



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny
za pierwszy kwartał 2022 roku

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
INFORMACJE OGÓLNE.....	11
1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej.....	11
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	11
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2022 roku	13
1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej.....	13
1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	13
1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	14
PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
2.1 Zasady rachunkowości	15
2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji.....	15
2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie.....	15
2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych.....	15
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	16
3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności	17
3.2 Wybrane dane bilansowe	18
3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych	18
PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	19
4.1 Przychody	19
4.2 Koszty według rodzaju	19
4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
4.4 Przychody i koszty finansowe	20
4.5 Podatek dochodowy	20
4.6 Zysk na akcję	21
AKTYWA TRWAŁE	22
5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności.....	22
5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe.....	23
AKTYWA OBROTOWE	24

6.1	Zapasy	24
6.2	Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	25
6.3	Należności handlowe i pozostałe.....	25
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		26
7.1	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.....	26
7.2	Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16).....	27
7.3	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe.....	28
7.4	Rezerwy.....	28
KAPITAŁ WŁASNY.....		29
8.1	Kapitał Akcyjny	29
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....		30
9.1	Pomiar wartości godziwej	30
9.2	Wartość kategorii instrumentów finansowych.....	31
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		32
10.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	32
10.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe	32
10.3	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	32
10.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi.....	32
10.5	Sezonowość i cykliczność	32
10.6	Zdarzenia po dniu bilansowym	33
OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ		34
11.1	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	34
11.2	Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	39
11.3	Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport.....	43
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.....		46

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

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	31.03.2022	31.03.2021
EUR	4,6472	4,5721

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

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

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

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

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

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

	Nota	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na początek okresu	8.1	51 138	14 047	-976	4 381	468 041	536 631	50 844	587 475
Całkowite dochody ogółem, w tym:						23 641	23 641	-444	23 197
- zysk netto						23 641	23 641	-444	23 197
Zmiany w kapitale własnym									
Kapitał własny na koniec okresu		51 138	14 047	-976	4 381	491 682	560 272	50 400	610 672

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

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

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w nazwie jednostki sprawozdawczej.

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

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Warszawa

Nazwa jednostki dominującej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

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

Mennica Polska S.A. (dalej „Mennica Polska”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”) została utworzona 10 lutego 1994 roku w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Spółka prowadzi działalność na terytorium Polski i posiada polską rezydencję podatkową. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Ciasnej 6 w Warszawie.

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

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

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

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:	
			31.03.2022	31.12.2021
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych.	50%	50%
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są poprzez spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S. K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów.	100%	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób.	100%	100%
Mennica Deweloper Sp. z o.o.	Warszawa	Realizacja projektów deweloperskich.	100%	100%

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

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

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

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska S.A. posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę współkontrolowaną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące jej działalności muszą być podejmowane za zgodą obydwu akcjonariuszy. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności. Celem jej działania była realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynków biurowych przy ul. Pereca 21 w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycja jest zakończona. Powierzchnie są wynajęte w 98-99%.

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

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

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2022 roku

W pierwszym kwartale 2022 roku nie zaszły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

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

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

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz 31 marca 2021 roku i zawiera prawdziwy obraz rozwoju, a także osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji, w tym podstawowych ryzyk i zagrożeń;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony przy zachowaniu zasady kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego raportu nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę;
- wedle jego najlepszej wiedzy niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny oraz dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Grupę i w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny odzwierciedla sytuację majątkową, finansową i wynik Grupy;
- czas trwania jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej zbiorów Gabinetu

Numizmatycznego, instrumentów pochodnych oraz aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;

- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny sporządzony został zgodnie z zasadą memoriału, za wyjątkiem sprawozdania z przepływów pieniężnych;
- porównawcze dane zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego;
- dane finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy, będące podstawą przygotowania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zostały przygotowane przy zastosowaniu jednolitych polityk rachunkowości;
- niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 16 maja 2022 roku.

1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1 Zasady rachunkowości

Sporządzając niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny, w stosunku do okresów poprzednich, Grupa nie zmieniła żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości oraz szacunków. Pozostałe zasady rachunkowości stosowane przez Grupę zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy sporządzonym na 31 grudnia 2021 roku. Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 marca 2021 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Dokonane przez Grupę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W pierwszym kwartale 2022 roku nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

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

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

2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych

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

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

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

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

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

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

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

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

Pozycje sprawozdania (w tysiącach złotych)	Produkty mennicze	Płatności elektroniczne	Działalność deweloperska	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem	175 078	40 141	64 036		279 255
Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu	159 762	44 166	37 439		241 367
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	-218	124	-270		-364
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej				-3 090	-3 090
Wynik operacyjny	15 098	-3 901	26 327	-3 090	34 434
Amortyzacja	1 364	3 587	660		5 611
EBITDA	16 462	-314	26 987	-3 090	40 045
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			-3 536	-109	-3 644
Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	15 098	-3 901	22 791	-3 199	30 790
Przychody finansowe					1 965
Koszty finansowe					2 549
Podatek dochodowy					7 009
Wynik finansowy netto					23 197

3.2 Wybrane dane bilansowe

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

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

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

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

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

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

3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

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

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

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

PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

4.1 Przychody

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

4.2 Koszty według rodzaju

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

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

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

4.4 Przychody i koszty finansowe

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

(1) Wycena akcji Enea S.A.

