



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny za
pierwszy kwartał 2024 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 okresie sprawozdawczym..... | 13 |
| 1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej..... | 14 |
| 1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego..... | 14 |
| 1.6 Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza..... | 15 |
| PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 16 |
| 2.1 Zasady rachunkowości | 16 |
| 2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji..... | 16 |
| 2.3 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie..... | 16 |
| 2.4 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych..... | 16 |
| SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 17 |
| 3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności | 18 |
| 3.2 Wybrane dane bilansowe | 19 |
| 3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych | 19 |
| PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY | 20 |
| 4.1 Przychody | 20 |
| 4.2 Koszty według rodzaju | 20 |
| 4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 20 |
| 4.4 Przychody i koszty finansowe | 21 |
| 4.5 Podatek dochodowy | 21 |
| 4.6 Zysk na akcję | 22 |
| AKTYWA TRWAŁE | 23 |
| 5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności..... | 23 |
| 5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe..... | 25 |
| AKTYWA OBROTOWE | 27 |

| | | |
|--|---|----|
| 6.1 | Zapasy | 27 |
| 6.2 | Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 28 |
| 6.3 | Należności handlowe i pozostałe..... | 29 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE | | 30 |
| 7.1 | Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek..... | 30 |
| 7.2 | Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)..... | 31 |
| 7.3 | Zobowiązania handlowe oraz pozostałe..... | 32 |
| 7.4 | Rezerwy..... | 32 |
| KAPITAŁ WŁASNY..... | | 34 |
| 8.1 | Kapitał Akcyjny..... | 34 |
| INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM..... | | 35 |
| 9.1 | Pomiar wartości godziwej | 35 |
| 9.2 | Wartość kategorii instrumentów finansowych..... | 36 |
| POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | | 37 |
| 10.1 | Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów | 37 |
| 10.2 | Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe | 37 |
| 10.3 | Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd | 37 |
| 10.4 | Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi..... | 37 |
| 10.5 | Sezonowość i cykliczność..... | 38 |
| 10.6 | Zdarzenia po dniu bilansowym | 38 |
| OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ | | 39 |
| 11.1 | Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 39 |
| 11.2 | Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy | 43 |
| 11.3 | Wykaz dokonań oraz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport..... | 46 |
| KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A..... | | 48 |

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | za okres 3 miesięcy zakończonych | | za okres 3 miesięcy zakończonych | |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------|
| | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
| | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 327 881 | 306 897 | 75 879 | 65 290 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 28 475 | 5 325 | 6 590 | 1 133 |
| Zysk brutto | 31 373 | 7 587 | 7 260 | 1 614 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 25 795 | 6 157 | 5 970 | 1 310 |
| Zysk netto | 25 795 | 6 157 | 5 970 | 1 310 |
| Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 18 843 | 6 698 | 4 361 | 1 425 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR) | | | | |
| - zwykły | 0,37 | 0,13 | 0,09 | 0,03 |
| - rozwodniony | 0,37 | 0,13 | 0,09 | 0,03 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -42 777 | 4 971 | -9 900 | 1 058 |
| Razem przepływy pieniężne | -10 972 | 12 933 | -2 539 | 2 751 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | | | | |
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Aktywa razem | 1 160 170 | 1 090 175 | 269 751 | 250 730 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 366 010 | 321 549 | 85 101 | 73 953 |
| Kapitał własny | 775 418 | 749 623 | 180 292 | 172 406 |
| 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) | 15,18 | 14,67 | 3,53 | 3,37 |

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

| | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,3211 | 4,7005 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

| | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,3009 | 4,3480 |

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

| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | Nota | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 4.1 | 327 881 | 306 897 |
| Koszt własny sprzedaży | 4.2 | 282 389 | 286 491 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | | -1 309 | -330 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 44 183 | 20 076 |
| Koszty sprzedaży | 4.2 | 7 206 | 6 198 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.2 | 6 802 | 6 724 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4.3 | 486 | 370 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4.3 | 293 | 807 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | -1 892 | -1 392 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 28 475 | 5 325 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | 2 197 | 693 |
| Przychody finansowe | 4.4 | 3 745 | 3 858 |
| Koszty finansowe | 4.4 | 3 044 | 2 288 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 31 373 | 7 587 |
| Podatek dochodowy | 4.5 | 5 578 | 1 430 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | | 25 795 | 6 157 |
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | | 25 795 | 6 157 |
| Przypisany: | | | |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | | 6 952 | -541 |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | | 18 843 | 6 698 |

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

| Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 25 795 | 6 157 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Przeszacowanie aktywów trwałych | | -4 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | -4 |
| 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 | | -4 |
| Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji | | -1 |
| Inne całkowite dochody netto | | -3 |
| DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM | 25 795 | 6 154 |
| Przypisane: | | |
| <i>Do udziałów niekontrolujących</i> | 6 952 | -541 |
| <i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i> | 18 843 | 6 695 |

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

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa | Nota | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|------|------------------|------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 117 343 | 119 221 |
| Wartości niematerialne | | 17 927 | 18 358 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 50 002 | 47 679 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności | 5.1 | 26 643 | 24 446 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 5.2 | 162 601 | 161 007 |
| Pozostałe aktywa trwałe | | 4 078 | 4 424 |
| Aktywa trwałe razem | | 378 595 | 375 135 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 6.1 | 513 506 | 449 016 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 6.2 | 38 962 | 41 511 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | 355 | 300 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 6.3 | 59 819 | 44 309 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 168 932 | 179 904 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | | 781 575 | 715 040 |
| Aktywa obrotowe razem | | 781 575 | 715 040 |
| Aktywa razem | | 1 160 170 | 1 090 175 |

| Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa | Nota | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|------|------------------|------------------|
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał akcyjny | 8.1 | 51 087 | 51 087 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 14 047 | 14 047 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | | 4 275 | 4 275 |
| Zyski zatrzymane | | 622 279 | 603 436 |
| Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | | 691 688 | 672 845 |
| Udziały niekontrolujące | | 83 730 | 76 778 |
| Kapitał własny razem | | 775 418 | 749 623 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.2 | 9 609 | 10 103 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 6 414 | 6 181 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 2 719 | 2 719 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 18 742 | 19 003 |
| Kredyty i pożyczki | 7.1 | 38 567 | 3 325 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 7.2 | 65 067 | 64 388 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | | 2 706 | 3 569 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 3 302 | 2 904 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 7.3 | 234 170 | 227 242 |
| Rezerwy | 7.4 | 13 303 | 12 634 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 8 895 | 7 487 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 366 010 | 321 549 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 366 010 | 321 549 |
| Zobowiązania razem | | 384 752 | 340 552 |
| Pasywa razem | | 1 160 170 | 1 090 175 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|------|-----------------|--|------------------------------|------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 8.1 | 51 087 | 14 047 | 4 275 | 603 436 | 672 845 | 76 778 | 749 623 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | | 18 843 | 18 843 | 6 952 | 25 795 |
| - zysk netto | | | | | 18 843 | 18 843 | 6 952 | 25 795 |
| Zmiany w kapitale własnym | | | | | 18 843 | 18 843 | 6 952 | 25 795 |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 087 | 14 047 | 4 275 | 622 279 | 691 688 | 83 730 | 775 418 |

Dane na dzień 31 marca 2023 roku (w tysiącach złotych)

| Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Nota | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|---|------|-----------------|--|------------------------------|------------------|--|-------------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 8.1 | 51 087 | 14 047 | 4 279 | 517 022 | 586 435 | 51 250 | 637 685 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | -3 | 6 698 | 6 695 | -541 | 6 154 |
| - zysk netto | | | | | 6 698 | 6 698 | -541 | 6 157 |
| - inne całkowite dochody netto | | | | -3 | | -3 | | -3 |
| Zmiany w kapitale własnym | | | | -3 | 6 698 | 6 695 | -541 | 6 154 |
| Kapitał własny na koniec okresu | | 51 087 | 14 047 | 4 276 | 523 720 | 593 130 | 50 709 | 643 839 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 25 795 | 6 157 |
| Korekty | -63 627 | 1 210 |
| Amortyzacja | 5 323 | 4 919 |
| Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych | -62 | -178 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | -2 197 | -693 |
| Wycena do wartości godziwej | -760 | -2 167 |
| Przychody z tytułu odsetek | -1 581 | -1 542 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 15 | |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 5 578 | 1 430 |
| Zmiana stanu należności | -11 914 | 3 710 |
| Zmiana stanu zapasów | -67 191 | -29 026 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | 7 085 | 22 597 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 077 | 2 160 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -37 832 | 7 367 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -4 945 | -2 396 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -42 777 | 4 971 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów | 62 | 286 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych | -374 | -123 |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów | -1 504 | -1 918 |
| Pożyczki udzielone | | -1 061 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 815 | -2 816 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 37 420 | 14 359 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -3 800 | -3 581 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 33 620 | 10 778 |
| Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi | -10 972 | 12 933 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -10 972 | 12 933 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 179 904 | 15 339 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 168 932 | 28 272 |

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

Nazwa Jednostki sprawozdawczej: Mennica Polska Spółka Akcyjna

Siedziba jednostki: Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

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

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: ul. Ciasna 6, 00-232 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, w tym złotych sztabek i innych produktów inwestycyjnych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającą się firmą w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto, już od roku 2001, Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie rozwija swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, osiągając pozycję lidera we wdrażaniu i obsłudze systemów kart miejskich w Polsce. Perspektywnym segmentem z punktu widzenia kreowania wartości dodanej Grupy MPSA jest działalność deweloperska, realizowana w ramach spółek celowych oraz bezpośrednio przez Mennicę Polską S.A.

