprzedzającego, a jeszcze w większym stopniu do analogicznego okresu roku 2019, jest w dużej mierze napędzany kryzysem wywołanym przez COVID-19. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie spowodowała znaczący wzrost popytu na ten kruszec. Wspomniany wzrost sprzedaży i osiągnięty na niej dodatkowy wynik pozwala kompensować straty w segmencie płatności elektronicznych.

W działalności deweloperskiej COVID-19, poza spowolnionymi działaniami urzędów, miał niewielki wpływ na obecnie prowadzone projekty. W 2021 roku, po długotrwałych procedurach, uzyskano pozwolenia na budowę kolejnych etapów w inwestycji Bulwary Praskie przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie (budynki S2-S3, R2-R3 i R1) oraz kontynuowano podpisywanie aktów notarialnych w ramach projektu „Mennica Residence” oraz Budynku S1 w ramach „Bulwarów Praskich”.

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

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

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

WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

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

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

Mennica Polska S.A. jako jedna z nielicznych mennic na świecie wykonuje monety kolekcjonerskie w praktycznie każdej technologii, jaka istnieje na rynku. Stosujemy ponad 120 różnych technik m.in. monety wykonywane w technologii 3D, wykonania otworów różnych kształtów, nanoszenia na wyroby kolorowych wzorów przy wykorzystaniu przeróżnych metod w tym metody tampodruku oraz bardzo wysokiej rozdzielczości druków laserowych utwardzanych ultrafioletem. Pewną nowością w tym roku jest technologia „kameleon”, gdzie wyrób zmienia barwę niczym prawdziwe zwierzę kameleon w zależności od kąta patrzenia. Realizujemy wyroby z różnorodnymi wklejkami, złożone selektywnie, oksydowane, patynowane, emaliowane, rutenowane, nadając im urozmaicone formy oraz kształty. Produkujemy monety z zastosowaniem hologramów integralnych, o wysokim reliefie, w dużych gabarytach oraz z wykorzystaniem efektów laserowych w postaci unikalnych efektów wizualnych i mikroreliefów. Nasze numizmaty zabezpieczamy

technologią nano powłok przed zmianami korozyjnymi w przypadku srebra i innych stopów, co nie jest powszechnie oferowane na rynku. Niezwykle istotne jest to, że łączymy różne techniki pomiędzy sobą, co powoduje, że jesteśmy prekursorem lub wręcz jedynymi na świecie, którzy wykonują produkty mennicze w tak wielu technikach oraz aż tak zaawansowanych multi-technologicznie. Na początku roku przygotowaliśmy po raz kolejny kilka produktów z zastosowaniem wielu technik mennicznych, o których z zaciekawieniem mówi cały świat mennic i rynek numizmatów. Jednym z wyrobów prezentowanych była moneta Maska Aganemnona w kształcie soczewki z wysokim reliefem oraz selektywnym złoceniem maski. Kolejnym zaawansowanym produktem był Feniks z zastosowaniem pięciu technik razem, czyli wysokiego reliefu, rutenowania, mikroduku, laserowego druku utwardzonego ultrafioletem oraz selektywnego oksydowania. Nasz dział techniczny jest również przygotowany do realizacji projektu wyprodukowania monet obiegowych z drukiem UV. Nasze numizmaty zabezpieczamy również przed zmianami korozyjnymi. W przypadku srebra, robimy to jako jedna z nielicznych mennic na świecie. Nadal widzimy potencjał rynku i swoją szansę na wprowadzanie nowych wyrobów wykonanych techniką antique finish. W drugiej połowie 2021 roku rozpoczęliśmy bardzo duży projekt, którego wdrożenie wiąże się z olbrzymim zaangażowaniem po stronie działu produkcji w przygotowania organizacyjno-techniczne do produkcji przygotówek ze złota oraz srebra. Start produkcyjny projektu planowany jest na II kwartał 2022 roku.

255 lat historii

Przez ponad 255 lat Mennica Polska brała aktywny udział w przemianach społecznych i gospodarczych kraju. Trudna historia Polski ukształtowała niezwykłą i stabilną markę, której wartości przez lata krzewiły kolejne pokolenia oddanych pracowników. Jako nowoczesna i prężnie rozwijająca się organizacja, Mennica Polska co roku plasuje się wysoko w rankingach największych i najlepiej zarządzanych podmiotów gospodarczych w Polsce. Konsekwentna realizacja strategii biznesowej przynosi Spółce sukcesy w każdym segmencie jej działalności. Prestiżowe nagrody i wyróżnienia w ramach międzynarodowych konkursów numizmatycznych potwierdzają jej wysoką pozycję w branży monetarnej. Pozytywny wizerunek Mennicy Polskiej jest umacniany poprzez uczestnictwo w targach i konferencjach biznesowych.

Zdobywamy liczne nagrody i wyróżnienia za nasze produkty

Niemal każdy rok przynosi Mennicy Polskiej nagrody i wyróżnienia. W 2021 roku odbył się prestiżowy konkurs branżowy „Coin Constellation”, podczas którego srebrna moneta „Merry Christmas” została nagrodzona w kategorii „Moneta pamiątkowa”. Wyróżnienie potwierdziło silną pozycję Mennicy Polskiej na arenie międzynarodowej oraz najwyższy poziom produkcji – zarówno od strony estetycznej, jak i technologicznej.

Kolejny raz zostały docenione pionierskie rozwiązania Mennicy w zakresie płatności elektronicznych, za sprawą nagrody głównej w kategorii „Systemy pobierania opłat” w ramach tegorocznej edycji Międzynarodowych Targów Transportu Zbiorowego TRANSEXPO w Kielcach. Jury konkursu doceniło pierwsze w skali kraju wdrożenie, w ramach którego zbliżeniowa karta bankowa pełni funkcję identyfikatora biletów okresowych. Projekt został zrealizowany we współpracy z firmą Mastercard oraz Zarządem Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy.

Mennica Polska w 2021 roku ponownie potwierdziła najwyższe standardy w obszarze inwestycji deweloperskich. „Mennica Legacy Tower” została uznana za najlepszą inwestycję nieruchomościową w Europie. Projekt zwyciężył w kategorii Commercial High-Rise Development for Poland w ramach prestiżowego konkursu „European Property Awards”. Spółka znalazła się w gronie 62 godnych rekomendacji podmiotów w branży budowlanej prestiżowego miesięcznika „Builder”. Kapituła doceniła obiekt, który wyróżnia ponadczasowa forma, ciekawe rozwiązania technologiczne i jakość zastosowanych materiałów. W ten sposób Mennica Polska kontynuuje misję, by realizowane przedsięwzięcia zauważalnie przewyższały krajowe standardy.

Aktywnie uczestniczymy w światowych wydarzeniach branżowych

Mennica aktywna jest właściwie na każdym możliwym polu. W grupie technicznej „Mint Directors Conference” (MDC), „Mint Directors Working Group” (MDWG), czy „Technical Sub Group” (TSG).

Jak co roku, przedstawiciele Mennicy biorą czynny udział w światowych wydarzeniach poświęconych produkcji monet kolekcjonerskich i obiegowych. W 2021 roku, ze względu na obostrzenia wiele wydarzeń odbywało się w formie zdalnej. Mennica uczestniczyła z sukcesami w Technicznym Forum podczas pierwszych zdalnych targów „World Money Fair”. Spółka zaprezentowała tam najnowsze i najbardziej spektakularne rozwiązania technologiczne stosowane podczas produkcji multitechnologicznych monet kolekcjonerskich.

Kontynuujemy najlepsze tradycje w segmencie grawersko-medalerskim

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

Jesteśmy kluczowym uczestnikiem polskiego rynku monet kolekcjonerskich

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

Cieszymy się wysoką renomą i doświadczeniem na rynkach zagranicznych

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

Jesteśmy krajowym liderem w segmencie produkcji i dystrybucji złotych sztabek i innych produktów inwestycyjnych

Grupa MPSA jest jedynym producentem sztabek złota w Polsce oraz świadczy kompleksową obsługę dystrybucji produktów inwestycyjnych. Mennica proponuje swoim klientom pełną gamę produktów inwestycyjnych ze złota dostępnych w każdej chwili. Posiadamy możliwości produkcji sztab o niestandardowej masie lub niestandardowym kształcie. Kolejnym wyróżnikiem w tym obszarze jest prowadzenie w Grupie Kapitałowej MPSA sprzedaży wykorzystując wiele kanałów dystrybucji, takich jak internetowa platforma inwestycyjna, placówki renomowanych banków, sklepy stacjonarne oraz bezpośrednia sprzedaż z centrali. Mennica Polska gwarantuje bezpieczne przechowanie sztabek złota w swoim skarbcu oraz odkup złota po cenach rynkowych.

Jesteśmy liderem rynku operatorów systemów kart miejskich w Polsce

Obsługujemy ponad milion kart w całym kraju, będących nośnikiem biletów komunikacji miejskiej oraz opłat za inne usługi miejskie. Obsługujemy systemy w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Gdańsku, Bydgoszczy, Lublinie, Jaworznie, Włocławku, Suwałkach i Łodzi. W 2021 roku, ze względu na trwający w Polsce stan pandemiczny i związane z tym spadki sprzedaży biletów, działania w segmencie płatności elektronicznych skoncentrowane były na optymalizacji procesów i wzmacnianiu środków bezpieczeństwa w zakresie utrzymania realizowanych projektów.

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

Mennica Polska dysponuje największą i najnowocześniejszą siecią obsługi kart miejskich w Polsce składającą się z ponad 4 700 stacjonarnych i mobilnych automatów biletowych (w tym kasowniki EMV), 2 500 terminali POS oraz kanałów e-commerce i m-commerce. Dysponujemy odpowiednim know-how oraz zapleczem organizacyjnym i finansowym, co pozwala nam na wykorzystywanie pojawiających się możliwości na rynku systemów kart miejskich. W 2016 roku opracowaliśmy, a w 2017 roku wdrożyliśmy „Open Payment System” – autorskie rozwiązanie umożliwiające pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy środkami transportu publicznego bezpośrednio za pomocą bankowych kart płatniczych.

Posiadamy duży potencjał na rynku deweloperskim

Mennica Polska S.A., posiadając bezpośrednio lub poprzez swoje spółki celowe udziały w atrakcyjnych nieruchomościach, realizuje i przygotowuje także projekty deweloperskie.

Flagowym projektem jest projekt „Mennica Residence”. Jest to zespół nowoczesnych budynków mieszkalnych, usytuowanych wzdłuż pieszego pasażu, z wydzielonym wewnętrznym dziedzińcem oraz zróżnicowaną zielenią na różnych poziomach, który stał się wizytówką dzielnicy warszawskiej Woli. Najwyższy budynek liczy piętnaście kondygnacji. Osiedle zaprojektowane zostało z myślą o klientach indywidualnych oraz instytucjonalnych. Założono wyraźny podział na funkcje usługowe (dwie pierwsze kondygnacje) oraz mieszkalne (kondygnacje powyżej). Na parterze, oprócz powierzchni usługowych, zlokalizowane są hole prowadzące do części mieszkalnych, a od strony skrzyżowania ulic: Grzybowskiej i Żelaznej znajduje się główne lobby wejściowe do dwóch narożnych wież oraz obszar fitness, wyposażony we własny taras wypoczynkowy od strony wewnętrznego dziedzińca. Budynki kwalifikowane są w segmencie średnim-wysokim, natomiast dla bardziej wymagających klientów przewidziane zostały przestronne penthouse’y czy dwukondygnacyjne apartamenty. W trójpoziomowym garażu podziemnym znajdą się miejsca parkingowe dla samochodów, motocykli oraz rowerów. W ramach obu etapów budowy powstało łącznie 530 mieszkań.

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

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

Posiadamy certyfikowany system zarządzania jakością, ochroną środowiska i BHP

W okresie sprawozdawczym system zarządzania poddany został corocznemu zewnętrznemu audytowi certyfikującemu i kontrolnemu.

