



Mennica Polska S.A.
Rozszerzony
skonsolidowany raport kwartalny za
trzeci kwartał 2015 roku
oraz
narastająco za trzy kwartały
zakończone 30 września 2015 roku

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
INFORMACJE OGÓLNE	12
1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej	12
1.2 Skład Grupy Kapitałowej	12
1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2015 roku	14
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 Przychody	16
2.2 Szacunki	16
2.3 Zasady rachunkowości	16
2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji	16
2.5 Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie	17
2.6 Zmiany zasad rachunkowości	17
2.7 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych	17
SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	18
3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności	19
3.2 Podział segmentów według rynków geograficznych	21
PRZYCHODY, KOSZTY Z WYŁĄCZENIEM AMORTYZACJI ORAZ PODATEK DOCHODOWY	22
4.1 Przychody	22
4.2 Koszty według rodzaju	22
4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne	22
4.4 Przychody i koszty finansowe	23
4.5 Podatek dochodowy	24
4.6 Zysk na akcję	24
AKTYWA TRWAŁE	25
5.1 Pozostałe inwestycje długoterminowe	25
AKTYWA OBROTOWE	26

6.1	Zapasy	26
6.2	Należności handlowe i pozostałe	26
6.3	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO I DŁUGOTERMINOWE		28
7.1	Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	28
7.2	Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	30
7.3	Rezerwy	30
KAPITAŁ WŁASNY		32
8.1	Kapitał Akcyjny	32
8.2	Nabycie akcji własnych	32
8.3	Dywidendy	33
INSTRUMENTY FINANSOWE I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM		34
9.1	Pomiar wartości godziwej	34
POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		35
10.1	Nieujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów	35
10.2	Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia), postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub innym organem administracji	35
10.3	Transakcje ze stronami powiązanymi – Rada Nadzorcza i Zarząd	40
10.4	Rozrachunki i transakcje z podmiotami powiązanymi	40
10.5	Sezonowość i cykliczność	40
10.6	Zdarzenia po dniu bilansowym	41
OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ		42
11.1	Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy .	42
11.2	Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	45
11.3	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport	50
11.4	Wykaz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport	51
11.5	Wykaz istotnych zdarzeń po dniu bilansowym	51
11.6	Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji wcześniej publikowanych prognoz	51
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.		52
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		52
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		53
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		54
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		55
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		57

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	za okres 9 miesięcy zakończonych (w tys. PLN)		za okres 9 miesięcy zakończonych (w tys. EUR)	
	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30
	Przychody netto ze sprzedaży	596 820	603 241	143 518
Zysk z działalności operacyjnej	43 012	34 619	10 343	8 281
Zysk brutto	37 847	31 429	9 101	7 518
Zysk netto z działalności kontynuowanej	29 392	21 874	7 068	5 233
Zysk netto	29 392	21 874	7 068	5 233
Zysk netto na jedną akcję zwykłą przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej - (w PLN/EUR)				
- zwykły	0,60	0,46	0,14	0,11
- rozwodniony	0,60	0,46	0,14	0,11
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	52 725	24 184	12 679	5 785
Razem przepływy pieniężne	1 394	-132 109	335	-31 603

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. PLN)		(w tys. EUR)	
	2015-09-30	2014-12-31	2015-09-30	2014-12-31
Aktywa razem	969 703	992 350	228 779	232 820
Zobowiązania krótkoterminowe	193 150	199 801	45 569	46 876
Kapitały własne	651 484	641 703	153 703	150 553
Liczba akcji - w szt.	51 337 426	51 337 426	51 337 426	51 337 426
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	12,69	12,50	2,99	2,93

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>	2015-09-30	2014-09-30
EUR	4,1585	4,1803

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

<i>Kurs obowiązujący na dzień</i>	2015-09-30	2014-12-31
EUR	4,2386	4,2623

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	za okres 9 miesięcy zakończonych		za okres 9 miesięcy zakończonych	
	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	2015-09-30	2014-09-30	2015-09-30	2014-09-30
Przychody netto ze sprzedaży	430 836	441 161	103 604	105 533
Zysk z działalności operacyjnej	46 000	61 641	11 062	14 746
Zysk brutto	41 604	60 781	10 005	14 540
Zysk netto z działalności kontynuowanej	39 690	59 665	9 544	14 273
Zysk netto	39 690	59 665	9 544	14 273
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą - (w PLN/EUR)				
- zwykły	0,77	1,16	0,19	0,28
- rozwodniony	0,77	1,16	0,19	0,28
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 411	-3 821	4 187	-914
Razem przepływy pieniężne	9 189	-59 483	2 210	-14 229

Wybrane dane finansowe	<i>(w tys. PLN)</i>		<i>(w tys. EUR)</i>	
	2015-09-30	2014-12-31	2015-09-30	2014-12-31
Aktywa razem	656 769	593 501	154 950	139 244
Zobowiązania krótkoterminowe	139 029	88 047	32 801	20 657
Kapitały własne	371 757	356 620	87 708	83 668
Liczba akcji - w szt.	51 337 426	51 337 426	51 337 426	51 337 426
Średnioważona liczba akcji - w szt.	51 337 426	51 541 376	51 337 426	51 541 376
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	7,24	6,95	1,71	1,63

Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

	2015-09-30	2014-09-30
EUR	4,1585	4,1803

Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej

Kurs obowiązujący na dzień

	2015-09-30	2014-12-31
EUR	4,2386	4,2623

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2014
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody netto ze sprzedaży	4.1	596 820	181 401	603 241	167 265
Koszt własny sprzedaży	4.2	-548 570	-166 769	-548 421	-155 512
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży zrealizowanej		-301	515	-251	-414
Koszty sprzedaży		-9 251	-3 216	-9 349	-1 465
Koszty ogólnego zarządu		-19 489	-6 645	-20 030	-8 462
Pozostałe przychody operacyjne	4.3	35 474	321	16 857	805
Pozostałe koszty operacyjne	4.3	-10 222	-440	-6 117	-2 685
Wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej		-362	160	-1 139	330
Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności		-1 087	-234	-172	-11
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		43 012	5 093	34 619	-149
Przychody finansowe	4.4	1 961	611	1 838	390
Koszty finansowe	4.4	-7 126	-2 055	-5 028	-2 844
Wynik na działalności finansowej		-5 165	-1 444	-3 190	-2 454
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		37 847	3 649	31 429	-2 603
Podatek dochodowy	4.5	-8 455	-2 361	-9 555	-1 355
Zysk / (strata) netto na działalności kontynuowanej		29 392	1 288	21 874	-3 958
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		29 392	1 288	21 874	-3 958
Przypisany:					
<i>Akcjonariuszom Jednostki Dominującej</i>		30 742	1 729	23 516	-2 632
<i>Do udziałów niekontrolujących</i>		-1 350	-441	-1 642	-1 326
Zysk / strata netto na jedną akcję przypisany Akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN	4.6	0,60	0,03	0,46	-0,05

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2014
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
Skonsolidowany zysk netto		29 392	1 288	21 874	-3 958
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		913	4 112	5 612	12 261
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		1 128	5 077	6 928	15 137
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		-215	-965	-1 316	-2 876
Inne całkowite dochody netto		913	4 112	5 612	12 261
DOCHODY CAŁKOWITE OGÓŁEM		30 305	5 400	27 486	8 303
Przypisane:					
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		31 655	5 841	29 128	9 629
Do udziałów niekontrolujących		-1 350	-441	-1 642	-1 326
Całkowity dochód na jedną akcję przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej (podstawowy i rozwodniony) w PLN		0,62	0,11	0,57	0,19

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	30-09-2015	31-12-2014
<i>(w tysiącach złotych)</i>			
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		117 412	114 281
Wartości niematerialne		110 140	112 298
Nieruchomości inwestycyjne		31 306	37 607
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych wycenianych metodą praw własności		15 692	16 779
Pozostałe inwestycje długoterminowe	5.1	330 363	316 346
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 321	33 120
Pozostałe aktywa razem		11 341	11 835
Aktywa trwałe razem		641 575	642 266
Aktywa obrotowe			
Zapasy	6.1	72 982	95 564
Należności z tytułu podatku dochodowego			668
Należności handlowe oraz pozostałe	6.2	213 198	213 298
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.3	38 491	37 097
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		3 457	3 457
Aktywa obrotowe razem		328 128	350 084
Aktywa razem		969 703	992 350
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny	8.1	51 337	51 337
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny		10 018	9 105
Kapitał zapasowy		351 120	290 146
Pozostałe kapitały rezerwowe		41 783	53 178
Zyski zatrzymane		128 434	167 795
Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej		596 739	585 608
Udziały niekontrolujące		54 745	56 095
Kapitał własny razem		651 484	641 703
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	7.1	121 356	146 459
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2	871	1 545
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 842	2 842
Zobowiązania długoterminowe razem		125 069	150 846
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego	7.1	105 651	117 616
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		5	23
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	7.2	73 829	67 306
Rezerwy	7.3	6 388	5 566
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		7 277	9 290
Zobowiązania krótkoterminowe razem		193 150	199 801
Zobowiązania razem		318 219	350 647
Pasywa razem		969 703	992 350

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

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01-01-2015		51 337		14 047	290 146	4 724	4 381	53 178	167 795	585 608	56 095	641 703
Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędu												
Kapitał własny na dzień 01-01-2015		51 337		14 047	290 146	4 724	4 381	53 178	167 795	585 608	56 095	641 703
Całkowite dochody ogółem, w tym:						913			30 742	31 655	-1 350	30 305
- zysk netto									30 742	30 742	-1 350	29 392
- inne całkowite dochody netto						913				913		913
Wypłata dywidendy	8.3								-20 535	-20 535		-20 535
Podział wyniku finansowego					61 454				-61 454			
Pozostałe zmiany					-480			-11 395	11 886	11		11
Kapitał własny na dzień 30-09-2015		51 337		14 047	351 120	5 637	4 381	41 783	128 434	596 739	54 745	651 484