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

| Jednostka | Siedziba | Zakres działalności | Udział Spółki w kapitale na dzień: | |
|---|----------|--|------------------------------------|------------|
| | | | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. ⁽¹⁾ | Warszawa | 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 | 100% | 100% |

| | | wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób. | | |
|---|----------|---|------|------|
| Mennica Deweloper Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa | Realizacja projektów deweloperskich. | 100% | 100% |
| Estelport Investments Sp. z o.o. w likwidacji | Warszawa | Realizacja projektów inwestycyjnych. | 100% | 100% |
| Meet & Work Sp. z o.o. | Warszawa | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. | 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.

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.

Grupa posiada 50% udział w kapitale zakładowym tej spółki, na który składają się:

- akcje zwykłe – serii A, B, C, E i F w łącznej ilości 150 000 000 sztuk, z czego Grupa posiada 74 999 999 sztuk;
- 1 akcja uprzywilejowana - serii D, o wartości nominalnej 1 zł, dla której wyłączone zostało prawo głosu (akcja niema), przy czym jest ona uprzywilejowana w ten sposób, że na akcję serii D przypada dywidenda powiększona o 1 % w stosunku do dywidendy przypadającej na rzecz akcjonariusza z akcji nieuprzywilejowanej.

Siedziba spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. mieści się w Warszawie (00-540), Aleje Ujazdowskie 41. Spółka posiada rezydencję polską.

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. przedstawione zostały w nocie 5.1.

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

| | Segment Produkty mennicze | Segment Płatności elektroniczne | Segment Działalność deweloperska |
|-----------------|---|---|---|
| Spółki | Mennica Polska S.A. | Mennica Polska S.A. | Mennica Polska S.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.; Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A.; Mennica Deweloper Sp. z o.o. w likwidacji; Meet & Work 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, 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 okresie sprawozdawczym

Meet & Work Sp. z o.o.

W dniu 16 stycznia 2024 roku podpisany został akt założycielski spółki Meet & Work Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Podstawowy zakres działalności:

68.20Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 10 tys. zł i dzieli się na 100 równych udziałów o wartość 100 zł każdy. Kapitał został wniesiony w całości, w postaci wkładu pieniężnego. Właścicielem 100% udziałów jest spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.

Spółka Meet & Work Sp. z o.o. podlegać będzie pełnej konsolidacji począwszy od sprawozdań za rok 2024.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

- Katarzyna Budnicka – Filipiuk – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Siemowit Kalukiewicz – Członek Zarządu ds. Produkcji Monetarnej i Logistyki.

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

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendeci – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Agnieszka Pyszczek – Członek Rady Nadzorczej;
- Jacek Czarecki – Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Papierski – Członek Rady Nadzorczej;
- Iwona Waksmundzka – Olejniczak – Członek Rady Nadzorczej.

1.5 Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z wymaganiami MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku oraz 31 marca 2023 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 25 kwietnia 2024 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 2023 roku. Jako dane porównawcze w sprawozdaniu skonsolidowanym zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2023 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 2023.

2.2 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W okresie sprawozdawczym nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje.

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

Zatwierdzając niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe 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, wynajem powierzchni oraz inne projekty inwestycyjne.

Grupa w bieżącym okresie nie zmieniła podejścia do podziału działalności na segmenty. Zasady podziału są analogiczne jak w opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycje sprawozdania | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu | 226 311 | 58 392 | 43 178 | | 327 881 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu | 215 440 | 56 173 | 26 093 | | 297 706 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | -55 | -10 | 258 | | 193 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | | | -1 892 | -1 892 |
| Wynik operacyjny, w tym: | 10 816 | 2 209 | 17 342 | -1 892 | 28 475 |
| Amortyzacja | 1 851 | 2 839 | 633 | | 5 323 |
| EBITDA | 12 667 | 5 048 | 17 975 | -1 892 | 33 798 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | 1 936 | 261 | 2 197 |
| Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 10 816 | 2 209 | 19 278 | -1 631 | 30 672 |
| Przychody finansowe | | | | | 3 745 |
| Koszty finansowe | | | | | 3 044 |
| Podatek dochodowy | | | | | -5 578 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 25 795 |

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
| Przychody podstawowej działalności operacyjnej segmentu ogółem | 247 457 | 57 835 | 1 605 | | 306 897 |
| Koszty podstawowej działalności operacyjnej segmentu | 239 548 | 56 042 | 4 153 | | 299 743 |
| Pozostałe przychody i koszty operacyjne | -444 | -12 | 19 | | -437 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | | | | -1 392 | -1 392 |
| Wynik operacyjny, w tym: | 7 465 | 1 781 | -2 529 | -1 392 | 5 325 |
| Amortyzacja | 1 607 | 2 657 | 655 | | 4 919 |
| EBITDA | 9 072 | 4 437 | -1 874 | -1 392 | 10 244 |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | | | 472 | 221 | 693 |
| Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 7 465 | 1 781 | -2 057 | -1 171 | 6 018 |
| Przychody finansowe | | | | | 3 858 |
| Koszty finansowe | | | | | 2 288 |
| Podatek dochodowy | | | | | -1 430 |
| Wynik finansowy netto | | | | | 6 157 |

3.2 Wybrane dane bilansowe

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycje sprawozdania | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane* | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|------------------|
| Aktywa ogółem, w tym: | 229 072 | 79 254 | 643 472 | 208 372 | 1 160 170 |
| Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | | | 23 997 | 2 646 | 26 643 |
| Zobowiązania ogółem | 39 159 | 42 272 | 252 120 | 51 201 | 384 752 |

*) środki pieniężne, papiery wartościowe

Wybrane dane bilansowe dla segmentów działalności na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycje sprawozdania | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Pozycje nieprzypisane* | Razem |
|---|-------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------|------------------|
| Aktywa ogółem, w tym: | 163 986 | 87 466 | 612 903 | 225 820 | 1 090 175 |
| Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności | | | 22 062 | 2 384 | 24 446 |
| Zobowiązania ogółem | 37 668 | 41 608 | 239 247 | 22 029 | 340 552 |

*) środki pieniężne, papiery wartościowe

3.3 Podział segmentów według rynków geograficznych

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycje sprawozdania | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Razem |
|------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| Sprzedaż krajowa | 163 453 | 58 392 | 43 178 | 265 023 |
| Sprzedaż eksportowa | 62 858 | | | 62 858 |
| Ogółem sprzedaż | 226 311 | 58 392 | 43 178 | 327 881 |

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycje sprawozdania | Produkty mennicze | Płatności elektroniczne | Działalność deweloperska | Razem |
|------------------------|-------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|
| Sprzedaż krajowa | 206 443 | 57 835 | 1 605 | 265 883 |
| Sprzedaż eksportowa | 41 014 | | | 41 014 |
| Ogółem sprzedaż | 247 457 | 57 835 | 1 605 | 306 897 |

PRZYCHODY I KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY

4.1 Przychody

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Produkty | 213 185 | 120 952 |
| Kraj | 150 571 | 80 007 |
| Eksport | 62 614 | 40 945 |
| Usługi | 15 351 | 13 856 |
| Kraj | 15 182 | 13 788 |
| Eksport | 169 | 68 |
| Towary | 99 344 | 172 089 |
| Kraj | 99 270 | 172 089 |
| Eksport | 74 | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 327 881 | 306 897 |

4.2 Koszty według rodzaju

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja | 5 323 | 4 919 |
| Zużycie materiałów i energii | 217 335 | 102 994 |
| Usługi obce | 42 089 | 19 918 |
| Podatki i opłaty | 1 144 | 1 048 |
| Świadczenia pracownicze | 14 639 | 12 730 |
| Pozostałe koszty | 7 509 | 4 429 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 88 194 | 160 627 |
| Zmiana stanu zapasów | -79 835 | -7 252 |
| Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu | 296 397 | 299 413 |

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | | |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 62 | 178 |
| Odwrocenie niewykorzystanych rezerw | 60 | 46 |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności | 47 | 6 |
| Otrzymane odszkodowania | 313 | 66 |
| Pozostałe | 3 | 74 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 486 | 370 |

| Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | | 592 |
| Likwidacja materiałów niepełnowartościowych | 119 | 29 |
| Przekazane darowizny | 52 | 49 |
| Koszty sądowe | 75 | 2 |
| Zapłacone odszkodowania i kary | 24 | 92 |
| Pozostałe | 23 | 43 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 293 | 807 |

4.4 Przychody i koszty finansowe

| Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki | 2 981 | 1 691 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych ⁽¹⁾ | 760 | 2 167 |
| Pozostałe | 4 | |
| Przychody finansowe | 3 745 | 3 858 |
| Odsetki | 89 | 686 |
| Odsetki MSSF 16 | 772 | 781 |
| Prowizje od kredytów i gwarancji | 420 | 188 |
| Różnice kursowe netto | 1 763 | 633 |
| Koszty finansowe | 3 044 | 2 288 |

(1) Wycena w wartości godziwej akcji spółki ENEA S.A. notowanych na GPW w Warszawie, zgodnie z kursem na dzień bilansowy.