W wyniku audytu Mennica Polska utrzymała certyfikaty potwierdzające zgodność systemu zarządzania:

- jakością z normą ISO 9001:2015;
- ochroną środowiska z normą ISO 14001:2015;
- bezpieczeństwem informacji z normą ISO 27001:2017.

Mennica Polska otrzymała nowy certyfikat potwierdzający zgodność dotychczasowego systemu zarządzania BHP z nową normą międzynarodową ISO 45001:2018.

Certyfikacja systemu zarządzania wg powyższych norm obejmuje:

- projektowanie, produkcję, przechowywanie monet obiegowych i kolekcjonerskich, wyrobów monetarnych, sztabek inwestycyjnych oraz wyrobów grawersko- medalierskich;
- projektowanie, wdrażanie, utrzymanie oraz rozwijanie elektronicznych systemów płatniczych komunikacji miejskiej.

Certyfikacja dotyczy lokalizacji przy ul. Annopol 3 I ul. Ciasnej 6 w Warszawie oraz lokalizacji w Krakowie i punktów obsługi klienta we Wrocławiu i Warszawie, w których prowadzona jest działalność karty miejskiej.

Wspieramy kulturę, sport, instytucje charytatywne i organizacje społeczne

Każdego roku Mennica Polska S.A. aktywnie wspiera rozwój kultury i sportu, a także dofinansowuje instytucje charytatywne i organizacje społeczne. W 2021 roku wydatki przeznaczane na ten cel wyniosły ponad 250 tys. Głównie działania podjęte w tym zakresie w raportowanym okresie to:

- Przekazanie darowizny na rzecz walki z pandemią COVID-19;
- Wyprodukowanie oraz wręczenie 5 złotych monet laureatom Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina – wsparcie kultury i krzewienie jej na arenie międzynarodowej;
- Wybicie specjalnych numizmatów-cegiełek w celu wsparcia zbiórki środków na budowę Muzeum Błogosławionego Księdza Jerzego Popiełuszki;
- Zorganizowanie wystawy edukacyjnej: „Ikony Mennicy Polskiej” - jubileusz 255-lecia Mennicy Polskiej;
- Rekordowe wsparcie, udzielone w ramach 29. Finału WOŚP, będące efektem m.in. specjalnych aukcji – trafiły na nie pamiątkowe medale z limitowanej edycji oraz dwie atrakcyjne wycieczki;
- Wsparcie akcji „Wybiegaj Krew i Szpik” poprzez wybicie i ufundowanie przez Spółkę pamiątkowego medalu dla każdego uczestnika imprezy.

Odnajmujemy się stabilną i solidną sytuacją ekonomiczno-finansową

Posiadane wartościowe aktywa, wysokie poziomy wskaźników finansowania majątku kapitałem własnym, bezpieczne wskaźniki płynności, stabilna zyskowność oraz efektywne zarządzanie ryzykiem finansowym sprawiają, że Mennica Polska jest wiarygodnym, solidnym i godnym zaufania partnerem biznesowym. Stabilność finansową Mennicy Polskiej wzmacnia ponadto strategia dywersyfikacji realizowana dzięki działalności trzech różnych segmentów, co doskonale sprawdza się w okresie kryzysu związanego z pandemią COVID-19.

ZEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

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

- kształtowanie się zapotrzebowania na monety obiegowe zarówno przez NBP, jaki i zagraniczne banki centralne;
- zapotrzebowanie rynku na nowe monety kolekcjonerskie;
- siłę potencjalnych konkurentów na rynku produktów mennicznych;
- kształtowanie się koniunktury na rynku produktów inwestycyjnych;
- doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, co może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie;
- środki przeznaczane przez samorządy oraz spółki samorządowe na modernizację systemów biletowych komunikacji miejskiej;
- tempo wdrożenia elektronicznych biletów w pozostałych aglomeracjach w Polsce;
- rozwój systemu mikropłatności bezgotówkowych i transakcji przedpłaconych;
- sytuację na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych;

- integrację walutową państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przystąpienie Polski do strefy EURO, co stymulować będzie zapotrzebowanie na produkcję monet EURO;
- kształtowanie się koniunktury na rynku nieruchomości;
- kształtowanie się kosztów zasobów siły roboczej w segmencie deweloperskim;
- dalszy rozwój sytuacji pandemicznej związanej w szczególności z COVID-19 mający największy wpływ na perspektywy działalności w segmencie płatności elektronicznych.

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

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

Ryzyko związane z wojną na Ukrainie

Trwająca wojna na Ukrainie, sankcje nakładane na Rosję, jak również niepewność co do możliwej eskalacji konfliktów na inne kraje świata, generuje wiele ryzyk wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, zarówno po stronie sprzedaży, jak i dostaw. Wpływ tej sytuacji opisany został w rozdziale 1.4. „Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.”

Ryzyko pogorszenia się sytuacji pandemicznej związanej z COVID-19

Dzięki dywersyfikacji działalności gospodarczej ryzyko związane z COVID-19 jest łagodzone. Strategia ta znalazła potwierdzenie w wynikach za 2020 i 2021 rok, w którym utrata wyniku w segmencie płatności elektronicznych została nadrobiona ze znaczną nadwyżką dzięki wzrostowi sprzedaży produktów inwestycyjnych w segmencie mennicznym. Jednakże trudno do końca przewidzieć jak będzie się kształtować sytuacja pandemiczna oraz potencjalne restrykcje rządowe w kolejnych okresach i jaki wpływ będzie ona miała na poszczególne obszary działalności Grupy Mennica i czy stopień korelacji w zakresie ożywionego rynku produktów inwestycyjnych będzie się nadal utrzymywał.

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

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

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów mennicznych

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

Ryzyko nasilenia konkurencji

W segmencie kluczowej produkcji mennicznej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku podmiot dominujący - Mennica Polska S.A. jest wiodącym a od 2017 roku jedynym dostawcą tych produktów do Narodowego Banku Polskiego, jednakże musi liczyć się z nasilającą się konkurencją ze strony mennic zagranicznych. Niższe ryzyko nasilenia konkurencji występuje w przypadku pieczęci urzędowych, plombownic (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych i plombowania przesyłek - Mennica jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci i plombownic. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Spółka narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji. W segmencie płatności elektronicznych obserwuje się wyraźną tendencję do wzrostu aktywności na rynku polskim wyspecjalizowanych, światowych firm technologicznych.

Ryzyko technologiczne

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

Ryzyko spadku cen na rynku nieruchomości

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

Ryzyko spadku wartości posiadanych aktywów finansowych

Od połowy 2018 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Mennica Polska S.A. nabyła 8 777 339 sztuk akcji spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – Enea S.A. za łączną kwotę 75 652 900,28 zł. W II i III kwartale 2021 roku Spółka sprzedała 2 000 000 sztuk powyższych akcji za łączną kwotę 17 887 324,33 zł, zatem na dzień 31.12.2021 r. pozostawała w posiadaniu 6 777 339 sztuk akcji spółki Enea S.A. W związku z posiadaniem tych akcji Spółka jest narażona na ryzyko zmiany ich ceny w szczególności w kontekście dużych zawirowań na rynkach związanych z ogólnym wzrostem niepewności.

Ryzyko wahań cen surowców

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

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych oraz sprzedażą eksportową. W celu zneutralizowania tego ryzyka Grupa MPSA stosuje w części przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe dokonuje się operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje forward). Zabezpieczeniem podlegają wybrane kontrakty.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

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

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

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

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

W analizowanym okresie Spółka korzystała z krótkoterminowych limitów kredytowych. Wykaz limitów, stopnia ich wykorzystania oraz ich terminy ważności zostały wykazane w nocie 7.1. skonsolidowanego oraz 6.1. jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku.

1.8. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach

W ujęciu skonsolidowanym, na dzień bilansowy nie było pożyczek udzielanych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

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

1.12. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

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

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

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, Mennica Polska realizowała bezpośrednie dostawy do wielu innych znaczących klientów instytucjonalnych zarówno w segmencie menniczym, jak i w segmencie płatności elektronicznych, zarówno na rynkach krajowym, jak i zagranicznym, opisanych w rozdziale 2 niniejszego sprawozdania.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2021 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największym klientem (Narodowy Bank Polski) stanowił 13,2% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu jednostkowym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Udział tylko czterech dostawców: Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie, Mennica Austriacka, KGHM Polska Miedź S.A. oraz Pro Aurum GmbH przekroczył pod względem wartości dostaw poziom 10%.

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

Strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej opiera się na maksymalizacji wartości dodanej z posiadanych zasobów z wykorzystaniem dywersyfikacji trzech głównych, niezależnych segmentów działalności tj. Produktów menniczych, Płatności elektronicznych oraz Działalności deweloperskiej. Celem nadrzędnym w działalności każdego z segmentów jest dostarczanie do klienta produktów i usług o najwyższej jakości oraz dążenie do utrzymywania wiodącej pozycji w zakresie innowacyjności i zaawansowania technologicznego. W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym jest doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO poprzez doskonalenie systemu zarządzania pozwalającego na stosowanie metod zarządzania wartością; budowę motywacyjnych systemów pracy i wynagradzania; optymalizację działalności operacyjnej oraz elastyczne dopasowywanie zasobów i kosztów w relacji do realizowanych projektów oraz sprzedaży.

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

Segment Produktów menniczych

Kluczowe elementy strategii:

- Wzrost konkurencyjności w zakresie produkcji monet kolekcjonerskich oraz obiegowych poprzez opanowanie jak największego spektrum technik menniczych, dzięki czemu Mennica Polska wyjdzie naprzeciw nowym oczekiwaniom klientów;
- Rozwój nowych, zaawansowanych technik menniczych, pozwalających na większą oraz ciekawszą produktowo ofertę handlową przyciągającą do Mennicy coraz więcej klientów, a co za tym idzie więcej zamówień na wymagającym rynku menniczym;
- Nacisk na zapewnienie najwyższej jakości dostaw, bezpieczeństwa oraz obsługi dla kluczowego klienta na rynku krajowym – Narodowego Banku Polskiego;
- Umocnianie pozycji na rynkach Ameryki Południowej i Azji oraz ekspansja na nowe rynki (kraje afrykańskie);
- Optymalizacja procesów produkcji, polegająca na ciągłej poprawie zarządzania zasobami ludzkimi oraz maszynowymi;
- Dążenie do zwiększania udziału monet obiegowych w eksporcie oraz utrzymanie wysokiej konkurencyjności w sprzedaży monet kolekcjonerskich, poprzez wysoką jakość w połączeniu z atrakcyjną ofertą cenową.

Intensyfikacja działań i przystępowanie do dużo większej ilości przetargów zmierzająca do pozyskiwania nowych zamówień z Banków Centralnych;

- W zakresie sprzedaży produktów inwestycyjnych (sztabki złota, monety bulionowe) zapewnienie bezpieczeństwa transakcji, dobrej jakości produktu i profesjonalnej obsługi klienta;
- Aktywna współpraca z klientami w zakresie projektowania produktów;
- Dywersyfikacja kanałów dystrybucji.

Perspektywy rozwoju:

- Nadal nie zaspokojony, zwiększony popyt na złote produkty inwestycyjne w dobie światowej niepewności inwestorów kapitałowych;
- W bieżącym roku, Mennica jest zapraszana przez banki centralne różnych krajów do licznych przetargów na dostawę zarówno obiegowych, jak i kolekcjonerskich.

