



**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
<b>Zysk brutto</b>	<b>31 373</b>	<b>7 587</b>	<b>7 260</b>	<b>1 614</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 795	6 157	5 970	1 310
<b>Zysk netto</b>	<b>25 795</b>	<b>6 157</b>	<b>5 970</b>	<b>1 310</b>
<b>Zysk netto przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>	<b>18 843</b>	<b>6 698</b>	<b>4 361</b>	<b>1 425</b>
<b>Zysk netto na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (w PLN/EUR)</b>				
- 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
<b>Razem przepływy pieniężne</b>	<b>-10 972</b>	<b>12 933</b>	<b>-2 539</b>	<b>2 751</b>
<b>Wybrane skonsolidowane dane finansowe</b>				
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
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**

<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

**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
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>44 183</b>	<b>20 076</b>
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
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>28 475</b>	<b>5 325</b>
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
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>31 373</b>	<b>7 587</b>
Podatek dochodowy	4.5	5 578	1 430
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>		<b>25 795</b>	<b>6 157</b>
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>		<b>25 795</b>	<b>6 157</b>
<b>Przypisany:</b>			
<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
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>	<b>25 795</b>	<b>6 157</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Przeszacowanie aktywów trwałych		-4
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		-4
<b>Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>-4</b>
Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji		-1
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-3</b>
<b>DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM</b>	<b>25 795</b>	<b>6 154</b>
<b>Przypisane:</b>		
<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
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
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
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>378 595</b>	<b>375 135</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
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
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>		<b>781 575</b>	<b>715 040</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>781 575</b>	<b>715 040</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>1 160 170</b>	<b>1 090 175</b>

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa	Nota	31.03.2024	31.12.2023
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
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
<b>Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</b>		<b>691 688</b>	<b>672 845</b>
Udziały niekontrolujące		83 730	76 778
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>775 418</b>	<b>749 623</b>
<b>Zobowiązania</b>			
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
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>18 742</b>	<b>19 003</b>
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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>		<b>366 010</b>	<b>321 549</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>366 010</b>	<b>321 549</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>384 752</b>	<b>340 552</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>1 160 170</b>	<b>1 090 175</b>



**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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	8.1	51 087	14 047	4 275	603 436	672 845	76 778	749 623
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>					18 843	18 843	6 952	25 795
- zysk netto					18 843	18 843	6 952	25 795
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>					18 843	18 843	6 952	25 795
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>		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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	8.1	51 087	14 047	4 279	517 022	586 435	51 250	637 685
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>				-3	6 698	6 695	-541	6 154
- zysk netto					6 698	6 698	-541	6 157
- inne całkowite dochody netto				-3		-3		-3
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>				-3	6 698	6 695	-541	6 154
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>		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
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>	<b>25 795</b>	<b>6 157</b>
<b>Korekty</b>	<b>-63 627</b>	<b>1 210</b>
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
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-37 832</b>	<b>7 367</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-4 945	-2 396
<b>Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej</b>	<b>-42 777</b>	<b>4 971</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 815</b>	<b>-2 816</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	37 420	14 359
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-3 800	-3 581
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>33 620</b>	<b>10 778</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi</b>	<b>-10 972</b>	<b>12 933</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 972	12 933
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>179 904</b>	<b>15 339</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>168 932</b>	<b>28 272</b>

## 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. <sup>(1)</sup>	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
<b>Wynik operacyjny, w tym:</b>	<b>10 816</b>	<b>2 209</b>	<b>17 342</b>	<b>-1 892</b>	<b>28 475</b>
Amortyzacja	1 851	2 839	633		5 323
<b>EBITDA</b>	<b>12 667</b>	<b>5 048</b>	<b>17 975</b>	<b>-1 892</b>	<b>33 798</b>
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			1 936	261	2 197
<b>Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności</b>	<b>10 816</b>	<b>2 209</b>	<b>19 278</b>	<b>-1 631</b>	<b>30 672</b>
Przychody finansowe					3 745
Koszty finansowe					3 044
Podatek dochodowy					-5 578
<b>Wynik finansowy netto</b>					<b>25 795</b>