4.5 Podatek dochodowy

| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek wykazany w rachunku zysków i strat | | |
| Podatek bieżący | 5 346 | 1 866 |
| Podatek dochodowy bieżący | 5 346 | 1 866 |
| Podatek odroczony | 232 | -436 |
| Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych | -1 291 | 202 |
| Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe | 1 524 | -637 |
| Podatek dochodowy | 5 578 | 1 430 |

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.

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. w roku 2024 wykorzystwała aktywo na stratę podatkową na kwotę 1 527 tys. zł. Na dzień bilansowy spółka nie prezentuje w sprawozdaniu aktywa na stratę podatkową.

W roku 2024 Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. dotworzyła aktywo na stratę podatkową w kwocie 3 tys. zł. Na dzień bilansowy Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A prezentuje w sprawozdaniu aktywo na stratę podatkową w kwocie 93 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.

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 | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
|--|---------------|---------------|
| Zysk netto przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 18 843 380,56 | 6 697 692,25 |
| Liczba akcji zwykłych na początek okresu | 51 087 191,00 | 51 087 191,00 |
| Liczba akcji zwykłych na koniec okresu | 51 087 191,00 | 51 087 191,00 |
| Średnia ważona liczba akcji | 51 087 191,00 | 51 087 191,00 |
| Podstawowy zysk na akcję | 0,37 | 0,13 |

AKTYWA TRWAŁE**5.1 Inwestycje wyceniane metodą praw własności****Na dzień 31 marca 2024 roku***(w tysiącach złotych)*

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Udział w zysku ¹⁾ | Nabycie | Odpis utraty wartości | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|--|----------------------------------|------------------------------|---------|-----------------------|----------|--------------------------------|
| Akcje Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 22 062 | 1 936 | | | | 23 997 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 2 384 | 261 | | | | 2 646 |
| Razem | 24 446 | 2 197 | | | | 26 643 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku*(w tysiącach złotych)*

| Jednostka | Wartość netto na początek okresu | Udział w zysku ¹⁾ | Nabycie | Odpis utraty wartości | Sprzedaż | Wartość netto na koniec okresu |
|--|----------------------------------|------------------------------|---------|-----------------------|----------|--------------------------------|
| Akcje Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. | 13 719 | 8 343 | | | | 22 062 |
| Akcje FIP TFI S.A. | 1 140 | 1 244 | | | | 2 384 |
| Razem | 14 859 | 9 587 | | | | 24 446 |

- (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;

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego spółki Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku, przedstawione zostały w poniższej tabeli. Grupa do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie otrzymała od Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A danych na dzień 31 marca 2024 roku.

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 2023* | 2022* |
|--|------------------|------------------|
| Aktywa trwałe | 1 759 922 | 1 905 450 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -3 | 5 492 |
| Pozostałe aktywa obrotowe | 61 374 | 24 995 |
| Aktywa obrotowe razem | 61 371 | 30 487 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe | 56 753 | 60 351 |
| Zobowiązania z tytułu kredytów | 425 694 | 495 066 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 509 582 | 556 350 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 320 344 | 308 626 |
| Rezerwa na odroczony podatek dochodowy | 170 649 | 191 420 |
| Kredyty i pożyczki | | |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 490 993 | 500 046 |
| Aktywa netto | 810 451 | 869 764 |
| Aktywa netto na początek okresu | 869 764 | 854 046 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Zysk / (strata) za okres, w tym: | -59 313 | 15 718 |
| wycena nieruchomości do wartości godziwej | -116 853 | -4 244 |
| Aktywa netto na koniec okresu | 810 451 | 869 764 |
| Udział | 50% | 50% |
| Udział wartościowy w aktywach netto jednostki | 405 226 | 434 882 |
| Niezrealizowany zysk osiągnięty na sprzedaży do jednostki stowarzyszonej | -57 453 | -57 453 |
| Wartość bilansowa stanowiąca udział wartościowy po korekcie niezrealizowanego zysku | 347 773 | 377 429 |
| Przychody ze sprzedaży | 78 581 | 82 181 |
| Pozostałe przychody operacyjne | -116 715 | 53 |
| wycena nieruchomości do wartości godziwej | -116 853 | |
| Przychody finansowe | 31 871 | 217 |
| Koszty operacyjne, w tym: | 3 389 | 4 101 |
| amortyzacja | 691 | 1 659 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 749 | 8 106 |
| wycena nieruchomości do wartości godziwej | | 2 664 |
| Koszty finansowe | 49 910 | 48 561 |
| Podatek dochodowy | -4 998 | 5 965 |
| Zysk / (strata) z działalności kontynuowanej | -59 313 | 15 719 |
| Zysk / (strata) za okres | -59 313 | 15 718 |
| Całkowite dochody ogółem | -59 313 | 15 718 |

*Dane niebadane przez firmę audytorską

Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) począwszy od roku 2018 wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość ta wyniosła 400 259 tys. EUR (1 740 tys. złotych). Wpływ tej wyceny na wynik finansowy netto (głównie różnice kursowe) za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku wyniósł (-)94 651 tys. zł (wycena: (-)116 853 tys. zł; podatek odroczone: 22 202 tys. zł). Niezależnie od wyceny ujętej w księgach SPV, Grupa dokonała własnej wyceny nieruchomości, zgodnie z którą wartość nieruchomości na dzień 19 grudnia 2023 roku wynosiła 355 873 tys. EUR (1 547 tys. złotych). Różnica między wycenami wynika z różnych dat ich wykonania. Wycena sporządzona przez SPV pochodzi z przełomu lat 2022 / 2023.

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

W dniu 11 lipca 2023 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. („Inwestor”) ponownie złożyła GGH PF Project 3 GGH Management 3 sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna ofertę nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie („GGH”), nabycia udziałów w spółce GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią obligacji („Oferta”). Cenę za Akcje, cenę za Udziały oraz kwotę spłaty Obligacji określono łącznie na kwotę 135 000 000 EUR („Wartość Transakcji”). Wartość Transakcji mogła ulec zmianie po przeprowadzeniu przez Kupującego badania due diligence.

Oferta zawierała mechanizm zatrzymania części Wartości Transakcji, a zwolnienie zatrzymanych środków było uzależnione od spełnienia się określonych w Ofercie warunków. Łączna kwota zatrzymanej Wartości Transakcji na dzień złożenia Oferty wynosiła 3 340 000 EUR. Termin związania Ofertą wynosił 30 dni.

W dniu 27 lipca 2023 Inwestor otrzymał ostatnie z wymagalnych oświadczeń o przyjęciu Oferty. Wobec otrzymania wskazanych powyżej oświadczeń, Mennica Polska S.A. niezwłocznie przystąpiła do przeprowadzenia badania due diligence oraz negocjacji dokumentów transakcji. Po zakończeniu badania due diligence

zapropozowana w Ofercie cena za akcje, cena za udziały oraz kwota spłaty obligacji („Wartość Transakcji”) miała zostać potwierdzona w ostatecznej ofercie Inwestora, zgodnie z warunkami Oferty.

W dniu 1 lutego 2024 roku Inwestor otrzymał ostateczne potwierdzenie od sprzedających, że nie doszli oni do porozumienia odnośnie podziału środków pochodzących z zaakceptowanej dnia 27 lipca 2023 roku ceny w wysokości 135 mln EUR za 50% akcji spółki GGH (bez uwzględnienia długu spółki w wysokości przekraczającej 100 mln EUR). Warunek nie został spełniony pomimo, iż na żądanie sprzedającego Inwestor przedstawił potwierdzenie posiadania środków własnych w pełnej wysokości transakcji. Spełnienie wskazanego powyżej warunku, zapewniającego odzyskanie w pełnej wysokości wraz z należnymi odsetkami środków zainwestowanych przez obligatariuszy detalicznych w obligacje wyemitowane przez podmioty z grupy GGH, jak również zapewniającego przywrócenie normalnej działalności operacyjnej GGH, ma dla Inwestora kluczowe znaczenie.

W związku z brakiem możliwości osiągnięcia przez sprzedającego porozumienia w opisanym powyżej zakresie, a w konsekwencji brakiem możliwości spełnienia warunku niezbędnego do sfinalizowania transakcji wskazanej w Ofercie, w dniu 1 lutego 2024 roku Oferta wygasła.