Segment Płatności elektronicznych

Kluczowe elementy strategii:

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

Perspektywy rozwoju:

- Segment płatności elektronicznych realizuje kontrakty długoterminowe w największych miastach w Polsce. W najbliższym roku, w kolejności wielkości obsługiwanych miast segment płatności elektronicznych w głównej mierze będzie koncentrował swoją działalność na posiadanym portfelu dużych projektów miejskich w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Łodzi, Bydgoszczy, Gdańsku, Jaworznie, Suwałkach oraz KZK GOP. Terminy trwania istniejących 3 największych umów upływają kolejno w 2023, 2028, 2026. Ponadto w kolejnych okresach przez co najmniej 4 lata będziemy kontynuować projekt na mocy umowy z Tramwajami Warszawskimi, dotyczący obsługi dostarczonych przez Mennicę 583 sztuk mobilnych automatów biletowych.
- Z punktu widzenia perspektyw wynikowych segmentu istotne znaczenie będzie miało dalsze kształtowanie się sytuacji pandemicznej związanej z COVID-19.

Segment Działalności deweloperskiej

Kluczowe elementy strategii:

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

Perspektywy rozwoju:

- Inwestycja o nazwie Bulwary Praskie realizowana w spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. na obszarze ponad 27 ha położonym pomiędzy ulicami Jagiellońską, Trasą A-K i projektowaną trasą Mostu Krasińskiego, posiada olbrzymi potencjał rozwojowy. Teren ten, ze względu na swoją specyfikę, w tym bezpośrednie sąsiedztwo z Wisłą i terenami zielonymi, stanie się w przyszłości charakterystycznym obszarem prawobrzeżnej Warszawy – eksponowanym w panoramie miasta i zawierającym atrakcyjny, wielofunkcyjny program.

Przewidywana powierzchnia użytkowa zabudowy wielofunkcyjnej wynosi około 400 tys. m². W bieżącym roku obrotowym planowane jest zakończenie podpisywania ostatecznych aktów notarialnych w ramach pierwszego budynku S1. Pozyskano również decyzje o pozwoleniu na budowę 321 lokali w budynkach R1, R2-R3, S2-S3. W trakcie procedowania są decyzje o pozwolenia na budowę budynków w kolejnych kwartałach, w ramach których ma powstać około 2 300 mieszkań.

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

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

OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW

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

- produktów mennicznych (monety obiegowe i kolekcjonerskie oraz inne numizmaty, wyroby grawersko-medalerskie, złote sztabki oraz inne produkty inwestycyjne);
- płatności elektronicznych (sprzedaż biletów komunikacji miejskiej m.in. kodowanych na karcie miejskiej oraz innych produktów elektronicznych takich jak doładowania do telefonów komórkowych);
- działalności deweloperskiej (Projekt „Mennica Residence”, „Mennica Legacy Tower”, Projekt „Bulwary Praskie”, wynajem powierzchni biurowej i usługowej).

2.1. Segment Produkty menniczne

Segment obejmuje:

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

Krajowy rynek monet

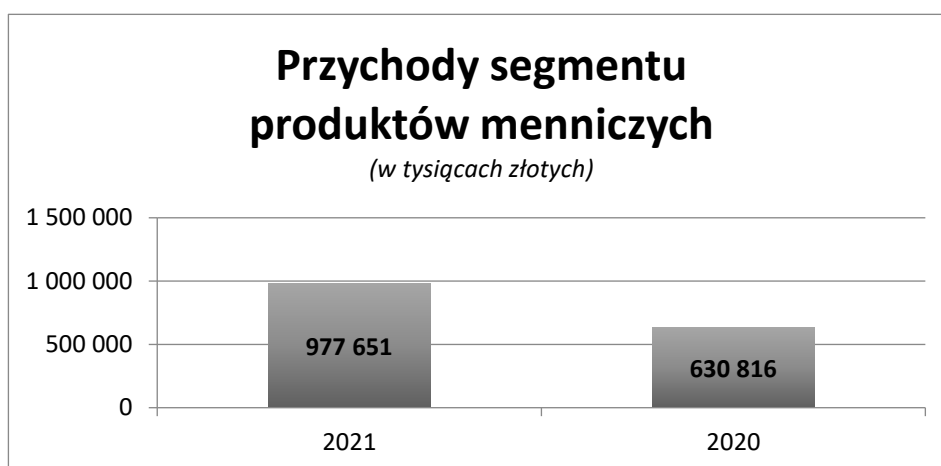
Bezpośrednim odbiorcą na rynku monet jest Narodowy Bank Polski. W omawianym okresie Mennica Polska S.A. realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z tą umową w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego, na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet. W 2021 roku Mennica realizowała zamówienia na rzecz NBP o mniejszej wartości w stosunku 2020 roku. W zakresie monet obiegowych Spółka produkowała monety o nominałach 1 gr, 2 gr, 5 gr, 10 gr, 20 gr, 50 gr, 1 zł, 2 zł bi-kolor, 5 zł bi-kolor (w tym dwie monety 5 zł okolicznościowe z serii Odkryj Polskę – Brama Żuraw w Gdańsku oraz Zamek Książ w Wałbrzychu). Ważnym elementem mającym miejsce w 2021 roku była kontynuacja produkcji po zmianie specyfikacji monet obiegowych o wartości nominalnej 10 gr, 20 gr, 50 gr, 1 zł, dla których nastąpiła zmiana materiału z miedzioniklu na stal pokrywaną niklem.

W 2021 roku w segmencie monet powszechnego obiegu zrealizowano dla NBP ponad 803 mln sztuk monet o wartości ok. 82 mln złotych. W segmencie monet kolekcjonerskich realizowanych dla Narodowego Banku Polskiego wykonano prawie 220 tys. sztuk o wartości 12,2 mln złotych. Realizowane były tematy z serii Skarby Stanisława Augusta – Jan Kazimierz Waza, Wyklęci przez komunistów żołnierze niezłomni – Kazimierz Kamiński „Huzar”, 100. Rocznica Konstytucji marcowej, Wielcy polscy ekonomiści – Ferdynand Zweig, Wielcy polscy ekonomiści – Adam Krzyżanowski, Wielcy polscy ekonomiści – Adam Heydel, 100. Rocznica III powstania Śląskiego, 230. Rocznica Konstytucji 3 maja – dzieła odrodzonej Rzeczypospolitej, Wrocław - mała ojczyzna, Polska Reprezentacja Olimpijska Tokio 2020, Beatyfikacja Kardynała Stefana Wyszyńskiego, Obrona Poczty Polskiej w Gdańsku. Agresja Niemiec na Polskę, Polskie Termopile – Dytiatyn, Zbrodnia w Piaśnicy, Pałac Biskupi w Krakowie, 30-lecie wznowienia działalności Caritas Polska, Wielkie aktorki – Gabriela Zapolska, 30-lecie pierwszych wolnych wyborów parlamentarnych, Wielcy polscy ekonomiści – Edward Taylor, Wielcy polscy ekonomiści – Tadeusz Brzeski, Stulecie odzyskania przez Polskę niepodległości – Ignacy Daszyński, Lech Kaczyński. Warto być Polakiem, 40. rocznica strajku w Wyższej Oficerskiej Szkole Pożarniczej, Skarby Stanisława Augusta – Michał Korybut Wiśniowiecki, 100-lecie powstania Związku Ochotniczych Straży Pożarnych RP, Pamięci ofiar stanu wojennego oraz Dziękujemy służbie zdrowia za poświęcenie w czasie pandemii COVID-19

Na uwagę zasługuje głównie duża ilość monet zaawansowanych technicznie, na przykład z wysokimi reliefami, ozdobionymi szklanymi witrażami, drukiem UV, czy złożonymi selektywnie, a także pierwsza moneta w kształcie banknotu wykonana ze złota próby Au999,9.

Przychody z tytułu sprzedaży monet kolekcjonerskich emitowanych przez Narodowy Bank Polski w 2021 roku są niższe od oczekiwanych. Przyczyną upatruje się w zasadach przyznawania monet kolekcjonerskich w ramach umów ramowych, na mocy których Narodowy Bank Polski ma prawo do redukcji złożonych przez Dystrybutorów zapotrzebowań rocznych, co uniemożliwia prowadzenie programów abonamentowych opartych na subskrypcji. W 2021 roku Narodowy Bank Polski wyemitował 35 monet kolekcjonerskich, w tym 26 monet srebrnych i 9 monet złotych.

Poza monetami produkowanymi na zlecenie Narodowego Banku Polskiego, Mennica jest również wykonawcą monet emitowanych w ramach programu „royalty”, wybijanych techniką medalierską. Monety te są dedykowane zarówno podmiotom, jak i Klientom detalicznym również na rynku krajowym. Nasza oferta obejmuje szeroki wybór monet o różnorodnej tematyce, których sprzedaż prowadzona jest za pośrednictwem sklepów stacjonarnych, sklepu internetowego oraz katalogu kolekcjonera.



Krajowy rynek pozostałych produktów mennicznych

Rynek tradycyjnych produktów medaliersko-grawerskich podlega przeobrażeniom, stając się coraz bardziej wymagającym w warunkach zwiększonej konkurencji. Utrzymanie pozycji Mennicy staje się coraz trudniejsze ze względu na obniżone wymagania jakościowe niektórych klientów traktujących cenę jako jedyne kryterium wyboru. W grupach produktowych, takich jak żetony, medale, odznaki, pieczęcie, znaczki probiercze, realizacja zamówień odbywa się głównie w oparciu o umowy zawierane ze stawiającymi na wysoką jakość odbiorcami tradycyjnymi.

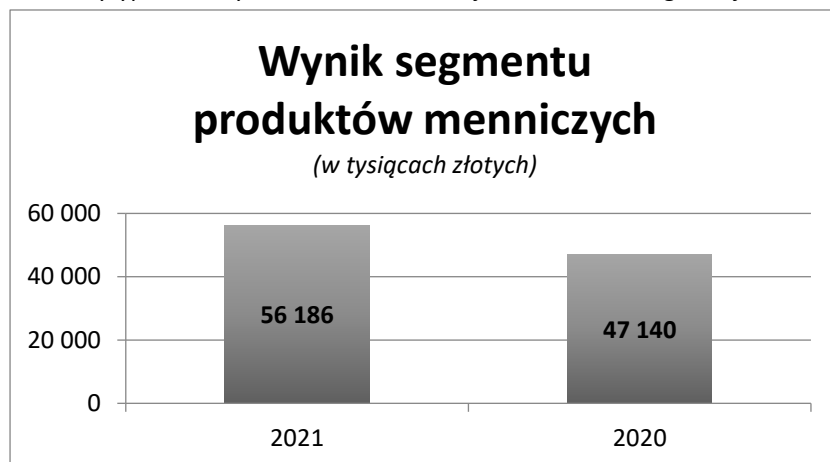
Tradycyjne wyroby menniczne, takie jak: medale, odznaki, znaczki, odznaczenia państwowe, łańcuchy, insygnia i pieczęcie urzędowe stanowią stałą pozycję oferty Mennicy. Rynek medali tworzą tradycyjni odbiorcy: administracja państwowa i samorządowa, uczelnie, szkoły, stowarzyszenia, firmy honorujące swoje jubileusze.

Krajowy rynek złota inwestycyjnego

2021 rok był dla Działu Produktów Inwestycyjnych rekordowym rokiem zarówno pod względem ilości przeprowadzonych transakcji, jak i wysokości osiągniętych przychodów. Rekordowe wyniki sprzedaży odnotowaliśmy w każdym kanale dystrybucji. Szczególnie cieszy nas ponad 20% wzrost sprzedaży przez Internet, gdzie przede wszystkim dla klientów liczy się duży wybór produktów dostępnych w dostawie natychmiastowej. Pomimo wielu wyzwań dotyczących dostępności produktów na rynku w 2021 roku, udało nam się utrzymać ciągłość dostaw, dzięki czemu możemy proponować największy wybór zarówno w monetach bulionowych, jak i sztabach złota.

Z dumą możemy stwierdzić, że pomimo tego, że posiadamy w ofercie złoto w formie sztab renomowanych, światowych producentów tak znane powszechnie monety bulionowe, to nasi klienci w pierwszej kolejności wybierają sztaby naszej, własnej produkcji. W pierwszej dziesiątce najlepiej sprzedających się produktów, aż sześć to sztaby z logo Mennicy Polskiej.