4.5 Podatek dochodowy

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych

zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku w którym nastąpiła zapłata podatku.

W sprawozdaniu Mennicy Polskiej S.A. prezentowane jest aktualnie jedynie aktywo na straty podatkowe z działalności kapitałowej w kwocie 509 tys. zł.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. dotworzyła w pierwszym kwartale 2022 roku aktywo na stratę podatkową w kwocie 878 tys. zł. Wartość bilansowa aktywa netto na dzień 31 marca 2022 roku w tej spółce wynosi 4 310 tys. zł.

Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy. Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, że aktywo zostanie zrealizowane. Możliwość realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poparta jest prognozami inwestycyjnymi Grupy, m.in. w segmencie działalności deweloperskiej.

4.6 Zysk na akcję

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

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

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

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w budowie w wartości godziwej. Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wysokości poniesionych kosztów. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym skutki wyceny do wartości godziwej, o których mowa powyżej, nie zostały uwzględnione.

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

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. uzgodniła warunki brzegowe transakcji nabycia 50% akcji w kapitale zakładowym spółki celowej Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Podpisany został list intencyjny, zgodnie z którym Mennica Tower przeprowadziła badanie prawne, techniczne oraz finansowe SPV i przystąpiła do negocjacji warunków potencjalnej transakcji oraz niezbędnej dokumentacji transakcyjnej. W dniu 19 lipca 2021 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. złożyła ofertę nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią obligacji, oraz nabycia udziałów w spółce GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przez spółkę zależną Emitenta pod firmą Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna („Oferta”). W wyniku realizacji potencjalnej transakcji, Grupa Kapitałowa stałaby się właścicielem 100% akcji w kapitale zakładowym SPV, która jest bezpośrednim właścicielem inwestycji Mennica Legacy Tower, zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Prostej 18 i 20. W dniu 20 sierpnia 2021 roku Oferta wygasła,

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

5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 marca 2022 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 148 154 tys. zł. Z tytułu posiadanych obligacji Spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. przysługuje oprocentowanie za cały okres aż do dnia wykupu, w wysokości WIBOR 3M z dnia pokwitowania odbioru poszczególnych odcinków zbiorowych obligacji, powiększone o marżę odsetkową.

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

AKTYWA OBROTOWE

6.1 Zapasy

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

Zapasy	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Pozostałe przychody operacyjne (rozwiązanie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, odzysk kruszców z likwidacji zapasów)	63	146
Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych)	84	185
Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat	-21	-39

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

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

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

6.3 Należności handlowe i pozostałe

Należności handlowe i pozostałe

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

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

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

Długoterminowe obowiązania z tytułu kredytów nie wystąpiły.

Przyznane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

Maksymalne limity do wykorzystania

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

7.2 Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

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

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

7.3 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

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

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

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

7.4 Rezerwy

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

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

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

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

KAPITAŁ WŁASNY**8.1 Kapitał Akcyjny**

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2022 roku dzielił się na 51 087 191 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31.03.2022			Stan na 31.12.2021		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o kt. mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 559 859	50,03%	49,2%	25 559 859	50,03%	50,03%	25 559 859	50,03%	50,03%
ING OFE	3 830 000	7,50%	7,5%	3 830 000	7,50%	7,50%	3 830 000	7,50%	7,50%
PZU OFE	3 538 420	6,93%	6,9%	3 538 420	6,93%	6,93%	3 538 420	6,93%	6,93%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,79%	5,8%	2 959 000	5,79%	5,79%	2 959 000	5,79%	5,79%
MetLife OFE	5 116 719	10,02%	10,0%	5 116 719	10,02%	10,02%	5 116 719	10,02%	10,02%

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

Spółki zależne nie posiadają akcji Mennicy Polskiej S.A.

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

9.1 Pomiar wartości godziwej

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

Na dzień 31 marca 2022 roku (w tysiącach złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2021 roku (w tysiącach złotych)

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

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

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

Grupa nie zmieniła w 2022 roku zasad wyceny instrumentów finansowych, jak też nie wdrożyła nowych zasad zarządzania ryzykiem finansowym w porównaniu do metod i zasad opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku.

9.2 Wartość kategorii instrumentów finansowych

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

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

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

⁽²⁾ Obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. nabyte przez Mennicę Polską Spółkę Akcyjną Tower S.K.A.; test SPPI został spełniony, stąd obligacje kwalifikowane są jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie;

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów

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

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe

Gwarancje

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.03.2022	31.12.2021
Do 12 miesięcy (krótkoterminowe)	10 564	6 328
Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe)	11 352	13 185
Razem	21 916	19 512

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

10.3 Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz w roku 2021 Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku oraz w roku 2021 Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A. w Grupie Kapitałowej w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2022 roku i 31 marca 2021 roku wyniosły odpowiednio 333 tys. zł i 249 tys. zł.