5.2 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Na dzień 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość na początek okresu | Wycena / odsetki / utrata wartości | Wartość netto na koniec okresu |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Billon Group Limited - akcje | 2 166 | 13 | 2 180 |
| Mennica Towers GGH MT - obligacje | 158 841 | 1 581 | 160 422 |
| Razem | 161 007 | 1 594 | 162 601 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość na początek okresu | Wycena / odsetki / utrata wartości | Nabycie ¹⁾ | Wartość netto na koniec okresu |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| Billon Group Limited - akcje | | -192 | 2 358 | 2 166 |
| Mennica Towers GGH MT - obligacje | 152 655 | 6 186 | | 158 841 |
| Razem | 152 655 | 5 994 | 2 358 | 161 007 |

(1) W dniu 22 sierpnia 2023 roku doszło do konwersji udzielonych pożyczek wraz z odsetkami na akcje spółki Billon Group Limited.

W związku z realizacją projektu budowy budynków biurowych Mennica Legacy Tower, spółka zależna od Jednostki Dominującej - Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., jako akcjonariusz spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (dalej SPV), zobowiązała się dofinansowywać projekt proporcjonalnie do swoich udziałów kapitałowych w niej, tj. po 50%, w formie wkładu kapitałowego oraz w formie dłużnej, tzn. w formie pożyczek, bądź poprzez obejmowanie emitowanych przez SPV obligacji. Na dzień 31 marca 2024 roku spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. prezentuje obligacje wyemitowane przez Mennica TOWERS GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. o wartości 124 155 tys. zł. Wartość ta powiększona jest o skumulowane odsetki w kwocie 36 267 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. Termin wykupu obligacji wraz z odsetkami jest podporządkowany umowie kredytu bankowego SPV, a ich zbycie lub obciążenie ograniczone warunkami umowy akcjonariuszy SPV.

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 Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. jest akcjonariuszem spółki emitującej obligacje, jak również ją współkontroluje. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi zagrożenia co do zwrotu tej inwestycji.

AKTYWA OBROTOWE**6.1 Zapasy**

| <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Wartość netto zapasów | | |
| Materiały | 16 504 | 32 725 |
| Produkcja w toku, w tym: | 252 522 | 230 234 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 198 754 | 199 651 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 8 055 | 8 544 |
| Wyroby gotowe, w tym: | 85 412 | 37 158 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 30 039 | 9 748 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 309 | 127 |
| Towary, w tym: | 159 067 | 148 899 |
| <i>działalność deweloperska</i> | 79 952 | 78 392 |
| <i>działalność deweloperska – MSSF 16</i> | 54 091 | 54 091 |
| Zapasy | 513 506 | 449 016 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 7 773 | 7 773 |
| Zapasy brutto | 521 279 | 456 789 |

| Zapasy <i>(w tysiącach złotych)</i> | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|--|--|--|
| 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) | 3 956 | 1 218 |
| Pozostałe koszty operacyjne (utworzenie odpisów, różnice inwentaryzacyjne, likwidacja zapasów nieprzydatnych) | 4 075 | 1 839 |
| Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat | -119 | -621 |

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

Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. prezentuje w zapasach aktywo z tytułu wyceny prawa użytkowania wieczystego gruntu według MSSF 16. Aktywo prezentowane jest w poszczególnych pozycjach zapasów proporcjonalnie do powierzchni gruntu zaangażowanego w proces inwestycyjny. Może być ono prezentowane w:

1. Towarach – jeżeli budowa na tym obszarze jeszcze się nie rozpoczęła;
2. Produkcji w toku – jeżeli budowa na tym obszarze trwa; na dzień 31 marca 2024 jest to aktywo dotyczące etapów NOP;

3. Wyrobach gotowych – jeżeli budowa na tym obszarze się zakończyła i inwestycja została odebrana (inwestycja spełniła przesłanki do zmiany klasyfikacji zgodnie z przyjętą przez Grupę polityką rachunkowości); na dzień 31 marca 2024 w wyrobach gotowych prezentowane jest aktywne dotyczące niesprzedanej części budynku R1.

W przypadku rozpoczęcia lub zakończenia kolejnych etapów inwestycji spółka zmienia prezentację aktywa.

Grupa, w momencie rozliczenia kolejnego etapu inwestycji deweloperskiej, dokonuje zmiany prezentacji nakładów z Produkcji w toku na Wyroby gotowe. Zmiany prezentacji ujmowana jest, kiedy spełnione są następujące warunki:

- Uzyskano pozwolenie na użytkowanie budynku;
- Nakłady poniesione na inwestycję są kompletne.

Jednocześnie zmiana prezentacji nie może nastąpić później niż przed podpisaniem pierwszego aktu notarialnego dokumentującego ostateczną sprzedaż mieszkań

Spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. rozpoczęła w roku 2023 budowę kolejnych etapów inwestycji Bulwary Praskie przy ul. Jagiellońskiej w Warszawie – jest to 12 budynków mieszkalnych i usługowo - mieszkalnych w ramach kwartałów N, O, P. W roku 2024 budowa jest kontynuowana. Nakłady prezentowane są w Produkcji w toku.

W roku 2024 zakończono sprzedaż lokali w budynkach S2S3 oraz R2R3 oraz rozpoczęto sprzedaż ostateczną lokali w budynku R1. Wartość niesprzedanych lokali w tym budynku prezentowana jest na dzień 31 marca 2024 w Wyrobach gotowych. Zakończenie podpisywania aktów notarialnych planowane jest do końca czerwca 2024 roku.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

(w tysiącach złotych)

| | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 7 773 | 6 671 |
| Utworzenie odpisów | | 1 545 |
| Rozwiązanie odpisów | | 134 |
| Wykorzystanie odpisów | | 309 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 7 773 | 7 773 |

6.2 Pozostałe inwestycje krótkoterminowe

Na dzień 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Jednostka | Wartość na początek okresu | Nabycie | Wycena | Przesunięcie z pozostałych inwestycji długoterminowych | Sprzedaż / Wykup | Wartość netto na koniec okresu |
|----------------------|----------------------------|--------------|------------|--|------------------|--------------------------------|
| Akcje Enea S.A. | 36 680 | | 760 | | | 37 440 |
| Instrumenty pochodne | 4 831 | 1 522 | | | -4 831 | 1 522 |
| Razem | 41 511 | 1 522 | 760 | | -4 831 | 38 962 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku*(w tysiącach złotych)*

| Jednostka | Wartość na początek okresu | Nabycie | Wycena | Przesunięcie z / do pozostałych inwestycji długoterminowych | Sprzedż / Wykup | Wartość netto na koniec okresu |
|---------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|---|-----------------|--------------------------------|
| Akcje Enea S.A. | 40 635 | | 19 941 | | -23 896 | 36 680 |
| Instrumenty pochodne | 6 946 | 4 831 | | | -6 946 | 4 831 |
| Billon Group Limited – pożyczka | 1 198 | 1 061 | 99 | -2 358 | | |
| Razem | 48 778 | 5 892 | 20 040 | -2 358 | -30 842 | 41 511 |

6.3 Należności handlowe i pozostałe

| Należności handlowe <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|---------------|---------------|
| Należności handlowe od jednostek pozostałych | 51 578 | 38 912 |
| Należności z tytułu VAT | 1 274 | 644 |
| Inne | 6 966 | 4 752 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 59 819 | 44 309 |

| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu sprawozdawczego | 6 763 | 2 688 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności | | 4 509 |
| Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości | 47 | 394 |
| Wykorzystanie odpisów na należności | | 39 |
| Stan na koniec okresu sprawozdawczego | 6 716 | 6 763 |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE

7.1 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (w tysiącach złotych) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|--------------|
| Kredyty i pożyczki | 38 567 | 3 325 |
| Razem | 38 567 | 3 325 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 38 567 | 3 325 |
| Razem | 38 567 | 3 325 |

Zobowiązania w ramach linii kredytowych opisanych poniżej; oprocentowanie linii składa się ze stopy bazowej (WIBOR 1M lub WIBOR O/N) oraz marży banków; marża banków ustalona jest na poziomie rynkowym.

Długoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów nie wystąpiły.