W ostatnim kwartale 2021 roku rozpoczęliśmy prace nad uruchomieniem sprzedaży w nowych oddziałach naszego biura. Wytypowaliśmy kilkanaście lokalizacji na terenie całego kraju, które mamy nadzieję sukcesywnie uruchamiać



w kolejnym 2022 roku. W lokalnych oddziałach biura eksperci Mennicy Polskiej wytłumaczą czym są inwestycje w kruszce i jakie miejsce powinny zająć w naszych portfelach. Doradzą również na jakie aspekty oferty klienci powinni zwrócić szczególną uwagę.

Zagraniczny rynek monet

W obrocie zagranicznym omawianego okresu działalność Mennicy Polskiej skupiała się na produkcji monet obiegowych i kolekcjonerskich.

Z pierwszej grupy produktowej wyodrębnić można realizowane dostawy monet do banków centralnych głównie z Ameryki Południowej. Istotnymi projektami dla Mennicy Polskiej były realizacje dla Banku Kostaryki, Centralnego Banku Paragwaju i Banku Dominikany. Wszystkie dostawy zostały zakończone w I półroczu 2021 roku. Kolejnym biznesowym partnerem Mennicy od kilku lat jest Bank Republiki Kolumbia, dla którego produkowane były od początku raportowanego roku monety obiegowe w ilości 110 mln sztuk.

Poza obsługą wygranych przetargów, największym celem, jest poszukiwanie nowych rynków zbytu. Stale monitorowane są rynki zagraniczne pod kątem możliwości pozyskiwania nowych zamówień. Przemyślana strategia rozwoju i silna pozycja wśród światowych mennic, pozwala nam na przystępowanie do większości ogłaszanych przetargów. Pomimo niepewnej sytuacji spowodowanej pandemią, polityka emisyjna banków centralnych nie odbiegała znacznie od lat ubiegłych i na początku 2021 roku Mennica Polska wzięła udział w wielu postępowaniach przetargowych. W sumie złożonych zostało 20 ofert. Najważniejszymi wydarzeniami dla spółki było wygranie dwóch przetargów dotyczących produkcji monet obiegowych. Mennica Polska kilka lat temu przeszła pomyślnie prekwalfikacje, uprawniające spółkę do wzięcia udziału w przetargu ogłoszonym przez Bank Rastra z Nepalu. W marcu 2021 roku została podpisana umowa z bankiem. Przedmiotem umowy jest produkcja 300 mln monet obiegowych, które dostarczane będą przez kolejne 3 lata. Na początku kwietnia 2021 roku Mennica przystąpiła i wygrała przetarg na Dominikanie. Będzie to już kolejny projekt wykonywany na rzecz Centralnego Banku Dominikany. Sprzedaż 20 mln monet zakontraktowana została na 2022 rok.

Nadal największymi konkurentami w sektorze monet obiegowych były mennice z Finlandii, Wielkiej Brytanii, Słowacji czy Rosji.

W grupie produktowej monet kolekcjonerskich Mennica Polska współpracuje głównie z dystrybutorami, bankami i emitentami. W tym segmencie banki centralne odgrywają również kluczową rolę, ponieważ zapewniają większy wolumen zamówień. W omawianym okresie Spółka przystąpiła do 15 przetargów, które dotyczyły tylko samych monet kolekcjonerskich.

Pozyskanych zostało kilka znaczących zamówień dla budżetu działu handlu zagranicznego. Jednym z nich była produkcja 2 000 sztuk srebrnych i 200 sztuk złotych moneta dla Banku Omanu. Dodatkowo pod koniec II kwartału 2021 roku sprzedanych zostało do Centralnego Banku Nikaragui w sumie 1 580 sztuk srebrnych i złotych okolicznościowych monet.

Centralny Bank Bangladeszu przyznał nam zamówienie na produkcję 1 000 sztuk złotych monet kolekcjonerskich. Sprzedaż monet nastąpiła w IV kwartale raportowanego roku.

Mennica Polska oferuje klientom również produkty segmentu okazjonalno-prezentowego. Głównymi odbiorcami są firmy prywatne i banki komercyjne, które dystrybuują produkty mennicze za granicą. Najważniejszym rynkiem jest Ameryka Północna, Europa i Azja. W ciągu sześciu miesięcy zrealizowanych zostało ponad 60 tematów monetarnych. Mennica Polska kontynuuje serie i wprowadza do obiegu nowe monety okolicznościowe, wyemitowane głównie

we współpracy z takimi emitentami jak Niue i Kamerun. Bardzo dużym zainteresowaniem wciąż cieszą się monety 2 uncjowe wykonane techniką medalierskie, które sprzedawane są w całym nakładzie.

Segment produktów mennicznych	2021	2020
Liczba sprzedanych monet	1 280 656	1 340 218
Liczba klientów monet obiegowych (na podstawie sprzedaży)	5	6
Liczba klientów monet kolekcjonerskich (na podstawie sprzedaży) *	132	321

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

2.2. Segment Płatności elektroniczne

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

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

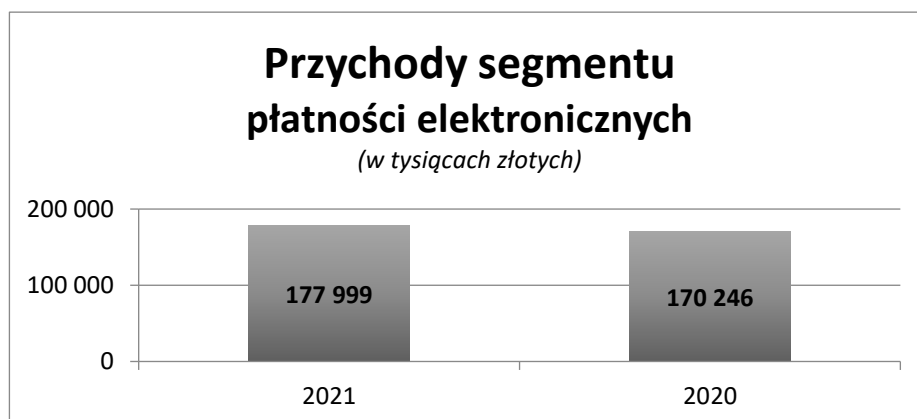
Spółka jest liderem w Polsce w zakresie wdrażania, obsługi i rozwijania systemów karty miejskiej.

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

- bilety komunikacji miejskiej w formie elektronicznej i papierowej oraz inne usługi miejskie w formie elektronicznej, w tym systemy wnoszenia opłat za pomocą kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach – tzw. Open Payment System;
- systemy teleinformatyczne do zarządzania kartą miejską i sprzedaży usług miejskich (głównie biletów komunikacji miejskiej) opartych na kartach zbliżeniowych;
- wdrażanie i zarządzanie siecią sprzedaży produktów elektronicznych opartą na zdwywersyfikowanych kanałach dystrybucji: terminale POS, automaty biletowe, e-commerce, płatności mobilne;
- dystrybucja doładowań do telefonów komórkowych pre-paid GSM.

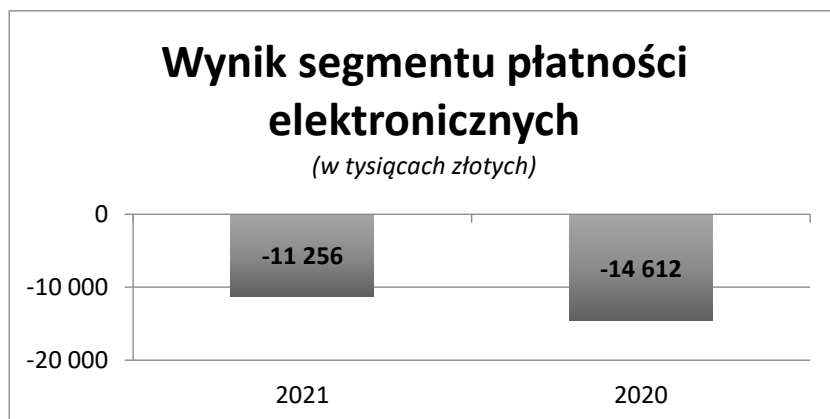
Na skutek pandemii COVID-19 oraz wprowadzonych przez rząd obostrzeń z nią związanych w 2021 roku nadal mieliśmy do czynienia z obniżonym poziomem wartości sprzedaży biletów komunikacji miejskiej.

W 2021 roku Pion Płatności Elektronicznych koncentrował swoją działalność przede wszystkim na utrzymaniu



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

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



Kontynuowano także realizację prac mających na celu optymalizację działalności operacyjnej, a zarazem wzmocnienie środków bezpieczeństwa w obsłudze systemów sprzedaży. W szczególności realizowano działania insourcingowe, których celem było przejęcie procesów utrzymaniowych do wyodrębnionej wewnętrznie komórki organizacyjnej.

W okresie sprawozdawczym Mennica

Polska w obszarze płatności elektronicznych centralizowała działania na kluczowych projektach miejskich:

- Warszawska Karta Miejska,
- Wrocławska Karta Miejska URBANCARD,
- Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna PEKA,
- Gdańska Karta Miejska,
- Lubelska Karta Miejska,
- Bydgoska Karta Miejska,
- Jaworznicka Karta Miejska,
- Suwalska Karta Miejska,
- Łódzka Karta Miejska „E-Migawka”,
- sprzedaż biletów w Tramwajach Warszawskich poprzez sieć mobilnych automatów biletowych,
- Sprzedaż biletów w postaci elektronicznej w ramach systemu Open Payment we Wrocławku.

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

Poniżej przedstawiona została krótka charakterystyka kluczowych projektów:

Warszawska Karta Miejska

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

Jako operator największej sieci dystrybucji biletów komunikacji miejskiej Mennica w 2018 roku prowadziła sprzedaż za pośrednictwem ponad 1 000 punktów sprzedaży detalicznej, ponad 480 automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Ponadto Mennica dostarczyła i obsługuje 583 szt. automaty mobilne w Tramwajach Warszawskich. Jednocześnie Mennica otrzymała z Tramwajów Warszawskich zamówienie na kolejne 173 automaty mobilne.

Wrocławska Karta Miejska „URBANCARD”

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska jako jedyny dystrybutor biletów komunikacji miejskiej we Wrocławiu prowadziła we Wrocławiu sprzedaż biletów za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży obejmującej 4 Biura Obsługi Klienta, ponad 2750 automatów biletowych mobilnych, 159 automatów biletowych stacjonarnych, ok. 200 punktów

sprzedaży detalicznej, system sprzedaży internetowej oraz aplikację mobilną. Automaty mobilne umożliwiają wnoszenie opłat bezpośrednio w pojazdach za pomocą kart płatniczych (tzw. Open Payment System). W grudniu 2021 Gmina Wrocław przedłużyła umowę z Mennicą do 7 września 2028 tj. o kolejne dwa lata obowiązywania w stosunku do dotychczasowego terminu.

Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna „PEKA”

W okresie sprawozdawczym Mennica kontynuowała realizację projektu. Dystrybucja biletów realizowana była za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży, składającej się z 90 stacjonarnych automatów biletowych oraz ok. 100 terminali sprzedaży. Umowa została zawarta na okres 10 lat do 2026 roku. W grudniu 2021 Mennica wygrała otwarty konkurs na wybór Operatora systemu płatności za przejazd transportem publicznym za pomocą zbliżeniowych kart płatniczych i urządzeń mobilnych. Umowa podpisana na mocy tego postępowania została zawarta na okres 60 miesięcy od dnia uruchomienia systemu dystrybucji biletów.