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

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi

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

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

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

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

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

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2022 roku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2021 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

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

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

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

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

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

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

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

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

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

Na korektę w roku 2021 wpływają następujące czynniki:

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

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I kw. 2022		I kw. 2021	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	460 592	460 592	279 255	279 255
2. Rentowność sprzedaży brutto	9,3%	9,3%	17,6%	17,6%
3. Rentowność sprzedaży netto	5,6%	5,6%	13,6%	13,6%
4. Rentowność działalności operacyjnej	5,6%	5,6%	12,3%	13,4%
5. Rentowność EBITDA	6,6%	6,5%	14,3%	15,4%
6. Rentowność zysku netto	5,0%	4,1%	8,3%	9,7%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	2,3%	1,9%	2,5%	2,9%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	3,5%	2,9%	3,9%	4,5%

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

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

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

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

- Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;

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

Rosnące zapotrzebowanie na środki obrotowe związane było ze zwiększonymi obrotami w segmencie mennicznym (należności i zapasy), jak również realizacją kolejnych etapów projektu deweloperskiego „Bulwary Praskie” (zapasy) – po stronie aktywów. Po stronie pasywów natomiast - zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych spowodowane zostało głównie wspomnianym zaangażowaniem w rozwój sprzedaży złotych produktów inwestycyjnych w segmencie mennicznym. Cykle rotacji zapasów oraz krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych uległy skróceniu. W wyniku powyższych zmian w bilansie Grupy w analizowanym okresie nastąpił spadek poziomu wszystkich prezentowanych wskaźników płynności.

Ocena zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia (w %)	31.03.2022	31.12.2021
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	37,5	30,1
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,4	1,6
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	60,1	43,2
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	183,6	178,2

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

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

Podsumowanie

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

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

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

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

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

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

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

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

Negatywny wpływ COVID-19 nadal widoczny jest w segmencie Płatności Elektronicznych. Obowiązujące w I kwartale 2022 roku ograniczenia w poruszaniu się i korzystaniu z transportu publicznego w dalszym ciągu wpływały na utratę przychodów, co przy charakterystycznego dla tej działalności wysokiego udziału kosztów stałych przekładało się na negatywne wyniki tej części działalności. Spółka już w roku 2020 podjęła wiele działań optymalizując strukturę kosztową w tym obszarze. Znacząco kompensują one negatywne skutki utraty sprzedaży spowodowanej epidemią COVID-19.

Segmentem, na który pandemia ma pozytywny wpływ jest w dalszym ciągu działalność mennicza, a dokładniej sprzedaż złota inwestycyjnego. Wzrost sprzedaży w I kwartale 2022 roku, w stosunku do roku poprzedzającego, a jeszcze w większym stopniu do analogicznego okresu roku 2020 czy 2019, jest w dużej mierze napędzany również kryzysem wywołanym przez COVID-19. Niepewna sytuacja gospodarcza na świecie spowodowała znaczący wzrost popytu na ten kruszec. Wspomniany wzrost sprzedaży i osiągnięty na niej dodatkowy wynik pozwala kompensować straty w segmencie płatności elektronicznych.

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

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

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

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

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2022 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2022 roku w stosunku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2021 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

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

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

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

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

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

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

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

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

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

Na korektę w roku 2021 wpływają następujące czynniki:

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

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I kw. 2022		I kw. 2021	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	459 023	459 023	279 088	279 088
2. Rentowność sprzedaży brutto	9,3%	9,3%	17,7%	17,7%
3. Rentowność sprzedaży netto	5,8%	5,8%	13,8%	13,8%
4. Rentowność działalności operacyjnej	5,9%	5,8%	12,6%	13,7%
5. Rentowność EBITDA	6,9%	6,8%	14,6%	15,7%
6. Rentowność zysku netto	5,4%	4,8%	9,8%	11,1%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	3,3%	2,9%	3,9%	4,4%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	4,6%	4,1%	5,4%	6,2%

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

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

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

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

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

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

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

Ocena zadłużenia

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

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

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

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

Podsumowanie

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

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

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

Wrocław przedłużył umowę z Mennicą Polską o kolejne dwa lata

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

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

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

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

Visa potwierdziła najwyższy standard płatności realizowanych za pośrednictwem Mennicy Polskiej

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

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

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

Mennica Polska zwyciężyła w konkursie Invest Cuffs

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wsparcie dla Ukrainy

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

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

Mennica Polska sponsorem Motoru Lublin

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

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

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.

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

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

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

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

<i>Kurs średni, liczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie</i>	31.03.2022	31.03.2021
EUR	4,6472	4,5721

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dane na dzień 31 marca 2021 roku

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

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

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

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

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

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

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