W poniższej tabeli przedstawiono kredyty bankowe według kredytodawców:

Przyznane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|---|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 55 000 | 30 000 | 55 000 |
| Santander Bank Polska SA ⁽¹⁾ | MPSA | 2024-05-31 | 46 585 | 20 000 | 46 585 |
| Pekao SA | MPSA | 2025-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 50 000 | 50 000 | 30 000 |
| Razem | | | 246 585 | 195 000 | 226 585 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 55 000 | 30 000 | 55 000 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2024-05-31 | 51 000 | 20 000 | 51 000 |
| Pekao SA | MPSA | 2025-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 50 000 | 50 000 | 50 000 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 50 000 | 50 000 | 30 000 |
| Razem | | | 251 000 | 195 000 | 231 000 |

Wykorzystane kredyty bankowe i linie kredytowe

Na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | łącznie | Kredyt gotówkowy* | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|-------------------|---------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 40 461 | 23 806 | 16 655 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2024-05-31 | 36 222 | | 36 222 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 20 162 | 13 488 | 6 674 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 5 639 | 1 273 | 4 366 |
| Razem | | | 102 484 | 38 567 | 63 917 |

*Z limitu korzystała spółka Mennica Polska SA

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy* | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 24 879 | 3 325 | 21 554 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2024-05-31 | 38 859 | | 38 859 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 4 348 | | 4 348 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 3 148 | | 3 148 |
| Razem | | | 71 234 | 3 325 | 67 909 |

*Z limitu korzystała spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna SKA

Maksymalne limity do wykorzystania

Na dzień 31 marca 2024 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 14 539 | 6 194 | 14 539 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2024-05-31 | 10 363 | 10 363 | 10 363 |
| Pekao SA | MPSA | 2025-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 29 838 | 29 838 | 29 838 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 44 361 | 44 361 | 24 361 |
| Razem | | | 144 101 | 135 756 | 124 101 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku (w tysiącach złotych)

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Termin spłaty | Łącznie | Kredyt gotówkowy | Gwarancje |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|----------------|
| mBank SA | MPSA, SKA | 2024-11-29 | 30 121 | 26 675 | 30 121 |
| Santander Bank Polska SA | MPSA | 2024-05-31 | 12 141 | 12 141 | 12 141 |
| Pekao SA | MPSA | 2025-06-22 | 45 000 | 45 000 | 45 000 |
| BGK | MPSA | 2025-01-31 | 45 652 | 45 652 | 45 652 |
| BNP Paribas Bank Polska SA | MPSA | 2024-07-07 | 46 852 | 46 852 | 26 852 |
| Razem | | | 179 766 | 176 320 | 159 766 |

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

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

- (1) Aneks nr 18 z dnia 8 lutego 2024 roku określił dostępny limit kredytowy na poziomie 46 585 tys. zł, z czego 20 mln zł stanowi limit gotówkowy.

7.2 Zobowiązania z tytułu leasingu (MSSF 16)

| Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu (w tysiącach złotych) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|--------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 9 609 | 10 103 |
| Razem | 9 609 | 10 103 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 9 609 | 10 103 |
| Razem | 9 609 | 10 103 |

| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|---------------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 65 067 | 64 388 |
| Razem | 65 067 | 64 388 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 65 067 | 64 388 |
| Razem | 65 067 | 64 388 |

7.3 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe <i>(w tysiącach złotych)</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych | 79 593 | 84 881 |
| Otrzymane przedpłaty, w tym: | 149 775 | 137 745 |
| <i>działalność deweloperska⁽¹⁾</i> | 139 026 | 129 665 |
| Zobowiązania z tytułu VAT | 68 | 1 669 |
| Pozostałe zobowiązania | 2 641 | 1 174 |
| Zobowiązania publicznoprawne | 2 094 | 1 772 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 234 170 | 227 242 |
| Struktura walutowa | | |
| W walucie polskiej | 222 305 | 207 095 |
| W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN) | 11 594 | 19 859 |
| W walucie USD (po przeliczeniu na PLN) | 271 | 123 |
| W walucie CHF (po przeliczeniu na PLN) | | 165 |
| Razem | 234 170 | 227 242 |

(1) Przedpłaty na zakup mieszkań w inwestycji Bulwary Praskie

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

7.4 Rezerwy

Na dzień 31 marca 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| | Rezerwa na kary umowne | Rezerwa na koszty wydziałowe | Rezerwa na sprawy sądowe | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 234 | | 11 185 | 1 214 | 12 634 |
| Zwiększenie | | 234 | | 497 | 731 |
| Wykorzystanie | | | | 63 | 63 |
| Stan na koniec okresu | 234 | 234 | 11 185 | 1 648 | 13 303 |
| W tym krótkoterminowe | 234 | 234 | 11 185 | 1 648 | 13 303 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| | Rezerwa na kary umowne | Rezerwa na koszty wydziałowe | Rezerwa na sprawy sądowe | Pozostałe | Razem |
|--------------------------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 356 | | 11 185 | 695 | 12 237 |
| Zwiększenie | | 406 | | 621 | 1 027 |
| Wykorzystanie | 122 | 406 | | 102 | 629 |
| Stan na koniec okresu | 234 | | 11 185 | 1 214 | 12 634 |
| W tym krótkoterminowe | 234 | | 11 185 | 1 214 | 12 634 |

KAPITAŁ WŁASNY

8.1 Kapitał Akcyjny

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 31 marca 2024 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 dzień 31.03.2024 | | | Stan na dzień 31.12.2023 | | |
|---|-----------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|
| | 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 | 25 542 859 | 49,99% | 49,99% | 25 542 859 | 49,99% | 49,99% | 25 542 859 | 49,99% | 49,99% |
| OFE Nationale - Nederlanden | 3 830 000 | 7,50% | 7,50% | 3 830 000 | 7,50% | 7,50% | 3 830 000 | 7,50% | 7,50% |
| OFE PZU Złota Jesień | 3 538 420 | 6,93% | 6,93% | 3 538 420 | 6,93% | 6,93% | 3 538 420 | 6,93% | 6,93% |
| Joanna Jakubas | 2 959 000 | 5,79% | 5,79% | 2 959 000 | 5,79% | 5,79% | 2 959 000 | 5,79% | 5,79% |
| OFE Generali | 5 415 041 | 10,60% | 10,60% | 5 415 041 | 10,60% | 10,60% | 5 415 041 | 10,60% | 10,60% |

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 2024 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycja bilansowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 37 440 | 1 522 | 2 180 | 41 142 |
| Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej | 37 440 | 1 522 | 2 180 | 41 142 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 2 706 | | 2 706 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 2 706 | | 2 706 |

Na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)

| Pozycja bilansowa | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
|---|---------------|--------------|--------------|---------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 36 680 | 4 831 | 2 166 | 43 677 |
| Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej | 36 680 | 4 831 | 2 166 | 43 677 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 3 569 | | 3 569 |
| Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 3 569 | | 3 569 |

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. Na poziomie trzecim prezentowane są akcje Billon Group Limited, nienotowane na aktywnym rynku.

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 2024 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 2023 roku.

W okresie objętym niniejszym raportem oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii pomiaru wartości godziwej oraz nie nastąpiły przesunięcia z/do Poziomu 3

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) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 41 142 | 43 677 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe ⁽¹⁾ | 37 440 | 36 680 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe - instrumenty pochodne | 1 522 | 4 831 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽²⁾ | 2 180 | 2 166 |
| Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | 387 898 | 382 410 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe ⁽³⁾ | 160 422 | 158 841 |
| Należności handlowe oraz pozostałe | 58 545 | 43 665 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 168 932 | 179 904 |
| Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 2 706 | 3 569 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne | 2 706 | 3 569 |
| Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | 345 252 | 301 617 |
| Zobowiązania długoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 9 609 | 10 103 |
| Zobowiązania krótkoterminowe: zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego | 103 634 | 67 713 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 232 009 | 223 801 |

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

(2) Akcje Billon Group Limited;

(3) 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

(w tysiącach złotych)

| Opis | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Do 12 miesięcy (krótkoterminowe) | 34 054 | 36 523 |
| Powyżej 12 miesięcy (długoterminowe) | 29 863 | 31 386 |
| Razem | 63 917 | 67 909 |

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

10.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku oraz w roku 2023 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 2024 roku oraz w roku 2023 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 2024 roku i 31 marca 2023 roku wyniosły odpowiednio 333 tys. zł i 281 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2024 roku i 31 marca 2023 roku wyniosły odpowiednio 141 tys. zł i 166 tys. zł.