Bydgoska Karta Miejska

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu Bydgoskiej Karty Miejskiej. W październiku 2018 roku uruchomiony został system Open Payment umożliwiający pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy za pomocą bankowych kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach. System objął wszystkie pojazdy komunikacji miejskiej w Bydgoszczy. Sieć sprzedaży obejmuje obecnie ponad 300 automatów mobilnych Open Payment, ok. 100 terminali w punktach sprzedaży detalicznej, 13 automatów stacjonarnych oraz sprzedaż za pomocą telefonów komórkowych i sklepu internetowego. We wrześniu 2021 Mennica udoskonaliła system BKM o innowacyjną funkcjonalność, w ramach której karta płatnicza pełni funkcję identyfikatora biletów okresowych. Rozwiązanie zostało nagrodzone podczas Międzynarodowych Targów Transportu Zbiorowego TRANSEXPO 2021, w kategorii „Systemy pobierania opłat”.

Dodatkowo, w listopadzie 2021 r. Mennica uruchomiła w Bydgoszczy nową aplikację mobilną, w której bilet okresowy kupiony w aplikacji mobilnej Mint Mobile Bydgoszcz można przypisać do zarejestrowanego uprzednio identyfikatora kartowego.

Jaworznicka Karta Miejska

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

Łódzka Karta Miejska „Migawka”

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

Ponadto, w lipcu b.r. nastąpiło rozstrzygnięcie na naszą korzyść przetargu na dzierżawę, wraz z kompleksową obsługą serwisową 553 sztuk mobilnych bezgotówkowych automatów biletowych na zamówienie MPK Łódź. Realizacja projektu obejmuje następujące zadania: dostawę, montaż i uruchomienie mobilnych automatów biletowych w 553 pojazdach miejskiego przewoźnika (Zamawiający dopuszcza użycie urządzeń używanych), usługę utrzymania systemu sprzedaży (automaty, system centralny) w sprawności przez okres obowiązywania umowy. Okres obowiązywania Umowy wynosi 48 miesięcy od uruchomienia.

Gdańska Karta Miejska

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

Open Payment System we Włocławku

W IV kwartale 2020 roku Mennica zrealizowała projekt Open Payment we Włocławku i utrzymuje system poboru opłat oparty o kasowniki EMV akceptujące zbliżeniowe karty bankowe.

Pozostałe projekty miejskie: Lubelska Karta Miejska, Suwalska Karta Miejska

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

Segment płatności elektronicznych	2021	2020
Nominalna wartość obrotów brutto realizowanych przez systemy Mennicy (w tys. zł.)	242 282	497 234
Liczba automatów stacjonarnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	827	813
Liczba czytników OPS zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	3 870	3 935
Liczba automatów mobilnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	583	583

2.3. Działalność deweloperska

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

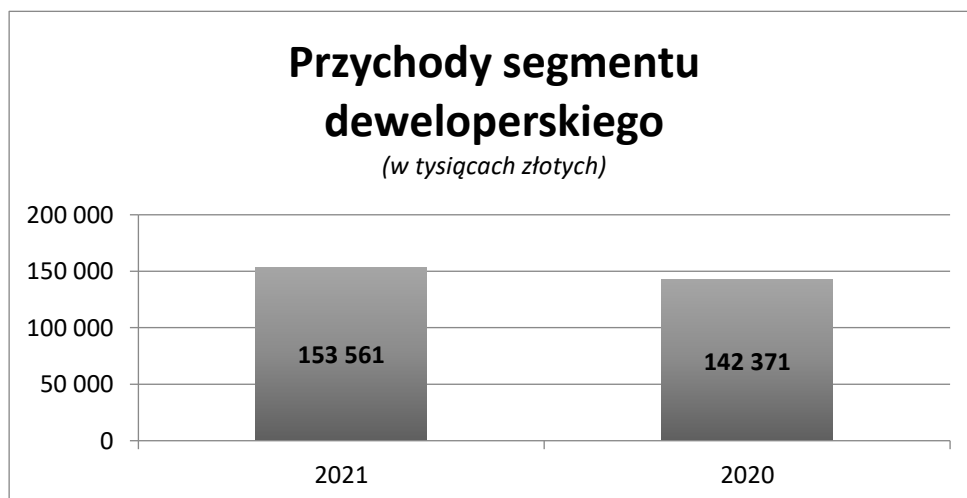
Mennica Polska S.A. realizuje przedsięwzięcia deweloperskie na własnych gruntach oraz wynajmuje powierzchnie biurowe oraz usługowe w posiadanych budynkach. Ponadto, Spółka posiada udziały (bezpośrednio i pośrednio) w spółkach: Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną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

Projekt „Mennica Residence”

W projekcie deweloperskim zaprojektowano w sumie ponad 530 mieszkań o średniej powierzchni ok. 50 m² i łącznej powierzchni użytkowej (mieszkań i usług) ok. 32 tys. m². Struktura mieszkań obejmuje mieszkania 1, 2 i 3-pokojowe w metrażach nie większych niż 60 m², oraz mieszkania 4, 5 i 6-pokojowe na wysokich piętrach, w metrażach od 76 m² do 233 m². Mieszkańcom zapewniono także miejsca postojowe (samochodowe, motocyklowe i rowerowe) w podziemnym trzykondygnacyjnym parkingu.

Pierwszy etap inwestycji został przekazany do użytkowania z dniem 22 stycznia 2018 roku.

W dniu 24 lipca 2020 roku została wydana przez PINB decyzja o pozwoleniu na użytkowanie budynku drugiego etapu inwestycji, a pierwsi lokatorzy otrzymali klucze do mieszkań już w sierpniu 2020 roku.

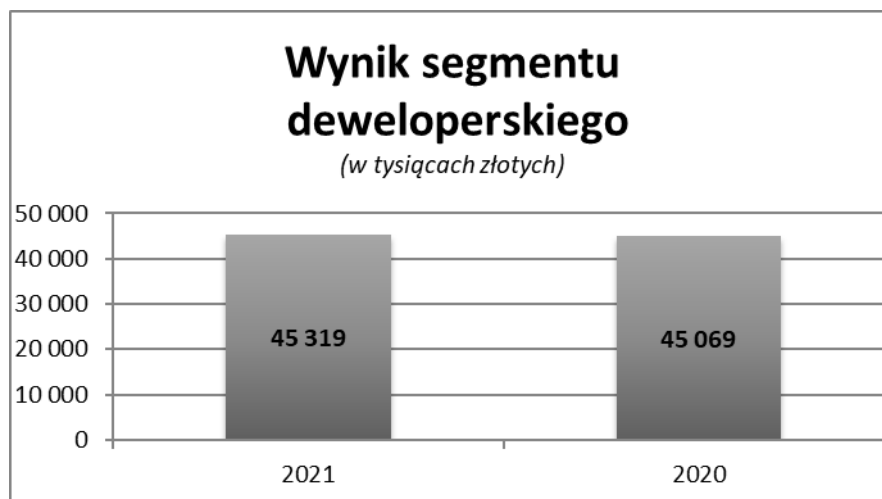


Sprzedaż ostateczna mieszkań (w rozumieniu podpisania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych) w ramach II etapu na koniec 2021 roku zamknęła się liczbą 340 podpisanych umów z całkowitej liczby 341 apartamentów.

Do sukcesu komercyjnego przyczyniła się atrakcyjna architektura i lokalizacja projektu.

Projekt „Bulwary Praskie”

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska, jako komplementariusz spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., kierowała jej bieżącą działalnością skupiając się głównie na kontynuacji prac nad realizacją projektu zagospodarowania nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej, o powierzchni 276 119 m².



22 maja 2020 roku oddano do użytkowania budynek S1 składający się ze 142 lokali mieszkalnych oraz 7 lokali usługowych. Wszystkie lokale mieszkalne w tym budynku znalazły swoich nabywców, a do końca 2021 roku podpisano końcowe umowy sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych dla 138 mieszkań.

Pozyskano również decyzje o pozwoleniu na budowę 179 lokali w budynkach R2-R3 oraz S2-S3, jak

również ostatniego budynku w kwartale oznaczonego symbolem R1, składającego się ze 142 lokali mieszkalnych i 7 usługowych.

W związku z realizacją przedsięwzięcia zrealizowano podział geodezyjny, w ramach którego powstała działka geodezyjna nr 9/7, którą to na podstawie aktu notarialnego podpisanego z Biurem Mienia Skarbu Państwa, przekształcono z terenów przemysłowych na mieszkaniowe i złożono wnioski o wyodrębnienie jej do oddzielnej księgi wieczystej.

W maju 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., rozpoczęła sprzedaż mieszkań w budynkach S2-S3 oraz R2-R3, w ramach II i III etapu inwestycji „Bulwary Praskie”, natomiast w listopadzie 2021 roku, niezwłocznie po uprawomocnieniu się decyzji o pozwoleniu na budowę budynku R1, rozpoczęliśmy podpisywanie umów deweloperskich w ramach IV etapu inwestycji.

Sprzedaż mieszkań (w rozumieniu podpisanych umów deweloperskich lub umów przedwstępnych sprzedaży) w ramach II, III oraz IV etapu (budynki R2-R3, S2-S3 oraz R1) na koniec 2021 roku zamknęła się liczbą 87 podpisanych umów deweloperskich, co stanowi 27% wszystkich mieszkań w budynkach będących w realizacji. Łączna powierzchnia sprzedanych mieszkań wyniosła 5 291 m², co stanowi 29 % łącznej powierzchni użytkowej mieszkań w II, III i IV etapie inwestycji.

Projekt „Mennica Legacy Tower”

Projekt realizowany jest w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Sp. z o.o. S.K.A., w której Grupa Mennicy oraz deweloper Golub GetHouse mają po 50% udziałów kapitałowych. Prowadzeniem inwestycji zajmuje się partner Golub GetHouse, natomiast Grupa Mennicy współkontroluje spółkę projektową w zakresie kluczowych decyzji. Projekt ten to nowoczesne centrum biznesowe na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantę przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Towarzyszy jej 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w wieży.

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

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

W omawianym okresie realizowany był najem dla kluczowych najemców zarówno „wieży” jak i budynku zachodniego.

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. uzgodniła warunki brzegowe transakcji nabycia 50% akcji w kapitale zakładowym spółki celowej Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Podpisany został list intencyjny, zgodnie z którym Mennica Tower przeprowadziła badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i przystąpiła do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej.

19 lipca 2021 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. złożyła ofertę nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią obligacji, oraz nabycia udziałów w spółce GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przez spółkę zależną Emitenta pod firmą Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna. W dniu 30 lipca 2021 roku termin związania ww. ofertą został przedłużony do dnia 20 sierpnia 2021 roku, aczkolwiek również do tego dnia sprzedający nie ustosunkował się do zawartych w niej warunków, co potraktowane zostało równoznacznie z odrzuceniem oferty. Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. jest wciąż zainteresowana zakupem 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Aktualnie rozmowy o transakcji są zawieszona. W wyniku realizacji potencjalnej transakcji, Grupa Kapitałowa stałby się właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SPV, która jest bezpośrednim właścicielem inwestycji Mennica Legacy Tower zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Prostej 18 i 20.

Wynajem powierzchni komercyjnych

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

Segment deweloperski	2021	2020
Liczba przekazanych mieszkań (wg ostatecznych aktów notarialnych), w tym:	265	223
Projekt "Mennica Residence"	127	223
Projekt "Bulwary Praskie"	138	
Liczba sprzedaży wstępnej, w tym:	90	24
Projekt "Mennica Residence"	3	6
Projekt "Bulwary Praskie"	87	18

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.

3.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania

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

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

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

3.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach

W 2021 roku działalność gospodarcza Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była na obszarach:

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

Struktura sprzedaży w 2021 roku

W 2021 roku sprzedaż Spółki osiągnęła wartość 1 262 mln zł. Największy udział w wartości sprzedaży (77,5%), a także najistotniejszy wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku poprzedniego (+55,0%) osiągnął segment produktów mennicznych. Było to spowodowane głównie wzrostem zainteresowania złotymi produktami inwestycyjnymi, których Mennica Polska jest wiodącym producentem i dystrybutorem. Drugie miejsce pod względem wartości przychodów (14,1 % udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych. Trzecie miejsce pod względem wielkości przychodów odnotowano w segmencie deweloperskim. Spadek przychodów w porównaniu do 2020 roku w tym segmencie spowodowany był mniejszą niż w okresie porównawczym realizacją procesu podpisywania końcowych umów sprzedaży w formie aktów notarialnych dla projektu „Mennica Residence”. W 2020 roku w ten sposób przekazano na własność łącznie 223 mieszkania, natomiast w 2021 roku 127 mieszkań.