#### 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
<b>Wynik operacyjny, w tym:</b>	<b>7 465</b>	<b>1 781</b>	<b>-2 529</b>	<b>-1 392</b>	<b>5 325</b>
Amortyzacja	1 607	2 657	655		4 919
<b>EBITDA</b>	<b>9 072</b>	<b>4 437</b>	<b>-1 874</b>	<b>-1 392</b>	<b>10 244</b>
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności			472	221	693
<b>Wynik operacyjny wraz z udziałami w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności</b>	<b>7 465</b>	<b>1 781</b>	<b>-2 057</b>	<b>-1 171</b>	<b>6 018</b>
Przychody finansowe					3 858
Koszty finansowe					2 288
Podatek dochodowy					-1 430
<b>Wynik finansowy netto</b>					<b>6 157</b>

### 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
<b>Aktywa ogółem, w tym:</b>	<b>229 072</b>	<b>79 254</b>	<b>643 472</b>	<b>208 372</b>	<b>1 160 170</b>
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			23 997	2 646	26 643
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>39 159</b>	<b>42 272</b>	<b>252 120</b>	<b>51 201</b>	<b>384 752</b>

\*) 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
<b>Aktywa ogółem, w tym:</b>	<b>163 986</b>	<b>87 466</b>	<b>612 903</b>	<b>225 820</b>	<b>1 090 175</b>
Wspólne przedsięwzięcia wyceniane metodą praw własności			22 062	2 384	24 446
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>37 668</b>	<b>41 608</b>	<b>239 247</b>	<b>22 029</b>	<b>340 552</b>

\*) 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
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>226 311</b>	<b>58 392</b>	<b>43 178</b>	<b>327 881</b>

#### 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
<b>Ogółem sprzedaż</b>	<b>247 457</b>	<b>57 835</b>	<b>1 605</b>	<b>306 897</b>

**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
<b>Produkty</b>	<b>213 185</b>	<b>120 952</b>
Kraj	150 571	80 007
Eksport	62 614	40 945
<b>Usługi</b>	<b>15 351</b>	<b>13 856</b>
Kraj	15 182	13 788
Eksport	169	68
<b>Towary</b>	<b>99 344</b>	<b>172 089</b>
Kraj	99 270	172 089
Eksport	74	
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>327 881</b>	<b>306 897</b>

**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
<b>Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu</b>	<b>296 397</b>	<b>299 413</b>

**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
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
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
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>486</b>	<b>370</b>

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
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>293</b>	<b>807</b>

#### 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 <sup>(1)</sup>	760	2 167
Pozostałe	4	
<b>Przychody finansowe</b>	<b>3 745</b>	<b>3 858</b>
Odsetki	89	686
Odsetki MSSF 16	772	781
Prowizje od kredytów i gwarancji	420	188
Różnice kursowe netto	1 763	633
<b>Koszty finansowe</b>	<b>3 044</b>	<b>2 288</b>

(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
<b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>		
<b>Podatek bieżący</b>	<b>5 346</b>	<b>1 866</b>
Podatek dochodowy bieżący	5 346	1 866
<b>Podatek odroczony</b>	<b>232</b>	<b>-436</b>
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-1 291	202
Wykorzystanie / utworzenie aktywa na straty podatkowe	1 524	-637
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>5 578</b>	<b>1 430</b>

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
<b>Podstawowy zysk na akcję</b>	<b>0,37</b>	<b>0,13</b>

**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 <sup>1)</sup>	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
<b>Razem</b>	<b>24 446</b>	<b>2 197</b>				<b>26 643</b>

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

Jednostka	Wartość netto na początek okresu	Udział w zysku <sup>1)</sup>	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
<b>Razem</b>	<b>14 859</b>	<b>9 587</b>				<b>24 446</b>

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

Zysk / (strata) za okres, w tym:	-59 313	15 718
wycena nieruchomości do wartości godziwej	-116 853	-4 244
<b>Aktywa netto na koniec okresu</b>	<b>810 451</b>	<b>869 764</b>
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
<b>Wartość bilansowa stanowiąca udział wartościowy po korekcie niezrealizowanego zysku</b>	<b>347 773</b>	<b>377 429</b>
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
<b>Zysk / (strata) za okres</b>	<b>-59 313</b>	<b>15 718</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-59 313</b>	<b>15 718</b>

\*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
<b>Razem</b>	<b>161 007</b>	<b>1 594</b>	<b>162 601</b>

### Na dzień 31 grudnia 2023 roku

(w tysiącach złotych)

Jednostka	Wartość na początek okresu	Wycena / odsetki / utrata wartości	Nabycie <sup>1)</sup>	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
<b>Razem</b>	<b>152 655</b>	<b>5 994</b>	<b>2 358</b>	<b>161 007</b>