10.4 Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Grupa posiada obligacje o wartości 160 422 tys. zł wyemitowane przez Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., które nie podlegały wyłączeniu w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa dokonywała również transakcji z podmiotami powiązanymi osobowo z Grupą. Wartość netto tych transakcji w okresie objętym niniejszym raportem wyniosła (w tysiącach złotych):

| Rodzaj transakcji | Zakup | Sprzedaż |
|---|------------|--------------|
| Transakcje dotyczące metali szlachetnych | | 975 |
| Najem | 330 | 1 |
| Zakup energii elektrycznej | 375 | |
| Usługi ochrony | | 34 |
| Pozostałe, w tym świadczenia promocyjno-reklamowe | 180 | |
| Razem | 885 | 1 010 |

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 2024 roku, wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2024 roku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2023 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

| Wyszczególnienie | 31.03.2024 (tys. zł) | 31.03.2024 (%) | 31.12.2023 (tys. zł) | 31.12.2023 (%) | (31.03.2024/ 31.12.2023) – Dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|---|
| Aktywa ogółem | 1 160 170 | 100,0 | 1 090 175 | 100,0 | 106,4 |
| Aktywa trwałe | 378 595 | 32,6 | 375 134 | 34,4 | 100,9 |
| Aktywa obrotowe | 781 575 | 67,4 | 715 040 | 65,6 | 109,3 |
| Zapasy w tym: | 513 506 | 44,3 | 449 016 | 41,2 | 114,4 |
| działalność deweloperska | 371 200 | 32,0 | 350 552 | 32,2 | 105,9 |
| Należności | 60 175 | 5,2 | 44 608 | 4,1 | 134,9 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 207 894 | 17,9 | 221 416 | 20,3 | 93,9 |
| Pasywa ogółem | 1 160 170 | 100,0 | 1 090 175 | 100,0 | 106,4 |
| Kapitał własny | 775 418 | 66,8 | 749 623 | 68,8 | 103,4 |
| Zobowiązania i rezerwy | 384 752 | 33,2 | 340 552 | 31,2 | 113,0 |
| Zobowiązania długoterminowe | 18 742 | 1,6 | 19 003 | 1,7 | 98,6 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 366 010 | 31,5 | 321 548 | 29,5 | 113,8 |

Suma bilansowa wyniosła na koniec analizowanego okresu 1 160 170 tys. zł i wzrosła o 6,4% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wartościowy wzrost odnotowano na zapasach (+64 490 tys. zł). Wynika to z nakładów ponoszonych na realizację projektu deweloperskiego „Bulwary Praskie”, wzrostu realizowanych przez Mennicę zamówień na monety obiegowe oraz zwiększonego zaopatrzenia w surowce do produkcji wyrobów ze złota spowodowanego ożywieniem popytu na rynku. Ponadto w pierwszym kwartale 2024 roku zwiększeniu uległ poziom należności (+34,9%), co było wynikiem realizacji znaczących dostaw w segmencie mennicznym.

Po stronie pasywnej bilansu wzrósł poziom zobowiązań krótkoterminowych, spowodowany w dużym stopniu wzrostem wpłaconych zaliczek przez nabywców mieszkań w projekcie deweloperskim „Bulwary Praskie” oraz przejściowym wykorzystaniu kredytu w rachunku bieżącym.

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 01.01.2024 do 31.03.2024 | | | | za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 | | | |
|--|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 327 881 | | | 327 881 | 306 897 | | | 306 897 |
| Koszt własny sprzedaży | -283 698 | | | -283 698 | -286 821 | | | -286 821 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 44 183 | | | 44 183 | 20 076 | | | 20 076 |
| Koszty sprzedaży | -7 206 | | | -7 206 | -6 198 | | | -6 198 |
| Koszty ogólnego zarządu | -6 802 | | | -6 802 | -6 724 | | | -6 724 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 30 174 | | | 30 174 | 7 154 | | | 7 154 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) oraz wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | -1 699 | 1 892 | 1. | 193 | -1 828 | 1 392 | 1. | -437 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 28 475 | | | 30 367 | 5 325 | | | 6 717 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 8,7% | | | 9,3% | 1,7% | | | 2,2% |
| Amortyzacja | -5 323 | | | -5 323 | -4 919 | | | -4 919 |
| EBITDA | 33 798 | | | 35 690 | 10 244 | | | 11 636 |
| Rentowność EBITDA | 10,3% | | | 10,9% | 3,3% | | | 3,8% |
| Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności | 2 197 | | | 2 197 | 693 | | | 693 |
| Przychody /(koszty finansowe) netto | 701 | -760 | 2. | -59 | 1 570 | -2 167 | 2. | -598 |
| Zysk brutto | 31 373 | | | 32 505 | 7 587 | | | 6 812 |
| Podatek dochodowy | -5 578 | -215 | 3. | -5 793 | -1 430 | 147 | 3. | -1 283 |
| Zysk netto | 25 795 | | | 26 712 | 6 157 | | | 5 529 |
| Rentowność netto | 7,9% | | | 8,1% | 2,0% | | | 1,8% |

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2024 roku, jak i 2023 roku:

Na korektę w roku 2024 składają się następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie (-1 892 tys. zł);
2. Korekta przychodów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 760 tys. zł;
3. Korekta podatku dochodowego w kwocie (-215 tys. zł), jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2023 wpływają następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie (-1 392 tys. zł);
4. Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 2 167 tys. zł;
2. Korekta podatku dochodowego w kwocie 147 tys. zł, 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. 2024 | | I kw. 2023 | |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | 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) | 327 881 | 327 881 | 306 897 | 306 897 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 13,5% | 13,5% | 6,5% | 6,5% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 9,2% | 9,2% | 2,3% | 2,3% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 8,7% | 9,3% | 1,7% | 2,2% |
| 5. Rentowność EBITDA | 10,3% | 10,9% | 3,3% | 3,8% |
| 6. Rentowność zysku netto | 7,9% | 8,1% | 2,0% | 1,8% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 2,3% | 2,4% | 0,6% | 0,6% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 3,4% | 3,5% | 1,0% | 0,9% |

- *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 wyższe poziomy wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to spowodowane głównie odnotowaniem przychodów ze sprzedaży mieszkań w ramach projektu "Bulwary Praskie", która charakteryzuje się większą rentownością w stosunku do sprzedaży w pozostałych segmentach.

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) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| 1. Majątek obrotowy | 781 575 | 715 040 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 168 932 | 179 904 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 612 643 | 535 136 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 366 010 | 321 548 |
| 5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe | 103 634 | 64 388 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 262 376 | 257 160 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 415 565 | 393 492 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 350 267 | 277 976 |
| wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w krotnościach) | I kw. 2024 | I kw. 2023 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 132 | 142 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 14 | 20 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 63 | 68 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 2,1 | 1,8 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 0,7 | 0,4 |
| 14. Wskaźnik natychmiastowy | 0,5 | 0,1 |

- *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 kolejnych etapów projektu deweloperskiego „Bulwary Praskie” (zapasy) oraz zwiększonych zamówień na monety obiegowe oraz spowodowanego ożywionym popytem na rynku, wzrostu zaopatrzenia w surowce do produkcji wyrobów ze złota – po stronie aktywów. Po stronie pasywów natomiast zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych spowodowane zostało m.in. wpłaconymi zaliczkami przez nabywców mieszkań w projektach deweloperskich „Bulwary Praskie”. Cykle rotacji poszczególnych pozycji kapitału obrotowego uległy skróceniu. Poziom poszczególnych wskaźników płynności wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

Ocena zadłużenia

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

| wskaźniki zadłużenia (w %) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 33,2 | 31,2 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,6 | 1,7 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 49,6 | 45,4 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 204,8 | 199,8 |

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

Na koniec analizowanego okresu nastąpił nieznaczny wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego, co było spowodowane m.in. opisanymi powyżej wpłaconymi zaliczkami przez nabywców mieszkań w projekcie „Bulwary Praskie”. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 204,8% i wzrósł o 5,0 p.p. w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Wyniki osiągnięte w omawianym okresie potwierdzają silną pozycję i stabilność finansową Grupy Kapitałowej. Wszystkie segmenty działalności: menniczny, płatności elektronicznych oraz deweloperski notują wzrosty. Na poziom wskaźników finansowych istotny wpływ miała realizacja projektu „Bulwary Praskie” w segmencie deweloperskim. Zaangażowanie w rozwój działalności deweloperskiej zapewni Grupie Kapitałowej realizację solidnych wyników finansowych również w przyszłych okresach. Płynność finansowa Grupy utrzymywała się na wysokim poziomie.

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 2024 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 marca 2024 roku w stosunku do danych z bilansu otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2023 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

| Wyszczególnienie | 31.03.2024 (tys. zł) | 31.03.2024 (%) | 31.12.2023 (tys. zł) | 31.12.2023 (%) | (31.03.2024/ 31.12.2023) – Dynamika (%) |
|------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|---|
| Aktywa ogółem | 727 247 | 100,0 | 689 209 | 100,0 | 105,5 |
| Aktywa trwałe | 332 541 | 45,7 | 335 535 | 48,7 | 99,1 |
| Aktywa obrotowe | 394 706 | 54,3 | 353 674 | 51,3 | 111,6 |
| Zapasy | 142 304 | 19,6 | 92 578 | 13,4 | 153,7 |
| Należności | 57 912 | 8,0 | 43 275 | 6,3 | 133,8 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 194 490 | 26,7 | 217 821 | 31,6 | 89,3 |
| Pasywa ogółem | 727 247 | 100,0 | 689 209 | 100,0 | 105,5 |
| Kapitał własny | 575 773 | 79,2 | 567 440 | 82,3 | 101,5 |
| Zobowiązania i rezerwy | 151 474 | 20,8 | 121 769 | 17,7 | 124,4 |
| Zobowiązania długoterminowe | 14 160 | 1,9 | 16 008 | 2,3 | 88,5 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 137 314 | 18,9 | 105 761 | 15,3 | 129,8 |

Suma bilansowa jednostkowego bilansu Spółki wyniosła na koniec analizowanego okresu 727 247 tys. zł i wzrosła o 5,5% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na poziomie zapasów (+53,7%). Był on konsekwencją wzrostu zamówień na monety obiegowe oraz spowodowanym ożywieniem na rynku produktów inwestycyjnych, wzrostem zaopatrzenia w surowce do produkcji wyrobów ze złota. W konsekwencji zmniejszeniu (-10,7%) uległ również poziom inwestycji krótkoterminowych. Ponadto w pierwszym kwartale 2024 roku zwiększył się poziom należności (+33,8%), co było wynikiem realizacji znaczących dostaw w segmencie menniczym.