Tabela 1.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług Mennicy Polskiej S.A. – za 2021 rok oraz 2020 rok

Kategoria	2021		2020		2021 / 2020
	wartość [tys. zł]	struktura [%]	wartość [tys. zł]	struktura [%]	Dynamika [%]
Produkty menniczne	977 613	77,5	630 691	66,9	155,0
Płatności elektroniczne	177 999	14,1	170 246	18,1	104,6
Działalność deweloperska	106 189	8,4	141 835	15,0	74,9
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 261 802	100,0	942 772	100,0	133,8

W omawianym okresie główny udział w przychodach Mennicy Polskiej S.A. stanowiła sprzedaż krajowa (97,2%).

Tabela 1.2. Przychody Mennicy Polskiej S.A. w podziale na odbiorców krajowych i zagranicznych - za okres 2021 rok oraz 2020 rok

Kategoria	2021		2020		2021 / 2020
	wartość [tys. zł]	struktura [%]	wartość [tys. zł]	struktura [%]	Dynamika [%]
Sprzedaż Krajowa	1 226 158	97,2	913 779	96,9	134,2
Sprzedaż Eksportowa	35 643	2,8	28 993	3,1	122,9
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 261 802	100,0	942 772	100,0	133,8

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

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

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za 2021 rok wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego, również wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2021 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2020 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2021 (tys. zł)	31.12.2021 (%)	31.12.2020 (tys. zł)	31.12.2020 (%)	(31.12.2021/31.12.2020) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	692 988	100,0	666 227	100,0	104,0
Aktywa trwałe	344 048	49,6	353 992	53,1	97,2
Aktywa obrotowe	348 940	50,4	312 235	46,9	111,8
Zapasy	173 328	25,0	135 455	20,3	128,0
Należności	34 066	4,9	35 087	5,3	97,1
Inwestycje krótkoterminowe	141 546	20,4	141 693	21,3	99,9
Pasywa ogółem	692 988	100,0	666 227	100,0	104,0
Kapitał własny	527 689	76,1	491 363	73,8	107,4
Zobowiązania i rezerwy	165 298	23,9	174 864	26,2	94,5
Zobowiązania długoterminowe	16 885	2,4	14 384	2,2	117,4
Zobowiązania krótkoterminowe	148 414	21,4	160 480	24,1	92,5

Suma bilansowa jednostkowego bilansu Spółki wyniosła na koniec analizowanego okresu 692 988 tys. zł i wzrosła o 4,0% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na zapasach (+28,0%). Był on konsekwencją realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie menniczym oraz związanym z wzrostem zapotrzebowania na złoto inwestycyjne zabezpieczeniem stanów magazynowych tych produktów. Czynnikiem zmniejszającym ten wzrost był spadek poziomu zapasów w segmencie deweloperskim związany głównie z odnotowaniem wyniku na sprzedaży

ostatecznej mieszkań, które do momentu podpisania końcowych umów sprzedaży ujmowano na linii zapasów jako produkty gotowe. Poziom należności oraz inwestycji krótkoterminowych pozostała na podobnym poziomie.

Po stronie pasywnej bilansu nieznacznie spadł poziom zobowiązań krótkoterminowych (-7,5%), będący następstwem sprzedaży ostatecznej mieszkań w segmencie deweloperskim i przeniesieniem zaliczek wpłaconych przez nabywców mieszkań do przychodów ze sprzedaży ujmowanych w rachunku zysków i strat Mennicy Polskiej S.A. Spadek w tej grupie pasywów został jednak w znacznej części skompensowany wzrostem zaliczek wpłaconych przez nabywców złotych produktów inwestycyjnych.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2021 do 31-12-2021				za okres od 01-01-2020 do 31-12-2020			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	1 261 802			1 261 802	942 772			942 772
Koszt własny sprzedaży	-1 129 498			-1 129 498	-814 443			-814 443
Zysk brutto ze sprzedaży	132 304			132 304	128 329			128 329
Koszty sprzedaży	-24 557			-24 557	-19 076			-19 076
Koszty ogólnego zarządu	-25 914			-25 914	-25 185			-25 185
Zysk netto ze sprzedaży	81 833			81 833	84 068			84 068
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	-7 477	7 587	1.	110	-1 707	157	1.	-1 550
Zysk z działalności operacyjnej	74 356			81 943	82 361			82 518
Rentowność działalności operacyjnej	5,9%			6,5%	8,7%			8,8%
<i>Amortyzacja</i>	-22 283			-22 283	-20 902			-20 902
EBITDA	96 639			104 226	103 263			103 420
<i>Rentowność EBITDA</i>	7,7%			8,3%	11,0%			11,0%
Przychody/(koszty finansowe) netto	16 945	-12 122	2.	4 823	-9 914	11 922	2.	2 008
Zysk brutto	91 301			86 766	72 447			84 526
Podatek dochodowy	-19 178	862	3.	-18 316	-13 437	-2 203	3.	-15 640
Zysk netto	72 123			68 449	59 010			68 886
<i>Rentowność netto</i>	5,7%			5,4%	6,3%			7,3%

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

Na korektę w roku 2021 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 534 tys. zł; rezerwa w kwocie 3 544 tys. zł utworzona na ewentualne koszty związane z powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej; odpis związany z utratą wartości budynku Browar Hermana Junga, znajdującego się przy ul. Pereca w kwocie 4 577 tys. zł.
2. Dodatni wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 17 553 tys. zł oraz dodatni wynik na sprzedaży akcji ENEA.S.A. w kwocie 649 tys. zł; odpis związany z utratą wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej Mennica Developer Sp. z o.o. w kwocie 4 510 tys. zł; rezerwa w kwocie 1 571 tys. zł utworzona na ewentualne koszty odsetkowe związane z wyżej wymienionym powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

Na korektę w roku 2020 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 326 tys. zł; koszty z tytułu likwidacji stacji uzdatniania wody w kwocie 483 tys. zł.
2. Ujemny wynik na wycenie na dzień bilansowy posiadanych akcji Enea S.A. w kwocie 11 922 tys. zł.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

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

Ocena rentowności

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

wskaźniki rentowności	2021		2020	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	1 261 802	1 261 802	942 772	942 772
2. Rentowność sprzedaży brutto	10,5%	10,5%	13,6%	13,6%
3. Rentowność sprzedaży netto	6,5%	6,5%	8,9%	8,9%
4. Rentowność działalności operacyjnej	5,9%	6,5%	8,7%	8,8%
5. Rentowność EBITDA	7,7%	8,3%	11,0%	11,0%
6. Rentowność zysku netto	5,7%	5,4%	6,3%	7,3%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	10,6%	10,1%	8,2%	9,6%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	14,2%	13,4%	12,4%	14,5%

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

W omawianym okresie prawie wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły niższe poziomy w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedzającego. Było to spowodowane zmianą struktury sprzedaży poszczególnych segmentów działalności Mennicy Polskiej S.A. Największy wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży odnotowany został w segmencie mennicznym, który charakteryzuje się niższą marżowością. Innym czynnikiem był spadek sprzedaży ostatecznej mieszkań w projektach deweloperskich „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II”, charakteryzującej się wysoką marżowością, związany z finalizacją podpisywania większej ilości aktów notarialnych w 2020 roku niż w 2021 roku.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2021	31.12.2020
1. Majątek obrotowy	348 939	312 235
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 347	39 796
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	312 592	272 439
4. Zobowiązania bieżące	148 414	160 480
5. Kredyty krótkoterminowe	1 316	1 632
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	147 097	158 848
7. Kapitał obrotowy (1-4)	200 526	151 755
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	165 495	113 591
wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	2021	2020
9. Cykl rotacji zapasów	44	63
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	10	13
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	38	80
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	2,4	1,9
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,2	1,1
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,2

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

Zwiększona wartość majątku obrotowego (zapasów) wynikała z realizacji znaczących zleceń produkcyjnych w segmencie mennicznym oraz tymczasowym przyrostem inwestycji w złoto inwestycyjne, związanym ze wzrostem popytu na ten kruszec. Czynnikiem in minus była realizacja końcowego etapu projektów deweloperskich: „Mennica Residence I” oraz „Mennica Residence II” - podpisanie końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych. Spadek tych aktywów został odzwierciedlony po stronie pasywnej poprzez zmniejszenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych (zaliczki na mieszkania). Na skutek tych zmian spadły poziomy wskaźników rotacji zapasów i zobowiązań krótkoterminowych. Skróceniu uległ również cykl rotacji należności. Wskaźniki płynności utrzymywały się na bezpiecznym, stabilnym poziomie.

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

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2021	31.12.2020
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	23,9	26,2
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	2,4	2,2
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	31,3	35,6
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	153,4	138,8

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

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia z poziomu 26,2% do poziomu 23,9%, który spowodowany został głównie zmniejszeniem poziomu zaliczek ujętych w pozycji zobowiązań krótkoterminowych, wpłaconych na poczet zakupu mieszkań, związany z podpisaniem umów ostatecznych w formie aktów notarialnych przez nabywców lokali. Spadek poziomu zobowiązań krótkoterminowych przełożył się również na spadek wartości wskaźnika zadłużenia kapitału własnego. Spółka nie wykorzystywała na koniec analizowanego okresu kredytów bankowych. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi wzrósł i ukształtował się na stabilnym poziomie 153,4%.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w 2021 roku w stosunku do roku poprzedniego wskazuje na znaczący rozwój działalności w segmencie mennicznym i związane z tym poczynione inwestycje w kapitał obrotowy, głównie złoty kruszec. Posiadanie tego kruszcu stanowi o dużej przewadze konkurencyjnej Spółki na rynku producentów i dystrybutorów złota inwestycyjnego. Ponadto zmiany wskaźników finansowych są również odzwierciedleniem finalizacji końcowych umów sprzedaży lokali w obu etapach projektu deweloperskiego „Mennica Residence”, który został poprowadzony przez Spółkę z dużym sukcesem. Płynność finansowa Spółki utrzymuje się na bezpiecznym poziomie.