(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>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Wartość netto zapasów</b>		
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
<b>Zapasy</b>	<b>513 506</b>	<b>449 016</b>
Odpis aktualizujący wartość zapasów	7 773	7 773
<b>Zapasy brutto</b>	<b>521 279</b>	<b>456 789</b>

<b>Zapasy</b> <i>(w tysiącach złotych)</i>	<b>od 01.01.2024 do 31.03.2024</b>	<b>od 01.01.2023 do 31.03.2023</b>
<b>Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczące zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>		
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
<b>Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat</b>	<b>-119</b>	<b>-621</b>

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
<b>Stan na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 773</b>	<b>6 671</b>
Utworzenie odpisów		1 545
Rozwiązanie odpisów		134
Wykorzystanie odpisów		<b>309</b>
<b>Stan na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 773</b>	<b>7 773</b>

## 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
<b>Razem</b>	<b>41 511</b>	<b>1 522</b>	<b>760</b>		<b>-4 831</b>	<b>38 962</b>

**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		
<b>Razem</b>	<b>48 778</b>	<b>5 892</b>	<b>20 040</b>	<b>-2 358</b>	<b>-30 842</b>	<b>41 511</b>

**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
<b>Należności handlowe oraz pozostałe</b>	<b>59 819</b>	<b>44 309</b>

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

## 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
<b>Razem</b>	<b>38 567</b>	<b>3 325</b>
<b>Struktura walutowa</b>		
W walucie polskiej	38 567	3 325
<b>Razem</b>	<b>38 567</b>	<b>3 325</b>

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 <sup>(1)</sup>	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
<b>Razem</b>			<b>246 585</b>	<b>195 000</b>	<b>226 585</b>

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
<b>Razem</b>			<b>251 000</b>	<b>195 000</b>	<b>231 000</b>

#### 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
<b>Razem</b>			<b>102 484</b>	<b>38 567</b>	<b>63 917</b>

\*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
<b>Razem</b>			<b>71 234</b>	<b>3 325</b>	<b>67 909</b>

\*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
<b>Razem</b>			<b>144 101</b>	<b>135 756</b>	<b>124 101</b>

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
<b>Razem</b>			<b>179 766</b>	<b>176 320</b>	<b>159 766</b>

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
<b>Razem</b>	<b>9 609</b>	<b>10 103</b>
<b>Struktura walutowa</b>		
W walucie polskiej	9 609	10 103
<b>Razem</b>	<b>9 609</b>	<b>10 103</b>

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

### 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<sup>(1)</sup></i>	139 026	129 665
Zobowiązania z tytułu VAT	68	1 669
Pozostałe zobowiązania	2 641	1 174
Zobowiązania publicznoprawne	2 094	1 772
<b>Zobowiązania handlowe oraz pozostałe</b>	<b>234 170</b>	<b>227 242</b>
<b>Struktura walutowa</b>		
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
<b>Razem</b>	<b>234 170</b>	<b>227 242</b>

(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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>234</b>		<b>11 185</b>	<b>1 214</b>	<b>12 634</b>
Zwiększenie		234		497	731
Wykorzystanie				63	63
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>234</b>	<b>234</b>	<b>11 185</b>	<b>1 648</b>	<b>13 303</b>
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
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>356</b>		<b>11 185</b>	<b>695</b>	<b>12 237</b>
Zwiększenie		406		621	1 027
Wykorzystanie	122	406		102	629
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>234</b>		<b>11 185</b>	<b>1 214</b>	<b>12 634</b>
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
<b>Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>37 440</b>	<b>1 522</b>	<b>2 180</b>	<b>41 142</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 706		2 706
<b>Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>2 706</b>		<b>2 706</b>

##### 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
<b>Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>36 680</b>	<b>4 831</b>	<b>2 166</b>	<b>43 677</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		3 569		3 569
<b>Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>3 569</b>		<b>3 569</b>

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
<b>Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>41 142</b>	<b>43 677</b>
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe <sup>(1)</sup>	37 440	36 680
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe - instrumenty pochodne	1 522	4 831
Pozostałe inwestycje długoterminowe <sup>(2)</sup>	2 180	2 166
<b>Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>	<b>387 898</b>	<b>382 410</b>
Pozostałe inwestycje długoterminowe <sup>(3)</sup>	160 422	158 841
Należności handlowe oraz pozostałe	58 545	43 665
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	168 932	179 904
<b>Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:</b>	<b>2 706</b>	<b>3 569</b>
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe - instrumenty pochodne	2 706	3 569
<b>Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:</b>	<b>345 252</b>	<b>301 617</b>
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
<b>Razem</b>	<b>63 917</b>	<b>67 909</b>