Po stronie pasywnej bilansu poziom zobowiązań krótkoterminowych uległ zwiększeniu w porównaniu do bilansu otwarcia (+29,8%), co było związane przejściowym wykorzystaniem kredytu w rachunku bieżącym.

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 wyłączających nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

| Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł) | za okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 | | | | za okres od 01.01.2023 do 31.03.2023 | | | |
|---|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|--------------------------------------|---------|----|-------------------------|
| | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany | Dane na podstawie sprawozdania MSSF | Korekty | Nr | Rachunek znormalizowany |
| Przychody ze sprzedaży | 287 057 | | | 287 057 | 306 484 | | | 306 484 |
| Koszt własny sprzedaży | -261 556 | | | -261 556 | -286 377 | | | -286 377 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 25 501 | | | 25 501 | 20 107 | | | 20 107 |

| | | | | | | | | |
|---|--------|-------|----|--------|--------|--------|----|--------|
| Koszty sprzedaży | -6 626 | | | -6 626 | -5 818 | | | -5 818 |
| Koszty ogólnego zarządu | -6 509 | | | -6 509 | -6 487 | | | -6 487 |
| Zysk netto ze sprzedaży | 12 366 | | | 12 366 | 7 802 | | | 7 802 |
| Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) | -1 687 | 1 892 | 1. | 206 | -1 873 | 1 392 | 1. | -482 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 10 680 | | | 12 572 | 5 928 | | | 7 320 |
| Rentowność działalności operacyjnej | 3,7% | | | 4,4% | 1,9% | | | 2,4% |
| Amortyzacja | -5 298 | | | -5 298 | -4 858 | | | -4 858 |
| EBITDA | 15 978 | | | 17 870 | 10 787 | | | 12 178 |
| Rentowność EBITDA | 5,6% | | | 6,2% | 3,5% | | | 4,0% |
| Przychody /(koszty finansowe) netto | -335 | -760 | 2. | -1 095 | 772 | -2 167 | 2. | -1 395 |
| Zysk brutto | 10 345 | | | 11 477 | 6 700 | | | 5 925 |
| Podatek dochodowy | -2 011 | -215 | 3. | -2 226 | -1 373 | 147 | 3. | -1 226 |
| Zysk netto | 8 333 | | | 9 251 | 5 327 | | | 4 699 |
| Rentowność netto | 2,9% | | | 3,2% | 1,7% | | | 1,5% |

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym zarówno dla analizowanego okresu 2024 roku, jak i 2023 roku:

Na korektę w roku 2024 składają się następujące czynniki:

- Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie (-1 892 tys. zł);
- Korekta przychodów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 760 tys. zł;
- Korekta podatku dochodowego w kwocie (-215 tys. zł), jako pochodna w/w korekt.

Na korektę w roku 2023 wpływają następujące czynniki:

- Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczących sprzedaży niezrealizowanej w kwocie (-1 392 tys. zł);
- Korekta kosztów finansowych wynikających z odnotowania dodatniego wyniku na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 2 167 tys. zł;
- Korekta podatku dochodowego w kwocie 147 tys. zł, 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. 2024 | | I kw. 2023 | |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|---|
| | 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) | 287 057 | 287 057 | 306 484 | 306 484 |
| 2. Rentowność sprzedaży brutto | 8,9% | 8,9% | 6,6% | 6,6% |
| 3. Rentowność sprzedaży netto | 4,3% | 4,3% | 2,5% | 2,5% |
| 4. Rentowność działalności operacyjnej | 3,7% | 4,4% | 1,9% | 2,4% |
| 5. Rentowność EBITDA | 5,6% | 6,2% | 3,5% | 4,0% |
| 6. Rentowność zysku netto | 2,9% | 3,2% | 1,7% | 1,5% |
| 7. Rentowność aktywów ogółem ROA | 1,2% | 1,3% | 0,8% | 0,7% |
| 8. Rentowność kapitału własnego ROE | 1,5% | 1,6% | 1,0% | 0,9% |

- 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 wzrost na prawie wszystkich poziomach wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego we wszystkich segmentach. W obszarze produktów mennicznych było to spowodowane głównie efektem skali i poprawą rentowności na kontraktach zagranicznych, zaś w segmencie płatności elektronicznych sukcesywnym wzrostem ruchu pasażerskiego oraz poprawą relacji pomiędzy przychodami a kosztami operacyjnymi.

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) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| 1. Majątek obrotowy | 394 706 | 353 674 |
| 2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 155 443 | 176 226 |
| 3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2) | 239 263 | 177 447 |
| 4. Zobowiązania bieżące | 137 314 | 105 761 |
| 5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe | 41 362 | 2 446 |
| 6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5) | 95 952 | 103 315 |
| 7. Kapitał obrotowy (1-4) | 257 393 | 247 913 |
| 8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6) | 143 311 | 74 133 |
| wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach) | I kw. 2024 | I kw. 2023 |
| 9. Cykl rotacji zapasów | 37 | 53 |
| 10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych | 16 | 20 |
| 11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych | 24 | 22 |
| 12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR) | 2,9 | 2,7 |
| 13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR) | 1,8 | 1,1 |
| 14. Wskaźnik natychmiastowy | 1,1 | 0,1 |

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

Zwiększona wartość majątku obrotowego wynikała głównie ze wzrostu zaangażowania kapitałowego w produkcję menniczą. Jednocześnie nastąpił wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych, spowodowany przejściowym wykorzystaniem kredytu w rachunku bieżącym. Cykle rotacji zapasów i należności uległy skróceniu, a cykl rotacji zobowiązań nieznacznie się wydłużył.

Poziom poszczególnych wskaźników płynności wzrósł w porównaniu z ubiegłym rokiem.

Ocena zadłużenia

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

| wskaźniki zadłużenia (w %) | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| 1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 20,8 | 17,7 |
| 2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego | 1,9 | 2,3 |
| 3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego | 26,3 | 21,5 |
| 4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi | 173,1 | 169,1 |

- *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 zwiększeniem zaangażowania kapitału w produkcję menniczą. Jednocześnie wzrósł do poziomu 173,1% wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi.

Podsumowanie

Wyniki osiągnięte w omawianym okresie potwierdzają silną pozycję i stabilność finansową Spółki. Wszystkie segmenty działalności odnotowały wzrosty wyników.

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

Postępy w przedsięwzięciach deweloperskich „Bulwary Praskie”

W bieżącym okresie w ramach projektu Bulwary Praskie kontynuowano proces przekazywania na własność ostatecznymi aktami notarialnymi mieszkań nabywcom. Przekazano (ostateczne akty) 67 mieszkań (w tym 14 mieszkań w budynkach S2 i S3, 10 mieszkań w budynkach R2 i R3 oraz 43 mieszkania w budynku R1), 34 miejsca postojowe i 12 schowków. W efekcie Grupa Mennicy odnotowała w swoim sprawozdaniu finansowym wyniki na tej sprzedaży. Proces będzie sukcesywnie postępował w kolejnych okresach.

Równolegle postępuje budowa i sprzedaż przedwstępna w ramach nowych projektów NOP, w których powstanie 747 mieszkań o łącznej powierzchni 39 281 m². W przedsięwzięciach N i O na moment sporządzenia niniejszego raportu mamy osiągnięte stany surowe otwarte (gotowa konstrukcja), zaś w odniesieniu do przedsięwzięcia P planujemy dokończyć analogiczny etap w jeszcze w maju b.r. Budowa kwartałów NOP realizowana jest zgodnie z założeniami harmonogramów przedmiotowych przedsięwzięć.

Wygranie kolejnych znaczących przetargów na dostawy monet obiegowych zagranicznych emitentów

Z początkiem stycznia 2024 roku oferta Mennicy Polskiej S.A. na bicie monet obiegowych o nominale 50 Colones, którą Spółka złożyła w drugiej połowie grudnia 2023 roku, została wybrana przez Centralny Bank Kostaryki jako najkorzystniejsza. Dostawy monet w łącznej ilości 150 mln sztuk będą realizowane w 2024 i 2025 roku. Wygrany kontrakt opiewa na 11 662 tys. USD.