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

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

Wpływ na środowisko naturalne

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

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

W roku 2021 do działań takich możemy zaliczyć:

- Ograniczenie z procesów żywicowania środków silnie trujących;
- Zastąpienie technologii tamponowania wykorzystujących farby na bazie rozpuszczalników technologią druku na bazie farb wodnych;
- Ograniczenie emisji środków niebezpiecznych poprzez modyfikację kąpeli galwanicznych i chromowych. Zastosowanie nowocześniejszych preparatów składowych kąpeli do złocenia, srebrzenia, chromowania, rutynowania, patynowania, oksydowania;

- Modernizację systemów wentylacyjnych dla drukarek UV, wyposażenie ich w system BOFA, co ogranicza emisję oparów ze stosowanych na tych urządzeniach farb;
- Ograniczenie emisji szkodliwego światła przez źródło lasera. Wymiana starego lasera bez obudowy na nowy;
- Zmniejszenie ilości emitowanej mgły olejowej i chłodziwa poprzez zastosowanie systemów filtrujących w maszynach skrawających;
- Ograniczenie emisji ultradźwięków poprzez wymianę starych myjek w linii chromowania;
- Zmniejszenie zużycia energii poprzez działania obniżające moc podłączeniową do zakładu;
- Ograniczenie zużycia wody. Wymiana starej myjki Roesler na nowoczesne urządzenie Spaleck;
- Ograniczanie spalin samochodowych. promowanie poruszania się rowerami do pracy, poprzez budowę stojaków na rowery;
- Ograniczanie spalin samochodowych. Planowany zakup lub wynajem samochodów elektrycznych i hybrydowych, które mają zastąpić klasyczne samochody spalinowe;
- Ograniczenie zużycia plastiku i innych materiałów, z których składają się filtry, poprzez ograniczenie ich zużycia. Filtry obecnie podlegają regeneracji dzięki zakupowi automatu do uzdatniania filtrów;
- Szukanie alternatywnych źródeł zasilania, co za tym idzie zmniejszanie energochłonności zakładu;
- Dalsze ograniczenie strat w produkcji sprężonego powietrza poprzez serwis sprzężarek i uszczelnienie systemu sprężonego powietrza. W efekcie zastosowane działania spowodowały zmniejszenie konsumpcji energii elektrycznej i ilości emitowanego ciepła do atmosfery;
- Ograniczenie emisji hałasu. Zastosowanie obudowy dla maszyn starego typu. Wymiana nowego sprzętu na nowy wyizolowany np. zakup lasera do znakowania, skanera i szlifierki z nowoczesnymi wyizolowanymi kabinami. Wymiana łożysk i innych elementów w prasach szybkich emitujących hałas;
- Zmniejszenie ilości odpadów ze stali narzędziowej. Zmiany w technologii produkcji narzędzi, poprzez wprowadzenie zmian w procesie określania ścieżki narzędzia dla maszyn grawerujących mechanicznie i lasera;
- Ograniczenie ilości produkowanych odpadów z tworzywa sztucznego. Wprowadziliśmy modyfikacje produkcji segmentów podających do pras szybkich nie tylko dla nominałów NBP ale także dla eksportowych monet obiegowych. Obecnie segmenty wykonujemy techniką wtrysku, a nie obróbką skrawaniem;
- Dalsze rozwijanie i promowanie segregacji odpadów oraz ograniczenie ilości odpadów drewnianych, kartonowych, papierowych m.in. poprzez wprowadzenie opakowań zwrotnych dla naszych dostawców. Zastosowanie opakowań zwrotnych dla opakowań chemicznych;
- Ograniczenie zużycia energii poprzez wycofanie z ruchu urządzeń energochłonnych. Przykładem była wymiana starych szlifierki i lasera na nowe urządzenie, a także modernizacja tokarki o dużo niższym poziomie poboru energii elektrycznej;
- Dalsze działania na rzecz zredukowania zużycia papieru: wprowadzenie systemu GS1 dla monet kolekcjonerskich NBP, co przyczyniło się do wyeliminowania dodatkowych papierowych etykiet i dużej ilości uszkodzonych opakowań kartonowych;
- Ograniczenie zużycia metali kolorowych. Projekt własnej linii do odlewu ciągłego, która ograniczy obrót, a co za tym idzie zużycie materiałów kolorowych i energochłonność ciągłego ich rafinowania.

W kolejnych okresach Mennica Polska nadal będzie działała na rzecz ograniczenia zanieczyszczenia środowiska. W sposób ciągły analizowane są różne systemy, które ograniczyłyby energochłonność w szczególności naszego zakładu produkcyjnego. Rozważamy budowę instalacji fotowoltaicznych oraz inwestycję w system kogeneracji. Rozważamy

wymianę kolejnych energochłonnych maszyn m.in. szlifierek, co również ograniczy emisje pyłów. W planach mamy instalację generatora azotanu, co pozwoli nam ograniczyć straty w przesyle tego gazu.

Zagadnienia pracownicze

W odniesieniu do zagadnień pracowniczych, struktura zatrudnienia Spółki z roku na rok wykazuje stabilność i umiarkowany wskaźnik rotacji, który wyniósł w omawianym okresie 12,40%. W 2021 roku zatrudnionych zostało 46 nowych pracowników, a odeszło 41, głównie na zasłużoną emeryturę. Średnie zatrudnienie wyniosło 329 pracowników. W nocie 3.3. do jednostkowego Sprawozdania Finansowego zawarto podstawowe informacje o stanie zatrudnienia.

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

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

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

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

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

3.6. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach

W roku 2021 Spółka podpisała dwie umowy, na mocy których udzieliła pożyczek spółce zależnej – Mennicy Developer Sp. z o.o.:

- 1) W dniu 16 lutego 2021 roku – pożyczka udzielona została w dwóch walutach:

800 tys. USD – oprocentowanie USDLIBOR3M + 1,9 p.p. rocznie

750 tys. zł – oprocentowanie WIBOR3M + 2,4 p.p. rocznie

Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku. Pożyczka została przekazana na rachunki bankowe pożyczkobiorcy w dniach 26 lutego 2021 roku (pożyczka w zł) i 3 marca 2021 roku (pożyczka w USD).

2) W dniu 4 listopada 2021 roku:

250 tys. USD – oprocentowanie USDLIBOR3M + 1,9 p.p. rocznie

Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku. Pożyczka została przekazana na rachunek bankowy pożyczkobiorcy w 9 listopada 2021 roku.

Termin spłaty pożyczki wraz z odsetkami ustalono na dzień 29 lutego 2024 roku.

Pożyczka została przekazana na rachunki bankowe pożyczkobiorcy w dniach 26 lutego 2021 roku (pożyczka w zł) i 3 marca 2021 (pożyczka w USD).

Pożyczka została udzielona w celu opłacenia kosztów związanych z etapem badawczo-rozwojowym projektów prowadzonych przez Grupę Mennicy w ramach spółki zależnej – Mennicy Deweloper Sp. z o.o.

Zarząd Spółki ocenił, że jak przy każdym projekcie rozwojowym, istnieje ryzyko braku odzyskania wartości z poniesionych kosztów wstępnych, a tym samym braku spłaty pożyczki przez spółkę zależną, stąd, stosownie do zasady ostrożnej wyceny, dokonano odpisu utraty wartości w wysokości 4 510 tys. zł.

Spółka posiadała również obligacje w łącznej wartości według stanu na 31 grudnia 2021 roku 45 430 tys. zł wyemitowane przez spółkę zależną Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. celem finansowania projektów deweloperskich.

Szczegóły dotyczące tych aktywów zostały zaprezentowane w notach 4.1. oraz 5.2. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki.

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

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

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

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

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

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

3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

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

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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w obszarze płatności elektronicznych Spółka realizowała dystrybucję biletów komunikacji miejskiej w oparciu o umowy z: ZTM Warszawa, Gminą Wrocław, ZTM w Lublinie, ZDMiKP w Bydgoszczy, MPK Łódź, PKM w Jaworznie, ZTM w Gdańsku, PGK w Suwałkach, a także ZTM Poznań. Ponadto Mennica

zrealizowała usługi serwisowe dla dostarczonych w 2019 roku 583 automatów dla Tramwajów Warszawskich. Ponadto Mennica kontynuowała dystrybucję doładowań prepaid telefonii GSM.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2021 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największy klient (Narodowy Bank Polski z obszaru produkcji menniczej) stanowił 13,2% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu jednostkowym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Tylko czterech dostawców przekroczyło 10% przychodów netto: Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie - zakup biletów komunikacji miejskiej, Mennica Austriacka, KGHM Polska Miedź S.A. oraz Pro Aurum GmbH – zakup materiałów do produkcji wyrobów z metali szlachetnych.

3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych

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

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

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

3.12. Umowy, kooperacje ze spółkami zależnymi

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

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

3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki

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

3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

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

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

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

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

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

Osoby nadzorujące:

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

Poza wskazanym powyżej, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Mennicy Polskiej S.A. ani też akcji i udziałów w innych podmiotach powiązanych w ilości, która zapewniałaby wpływ na zarządzanie tymi podmiotami. Według informacji posiadanych przez Spółkę, w stosunku do danych publikowanych w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2020 nie nastąpiły zmiany w zakresie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki.

3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występują ani nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.18. Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31-12-2021			Stan na 31-12-2020		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 559 859	50,03	50,03	25 180 270	49,2	49,2	25 180 270	49,2	49,2
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 830 000	7,5	7,5	3 830 000	7,5	7,5	3 830 000	7,5	7,5
PZU Otwarty Fundusz Emerytalny	3 538 420	6,9	6,9	3 538 420	6,9	6,9	3 538 420	6,9	6,9
Joanna Jakubas	2 959 000	5,8	5,8	2 959 000	5,8	5,8	2 959 000	5,8	5,8
MetLife OFE	5 116 719	10,0	10,0	5 116 719	10,0	10,0	5 116 719	10,0	10,0

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej.

3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską

W dniu 22 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A. na lata 2021 i 2020. Wybrany biegłym rewidentem jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12 („BDO”). BDO jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem ewidencyjnym 3355. W roku 2021 wynagrodzenie firmy audytorskiej za przegląd i badanie sprawozdania jednostkowego MPSA oraz spółek zależnych i stowarzyszonych wynosiło 220 tys. zł, za przegląd i badanie sprawozdania skonsolidowanego 45 tys. zł oraz za pozostałe usługi atestacyjne (ocena zgodności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w Jednolitym Europejskim Formacie Raportowania oraz ocena sprawozdania o wynagrodzeniach) 40 tys. zł. Łączne wynagrodzenia firmy audytorskiej w roku 2021 wyniosło 305 tys. zł. W roku 2020 firma audytorska wykonała dla Grupy usługi w zakresie przeglądu i badania sprawozdania jednostkowego, skonsolidowanego oraz w zakresie badania sprawozdań spółek zależnych, a także w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach. Łączne wynagrodzenie z tych tytułów wyniosło 205 tys. zł.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Mennica Polska S.A. w 2021 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku a od dnia 02 sierpnia 2021 roku zasadom uregulowanym w dokumencie „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021” przyjętym Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.gpw.pl/dobre-praktyki2021

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

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

Według aktualnego stanu stosowania DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021, Mennica Polska S.A. nie stosuje 15 zasad szczegółowych:

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz Spółki: Spółka obecnie nie posiada strategii biznesowej, która uwzględnia tematykę ESG, w tym zagadnienia środowiskowe związane ze zmianą klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju. Spółka jest jednak świadoma znaczenia i ważności przyjęcia w jej działalności odpowiednich strategii i regulacji odnoszących się do tej materii i będzie podejmować wszelkie niezbędne kroki i starania, aby zagadnienia ESG stały się jednymi z kluczowych regulacji określających kierunki działalności.

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Komentarz Spółki: Spółka wskazuje, że obecnie nie posiada przygotowanej strategii obejmującej również te aspekty, jednak przy opracowywaniu strategii zgodnie z deklaracją opisaną w pkt 1.3.1 będzie uwzględniać także sprawy społeczne i pracownicze.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Komentarz Spółki: Obecnie Spółka prezentuje Strategię w ramach raportów okresowych. Nie zawiera ona wszystkich wymienionych tu informacji. Spółka z uwagi na brak posiadania obecnie strategii w obszarze ESG, co wyjaśnia w odniesieniu do zasady z pkt 1.3.1 powyżej, nie prowadzi w tym zakresie polityki komunikacyjnej. Zgodnie jednak ze wskazaniami uzasadnienia do zasady z pkt 1.3.1 Spółka niezwłocznie po opracowaniu i wdrożeniu tych zasad rozszerzy swoje działania komunikacyjne z interesariuszami w zakresie problematyki ESG.