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	
<b>Razem</b>	<b>885</b>	<b>1 010</b>

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 (%)
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>1 160 170</b>	<b>100,0</b>	<b>1 090 175</b>	<b>100,0</b>	<b>106,4</b>
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
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>1 160 170</b>	<b>100,0</b>	<b>1 090 175</b>	<b>100,0</b>	<b>106,4</b>
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 wyłączaających 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: menniczy, 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 (%)
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>727 247</b>	<b>100,0</b>	<b>689 209</b>	<b>100,0</b>	<b>105,5</b>
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
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>727 247</b>	<b>100,0</b>	<b>689 209</b>	<b>100,0</b>	<b>105,5</b>
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 m<sup>2</sup>. 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
<b>Zysk brutto</b>	<b>10 345</b>	<b>6 700</b>	<b>2 394</b>	<b>1 425</b>
Zysk netto z działalności kontynuowanej	8 333	5 327	1 929	1 133
<b>Zysk netto</b>	<b>8 333</b>	<b>5 327</b>	<b>1 929</b>	<b>1 133</b>

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

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
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>25 501</b>	<b>20 107</b>
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
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>10 680</b>	<b>5 928</b>
Przychody finansowe	2 084	2 351
Koszty finansowe	2 419	1 579
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>10 345</b>	<b>6 700</b>
Podatek dochodowy	2 011	1 373
<b>Zysk z działalności kontynuowanej</b>	<b>8 333</b>	<b>5 327</b>
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>	<b>8 333</b>	<b>5 327</b>

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
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>	<b>8 333</b>	<b>5 327</b>
<b>Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Przeszacowanie aktywów trwałych		-4
Pozycje, które w przyszłości nie zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		-4
<b>Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:</b>		
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat brutto		
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>		<b>-4</b>
Podatek dochodowy od pozycji niepodlegających reklasyfikacji		-1
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-3</b>
<b>DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM</b>	<b>8 333</b>	<b>5 324</b>

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

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - aktywa	31.03.2024	31.12.2023
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
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
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>332 541</b>	<b>335 535</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
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
<b>Aktywa obrotowe bez aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży</b>	<b>394 706</b>	<b>353 674</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>394 706</b>	<b>353 674</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>727 247</b>	<b>689 209</b>

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej - pasywa	31.03.2024	31.12.2023
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
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
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>575 773</b>	<b>567 440</b>
<b>Zobowiązania</b>		
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
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>14 160</b>	<b>16 008</b>
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
<b>Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>137 314</b>	<b>105 761</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>137 314</b>	<b>105 761</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>151 474</b>	<b>121 769</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>727 247</b>	<b>689 209</b>

**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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>51 087</b>	<b>14 047</b>	<b>4 275</b>	<b>498 030</b>	<b>567 440</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>				<b>8 333</b>	<b>8 333</b>
- zysk netto				8 333	8 333
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>				<b>8 333</b>	<b>8 333</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>51 087</b>	<b>14 047</b>	<b>4 275</b>	<b>506 364</b>	<b>575 773</b>

**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
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>51 087</b>	<b>14 047</b>	<b>4 279</b>	<b>451 941</b>	<b>521 354</b>
<b>Całkowite dochody ogółem, w tym:</b>			<b>-3</b>	<b>5 327</b>	<b>5 324</b>
- zysk netto				5 327	5 327
- inne całkowite dochody netto			-3		-3
<b>Zmiany w kapitale własnym</b>			<b>-3</b>	<b>5 327</b>	<b>5 324</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>51 087</b>	<b>14 047</b>	<b>4 276</b>	<b>457 268</b>	<b>526 678</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW 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
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM</b>	<b>8 333</b>	<b>5 327</b>
<b>Korekty</b>	<b>-62 685</b>	<b>-18 763</b>
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
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-54 352</b>	<b>-13 436</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-2 037	-2 391
<b>Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej</b>	<b>-56 389</b>	<b>-15 826</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
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
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 814</b>	<b>-2 800</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	38 567	19 524
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 147	-886
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>37 420</b>	<b>18 638</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem przed różnicami kursowymi</b>	<b>-20 783</b>	<b>12</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-20 783</b>	<b>12</b>
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>176 226</b>	<b>13 756</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>155 443</b>	<b>13 768</b>

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

<b>Data</b>	<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
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.**

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