Kolejnym wygranym w I kwartale 2024 roku przetargiem, był przetarg zorganizowany również przez Centralny Bank Kostaryki na produkcję i dostawę monet obiegowych o nominałach 10 Colones i 100 Colones. Dostawy

monet w łącznej ilości 600 mln sztuk będą realizowane w latach 2024-2027. Wygrany kontrakt opiewa na 34 000 tys. USD.

Dodatkowo, już po dniu bilansowym, na początku kwietnia Mennica Polska S.A. wygrała przetarg zorganizowany przez Centralny Bank Gwatemali na produkcję i dostawę monet obiegowych o nominałach 1 Quetzal, 50 Centavos i 10 Centavos. Dostawy monet w łącznej ilości 390 mln sztuk będą realizowane w 2024, 2025 i 2026 roku. Wartość kontraktu opiewa na 11 613 tys. USD.

Mennica Polska stworzyła pierwszą na świecie latającą monetę

Mennica Polska stworzyła pierwszą na świecie monetę, która unosi się w powietrzu. Inspiracją dla autorów pionierskiego projektu UFO MP-1766 było hasło „The sky is not the limit”. Międzynarodowa premiera monety miała miejsce podczas Forum Technicznego w Berlinie, odbywającego się w ramach prestiżowego wydarzenia branżowego World Money Fair 2024. Autorskie rozwiązanie Mennicy wzbudziło ogromne zainteresowanie ekspertów i uczestników targów. Moneta UFO MP-1766 potwierdziła, że Mennica Polska nie bez powodu uznawana jest obecnie za jedną z najbardziej innowacyjnych na świecie – konsekwentnie wyznacza trendy i tworzy rynkowy benchmark.

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) | |
|---|---|--------------|---|--------------|
| | 31.03.2024 | 31.03.2023 | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
| | Przychody netto ze sprzedaży | 287 057 | 306 484 | 66 431 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 10 680 | 5 928 | 2 472 | 1 261 |
| Zysk brutto | 10 345 | 6 700 | 2 394 | 1 425 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 8 333 | 5 327 | 1 929 | 1 133 |
| Zysk netto | 8 333 | 5 327 | 1 929 | 1 133 |

| Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| - zwykła | 0,16 | 0,10 | 0,04 | 0,02 |
| - rozwodniona | 0,16 | 0,10 | 0,04 | 0,02 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -56 389 | -15 826 | -13 050 | -3 367 |
| Razem przepływy pieniężne | -20 783 | 12 | -4 810 | 3 |

| Wybrane dane finansowe | (w tys. PLN) | | (w tys. EUR) | |
|---|--------------|------------|--------------|------------|
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Aktywa razem | 727 247 | 689 209 | 169 092 | 158 512 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 137 314 | 105 761 | 31 927 | 24 324 |
| Kapitał własny | 575 773 | 567 440 | 133 873 | 130 506 |
| 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) | 11,27 | 11,11 | 2,62 | 2,55 |

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> | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
|---|------------|------------|
| EUR | 4,3211 | 4,7005 |

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

| <i>Kurs obowiązujący na dzień</i> | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| EUR | 4,3009 | 4,3480 |

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

| Jednostkowy rachunek zysków i strat | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <i>Działalność kontynuowana</i> | | |
| Przychody netto ze sprzedaży | 287 057 | 306 484 |
| Koszt własny sprzedaży | 260 247 | 286 047 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej | -1 309 | -330 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 25 501 | 20 107 |
| Koszty sprzedaży | 6 626 | 5 818 |
| Koszty ogólnego zarządu | 6 509 | 6 487 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 438 | 325 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 232 | 807 |
| Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej | -1 892 | -1 392 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 10 680 | 5 928 |
| Przychody finansowe | 2 084 | 2 351 |
| Koszty finansowe | 2 419 | 1 579 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 10 345 | 6 700 |
| Podatek dochodowy | 2 011 | 1 373 |
| Zysk z działalności kontynuowanej | 8 333 | 5 327 |
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 8 333 | 5 327 |

| Zysk netto na działalności kontynuowanej na jedną akcję w PLN | 31.03.2024 | 31.03.2023 |
|---|------------|------------|
| Podstawowy zysk na akcję | 0,16 | 0,10 |
| Rozwodniony zysk na akcję | 0,16 | 0,10 |

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

| Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 8 333 | 5 327 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat: | | |
| Przeszacowanie aktywów trwałych | | -4 |
| Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto | | -4 |
| 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 | | -4 |
| Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji | | -1 |
| Inne całkowite dochody netto | | -3 |
| DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM | 8 333 | 5 324 |

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

| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| AKTYWA | | |
| Aktywa trwałe | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 116 323 | 118 196 |
| Wartości niematerialne | 17 927 | 18 358 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 45 180 | 45 538 |
| Pozostałe inwestycje długoterminowe | 149 033 | 149 019 |
| Pozostałe aktywa trwałe | 4 078 | 4 424 |
| Aktywa trwałe razem | 332 541 | 335 535 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 142 304 | 92 578 |
| Pozostałe inwestycje krótkoterminowe | 39 047 | 41 595 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 293 | 293 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 57 619 | 42 982 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 155 443 | 176 226 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | 394 706 | 353 674 |
| Aktywa obrotowe razem | 394 706 | 353 674 |
| Aktywa razem | 727 247 | 689 209 |

| Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
|---|----------------|----------------|
| PASYWA | | |
| Kapitał własny | | |
| Kapitał akcyjny | 51 087 | 51 087 |
| Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | 14 047 | 14 047 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 4 275 | 4 275 |
| Zyski zatrzymane | 506 364 | 498 030 |
| Kapitał własny razem | 575 773 | 567 440 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 9 534 | 10 065 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 950 | 3 267 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 676 | 2 676 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 14 160 | 16 008 |
| Kredyty i pożyczki | 38 567 | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 2 795 | 2 446 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2 706 | 3 569 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 291 | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 71 171 | 80 512 |
| Rezerwy | 12 054 | 11 882 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 8 730 | 7 352 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 137 314 | 105 761 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 137 314 | 105 761 |
| Zobowiązania razem | 151 474 | 121 769 |
| Pasywa razem | 727 247 | 689 209 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM*(w tysiącach złotych)***Dane na dzień 31 marca 2024 roku**

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------|--|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 51 087 | 14 047 | 4 275 | 498 030 | 567 440 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | | 8 333 | 8 333 |
| - zysk netto | | | | 8 333 | 8 333 |
| Zmiany w kapitale własnym | | | | 8 333 | 8 333 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 51 087 | 14 047 | 4 275 | 506 364 | 575 773 |

Dane na dzień 31 marca 2023 roku

| Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | Kapitał akcyjny | Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------|--|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Kapitał własny na początek okresu | 51 087 | 14 047 | 4 279 | 451 941 | 521 354 |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | | | -3 | 5 327 | 5 324 |
| - zysk netto | | | | 5 327 | 5 327 |
| - inne całkowite dochody netto | | | -3 | | -3 |
| Zmiany w kapitale własnym | | | -3 | 5 327 | 5 324 |
| Kapitał własny na koniec okresu | 51 087 | 14 047 | 4 276 | 457 268 | 526 678 |

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tysiącach złotych)

| Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych | od 01.01.2024 do 31.03.2024 | od 01.01.2023 do 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM | 8 333 | 5 327 |
| Korekty | -62 685 | -18 763 |
| Amortyzacja | 5 298 | 4 858 |
| Zyski / straty ze sprzedaży aktywów trwałych | -62 | -178 |
| Wycena do wartości godziwej | -760 | -2 167 |
| Przychody z tytułu odsetek | -2 | -39 |
| Niezrealizowane różnice kursowe | 15 | |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | 2 011 | 1 373 |
| Zmiana stanu należności | -10 982 | 4 145 |
| Zmiana stanu zapasów | -49 727 | -17 645 |
| Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych | -10 027 | -11 253 |
| Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 550 | 2 144 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -54 352 | -13 436 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -2 037 | -2 391 |
| Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej | -56 389 | -15 826 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów | 62 | 286 |
| Wydatki na zakup wartości niematerialnych | -374 | -123 |
| Wydatki na zakup rzeczowych aktywów | -1 502 | -1 901 |
| Pożyczki udzielone | | -1 061 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -1 814 | -2 800 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Zaciągnięcie kredytów i pożyczek | 38 567 | 19 524 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -1 147 | -886 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 37 420 | 18 638 |
| Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi | -20 783 | 12 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -20 783 | 12 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 176 226 | 13 756 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 155 443 | 13 768 |

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

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-----------------------|-------------------------------|---|---------------|
| 25 kwietnia 2024 roku | Katarzyna Budnicka - Filipiuk | Prezes Zarządu Dyrektor Naczelna | |
| 25 kwietnia 2024 roku | Siemowit Kalukiewicz | Członek Zarządu Dyrektor ds. Produkcji Monetarnej i Logistyki | |

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

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|-----------------------|-------------------------|--|---------------|
| 25 kwietnia 2024 roku | Małgorzata Lis-Wąsowska | Z-ca Dyrektora ds. Finansowych Główna Księgowa Prokurent | |