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz Spółki: Spółka z uwagi na brak posiadania obecnie strategii w obszarze ESG, co wyjaśnia w odniesieniu do zasady z pkt 1.3.1 powyżej, nie prowadzi w tym zakresie polityki komunikacyjnej. Zgodnie jednak ze wskazaniem uzasadnienia do zasady z pkt 1.3.1 Spółka niezwłocznie po opracowaniu i wdrożeniu tych zasad rozszerzy swoje działania komunikacyjne z interesariuszami w zakresie problematyki ESG.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana tylko w zakresie przedstawienia informacji o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w zakresie różnic pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem kobiet i mężczyzn, prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości. Wynagrodzenia w spółce są kształtowane w odniesieniu do poziomu wykształcenia i kompetencji oraz zajmowanego stanowiska pracy i nie są w jakikolwiek sposób uzależnione od płci pracownika.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada i nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu oraz rady nadzorczej wymaganej przez powyżej opisaną zasadę. Wszelkie decyzje personalne, dotyczące członków organów Spółki podejmowane są na podstawie indywidualnych kwalifikacji i umiejętności poszczególnych osób, z poszanowaniem równych szans każdej z osób bez względu na jej płeć lub wiek. Nadto, obowiązujące regulacje związane z wyborem członków zarządu i rady nadzorczej spółki, powoływanych zawsze przez organy kolegialne, to jest: (i) w wypadku członków zarządu wybór dokonywany jest przez Radę Nadzorczą, zaś (ii) w wypadku członków Rady Nadzorczej wyboru dokonuje Walne Zgromadzenie, w ocenie spółki stanowią regulację określającą prawidłową i niezależną ocenę kandydatów przy zastosowaniu obiektywnych merytorycznych kryteriów bez względu na płeć lub wiek kandydata. Aktualny skład organów spółki zapewnia potrzebne spółce zróżnicowanie w obszarach takich jak wiek, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz Spółki: W nawiązaniu do uzasadnienia zawartego w odniesieniu do zasady z pkt 2.1, Spółka wskazuje, że z uwagi na to, iż nie posiada polityki różnorodności, osoby zasiadające w organach podejmujących decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki nie stosują obowiązkowych kryteriów wyznaczających im konieczność osiągnięcia docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości, określonego na poziomie nie niższym niż 30%. Organy spółki składające się z osób posiadających duże doświadczenie zawodowe (branżowe, zarządcze i prawne) przy wyborze członków zarządu i rady nadzorczej kierują się przede wszystkim motywacją zapewnienia spółce jak najlepszego poziomu merytorycznego wybieranych członków tych organów przy uwzględnieniu w pierwszym rzędzie ich kierunkowego wykształcenia, doświadczenia zawodowego i posiadanych kwalifikacji w zakresie nadzoru i zarządzania.

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz Spółki: *Zgodnie z art. 380 k.s.h. oraz obowiązującym w Spółce Regulaminem Zarządu - Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10 proc. udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu. Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.*

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz Spółki: *Zgodnie z objaśnieniem do zasady z pkt 2.1 Spółka nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego raportu Polityki Różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.*

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: *Powyższa zasada nie ma zastosowania ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki. Do Spółki nie docierały dotychczas postulaty akcjonariuszy co do odbywania zgromadzeń w tej formie, co przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu powoduje, że ewentualne zapewnienie odpowiednich narzędzi i systemów głosowań zdalnych będzie kosztem niewspółmiernym do rzeczywistego zapotrzebowania. Spółka rozważy jednak możliwość stosowania tej zasady, jeśli o taką formę odbywania walnych zgromadzeń wystąpią akcjonariusze, zwłaszcza jeśli termin odbycia walnych pokrywałby się z nasilonymi ograniczeniami związanymi z przeciwdziałaniem pandemii.*

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz Spółki: *Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki obecnie Spółka nie stosuje tego typu form transmisji.*

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Komentarz Spółki: *W zakresie zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do spraw wprowadzonych do porządku obrad, Spółka stosuje zasadę określoną w art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którą każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest adresatem powyższej zasady i jej stosowanie jest uzależnione od trudnych do przewidzenia zachowań akcjonariuszy w przypadku zamiaru zgłoszenia projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do spraw wprowadzonych do porządku obrad w trybie przewidzianym powyższą zasadą.*

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym

zgodnie z uchwałą; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Komentarz Spółki: Z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest adresatem powyższej zasady i jej stosowanie jest uzależnione od trudnych do przewidzenia zachowań akcjonariuszy, Spółka nie jest w stanie zapewnić, że akcjonariusze Spółki będą każdorazowo stosować się do wskazanej zasady i w przypadku zamiaru zgłoszenia kandydatury na członków rady podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać kandydatury z zachowaniem przewidzianego terminu.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Komentarz Spółki: Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program opcji menedżerskich.

Poza wymienionymi powyżej zasadami Mennica Polska S.A. nie stwierdza innych odstępstw od zasad „DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”, które nie zostałyby przekazane do publicznej wiadomości, zgodnie z regułą „comply or explain”.

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

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

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

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

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

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

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

- instrukcja obiegu dokumentów księgowych, służąca zapewnieniu właściwego i sprawnego obiegu dokumentów w Spółce oraz ich prawidłowej walidacji;
- bieżący kontroling wyników;

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

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

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

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

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych przynoszących specjalne uprawnienia kontrolne.

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

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

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

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

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

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

4.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

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

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

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

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

Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

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

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

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

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusje, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo udzielać głosu ekspertom zaproszonym przez Zarząd. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad. Propozycje te, wraz z krótkim uzasadnieniem, winny być składane na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

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

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

w porządku alfabetycznym. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy z kolei uzyskali największą liczbę głosów.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka jego obrady.

Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zwłaszcza:

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

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

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

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. działał w następującym składzie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd na swoich posiedzeniach podejmuje decyzje w formie uchwał.

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

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

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

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

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

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

Z posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół.

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

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

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

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

Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A.

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 15 października 2021 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

W okresie od 16 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

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

*) W dniu 15 października 2021 roku Pan Michał Markowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Michał Markowski, jako przyczynę złożenia rezygnacji, wskazał powody osobiste.

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

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

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

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

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

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

W dniu 28 marca 2022 roku Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A. złożyła oświadczenie, iż:

1. w Mennicy Polskiej S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
2. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku Komitet Audytu Mennicy Polskiej S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Komitet audytu

W okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 15 października 2021 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jan Wojciech Woźniak – Przewodniczący;
- Michał Markowski – Członek;
- Agnieszka Pyszczek – Członek.

W okresie od dnia 19 października 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jan Wojciech Woźniak – Przewodniczący;
- Jacek Piotr Czarecki – Członek;
- Agnieszka Pyszczek – Członek.

Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) w okresie od 1 stycznia 2021 do dnia 15 października 2021 byli Pan Jan Woźniak i Pan Michał Markowski. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli Pani Agnieszka Pyszczek, Pan Michał Markowski i Pan Jan Woźniak. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli Pan Jan Woźniak, Pan Michał Markowski oraz Pani Agnieszka Pyszczek.

Od dnia 19 października 2021 Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) są Pan Jan Woźniak oraz Pan Jacek Czarecki. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pani Agnieszka Pyszczek, Pan Jacek Czarecki i Pan Jan Woźniak. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są Pan Jan Woźniak oraz Pani Agnieszka Pyszczek.

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

Pani Agnieszka Pyszczek jest absolwentką Wydziału Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ścieżkę zawodową rozpoczęła jako asystent biegłego rewidenta w spółkach Mistery Audytor i System Rewident. Od 2004 roku związana jest z Multico sp. z o.o., gdzie kolejno pełniła obowiązki zastępcy głównego księgowego, głównego księgowego i prokurenta. Pani Agnieszka Pyszczek jest członkiem rad nadzorczych i komitetów audytów następujących spółek: Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (od 2021 r.), Towarzystwa Inwestycji Polskich TFI S.A. (od 2020 r.), Newag S.A. (od 2011 r.) oraz Energopol-Trade S.A. w likwidacji i Mennica Metale Szlachetne S.A. w likwidacji.”

Pan Jacek Czarecki ukończył Wydział Ekonomiczny, kierunek Zarządzanie i Marketing na Uniwersytecie Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, jak również Studia Podyplomowe Rachunkowość. Na uczelni tej uzyskał także tytuł doktora nauk ekonomicznych. W latach 1998 – 2019 Adiunkt w Katedrze Bankowości na Wydziale Ekonomicznym UMCS w Lublinie, od 2006 roku Wykładowca Szkoły Giełdowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W latach 2008 - 2009 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Spółce INTERBUD-LUBLIN S.A. w Lublinie, w latach 2009 – 2016 Wiceprezes Zarządu Spółki MPWiK Sp. o.o. w Lublinie, od 2016 roku do 2020 Prezes Zarządu MOSiR „Bystrzyca” Sp. o.o. w Lublinie. Ponadto w okresie 01.2008 – 12.2008 roku pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Wytwórni Makaronów Domowych POL-MAK S.A., w latach 2008 – 2010 Przewodniczący Rady Nadzorczej PKS „WSCHOD” w Lublinie, w okresie 2012-2014 Członek Rady Nadzorczej operatora Stadionu Narodowego w Warszawie spółki PL 2012+ Sp. o.o. oraz w latach 2016 -2019 Członek Rady Nadzorczej MPK Lublin Sp. o.o. Pan Jacek Czarecki od 2008 roku pozostaje biegłym sądowym ustanowionym przez Prezesa Sądu okręgowego w Lublinie w zakresie wyceny wartości podmiotów gospodarczych i źródeł ich finansowania. Autor licznych publikacji z zakresu finansów przedsiębiorstw i bankowości.

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

2013-2014 V–ce Przewodniczący Rady Nadzorczej. Członek Komitetów: Restrukturyzacji, Strategii i Audytu, Polskie Linie Lotnicze Lot.

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

Do kompetencji Komitetu Audytu należy sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie:

1) monitorowania:

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

(b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej w tym w szczególności Komitet Audytu organizuje raz w roku odrębne spotkanie dotyczące działania systemów i funkcji wewnętrznych oraz procesu sprawozdawczości finansowej, na które zaprasza dyrektora finansowego, głównego księgowego, osoby odpowiedzialne za działanie systemów i funkcji wewnętrznych lub osoby wyznaczone do koordynacji zadań w tych funkcjach lub systemach, a także innych kluczowych pracowników lub biegłego rewidenta, jeśli udział tych osób jest uzasadniony;

2) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,

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

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

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

6) opracowywania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

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

8) określania procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;

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

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

W 2021 roku Komitet Audytu wykonywał wszystkie wskazane powyżej kompetencje. W tym okresie Komitet Audytu odbył pięć posiedzeń.

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

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

Protokoły z posiedzeń przechowywane są w siedzibie Spółki.

Firma audytorska i procedura jej wyboru

Stosownie do oświadczenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Zarząd oświadcza, że firma audytorska BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

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

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

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

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

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

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

Pierwsza umowa z podmiotem uprawnionym do badania zawierana jest na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne okresy, przy czym maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez ten sam podmiot uprawniony do badania lub podmiot powiązany z tym podmiotem lub

jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej do której należą te podmioty uprawnione do badania, wynosi 5 lat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W roku 2021 nie były zlecane BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. przez Spółkę ani przez inne spółki z grupy kapitałowej inne usługi niebędące badaniem, natomiast w roku bieżącym Spółka zleciła dodatkowo firmie audytorskiej BDO wykonanie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. za 2019 i 2020 rok.

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

4.12. Ocena Rady Nadzorczej

W dniu 28 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Rada Nadzorcza niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdanie finansowe Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

2. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny jednostkowego sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku na podstawie analizy:

- 1) treści sprawozdania z działalności Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku;
- 2) sprawozdania z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., przygotowanego przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.;
- 3) informacjach uzyskanych od Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W dniu 28 marca 2022 roku, Rada Nadzorcza dokonała następującej oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku w zakresie zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Rada Nadzorcza niniejszym ocenia, iż sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
4. Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku na podstawie analizy:
 - 1) treści sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku, przedłożonych przez Zarząd Spółki;
 - 2) sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., przygotowanego przez BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.;
 - 3) informacji uzyskanych od Komitetu Audytu o przebiegu i wynikach badania rzetelności sprawozdawczości finansowej w Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
28 marca 2022 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
28 marca 2022 roku	Artur Jastrząb	Członek Zarządu Dyrektor ds. Finansowych	
28 marca 2022 roku	Katarzyna Budnicka	Członek Zarządu Dyrektor ds. Płatności Elektronicznych	