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

	Nota	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego					
Kapitał własny na dzień 01-01-2014		51 832		14 047	246 325		4 381	66 371	214 033	596 989	57 843	654 832
Zmiany zasad rachunkowości / korekta błęd									-2 614	-2 614		-2 614
Kapitał własny na dzień 01-01-2014		51 832		14 047	246 325		4 381	66 371	211 419	594 375	57 843	652 218
Całkowite dochody ogółem, w tym:						5 612			23 516	29 128	-1 642	27 486
- zysk netto									23 516	23 516	-1 642	21 874
- inne całkowite dochody netto						5 612				5 612		5 612
Nabycie / sprzedaż akcji własnych			-7 052							-7 052		-7 052
Wypłata dywidendy									-23 102	-23 102		-23 102
Podział wyniku finansowego					47 388				-47 388			
Pozostałe zmiany					2 877			-13 187	10 288	-22	931	909
Kapitał własny na dzień 30-09-2014		51 832	-7 052	14 047	296 590	5 612	4 381	53 184	174 733	593 327	57 132	650 459

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014
<i>(w tysiącach złotych)</i>		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	29 392	21 874
Korekty	29 039	8 508
Amortyzacja	17 323	18 599
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	-32 305	-14 676
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	5 647	441
Odsetki	5 644	4 506
Podatek dochodowy	8 455	9 542
Zmiana stanu należności	418	1 852
Zmiana stanu zapasów	22 582	34 100
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	2 466	-44 869
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-1 191	-959
Pozostałe		-28
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	58 431	30 382
Odsetki zapłacone	-4 881	-4 103
Podatek zapłacony	-825	-2 095
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	52 725	24 184
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	380	5 874
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1 418	
Dywidendy otrzymane	33 845	14 597
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-14 002	-5 170
Wydatki na zakup nieruchomości inwestycyjnych		-1 909
Przedpłata na zakup nieruchomości inwestycyjnych		-11 111
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-14 973	-281 016
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 668	-278 735
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		156 088
Nabycie akcji własnych		-7 051
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-20 535	-23 536
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-36 789	-4 062
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-206	-197
Pozostałe	-469	1 200
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-57 999	122 442
Przepływy pieniężne netto, razem	1 394	-132 109
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	1 394	-132 109
Środki pieniężne na początek okresu	37 097	182 221
Środki pieniężne na koniec okresu	38 491	50 112

INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Informacje ogólne o Jednostce Dominującej

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

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

1.2 Skład Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Grupa MPSA”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest wiodącym producentem i dystrybutorem produktów mennicznych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającym się graczem w tym segmencie na rynkach światowych. Dodatkowo w strukturach Grupy znajduje się przetwórstwo metali szlachetnych, będące wartościowym ogniwem komplementarnym dla segmentu podstawowego, jak również unikatowym dostawcą produktów dla zakładów przemysłowych o różnorodnym profilu. 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 głównie w ramach spółek celowych.

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

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Udział Spółki w kapitale na dzień:	
			30-09-2015	31-12-2014
Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Radzymin	Przetwórstwo metali szlachetnych.	100%	100%
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Warszawa	Działalność handlowa i marketingowa w zakresie produktów mennicznych.	100%	100%
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Warszawa	Sprzedaż monet i produktów numizmatycznych poprzez kierowanie ofert do klienta indywidualnego (Direct Marketing).	100%	100%
Mennica Invest Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	Usługi dostarczania wody dla mieszkańców osiedla „Rajska Jabłoń” w Jabłonie.	100%	100%
Mennica Ochrona Sp. z o.o.	Warszawa	Usługi ochrony obszarów oraz mienia; usługi przewozów i konwojowania wartości pieniężnych i innych, usługi ochrony osób.	100%	100%
Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	Warszawa	Celem funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Głównym aktywem są akcje Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.	100%	100%
Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.*	Warszawa	Usługi dzierżawy wybranych nieruchomości. Docelowo realizacja mieszkaniowo-usługowych inwestycji budowlanych.	50%	50%
Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.	Warszawa	Realizacja projektów budowlanych. Działania realizowane są przez spółkę Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., w której Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiada 50% udziałów.	100%	100%

*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 powyższe podmioty objęte są konsolidacją metodą pełną.

Dodatkowo od 31 grudnia 2013 roku Mennica Polska S.A. posiada pośrednio 50% akcji w Mennica TOWERS GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A., która to spółka jest uznana za jednostkę współkontrolowaną z uwagi na fakt, że istotne decyzje dotyczące jej działalności muszą być podejmowane za zgodą obydwu akcjonariuszy. Spółka jest konsolidowana metodą praw własności. Celem jej działania jest realizacja projektu budowlanego związanego ze wznoszeniem budynku przy ul. Pereca 21 w Warszawie.

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

	Segment I Produkty menniczne	Segment II Przetwórstwo metali szlachetnych	Segment III Płatności elektroniczne	Segment IV Działalność deweloperska i usługi
Spółki	Mennica Polska S.A.; Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.; Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Mennica Metale Szlachetne S.A.	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.; Mennica Ochrona Sp. z o.o.; Mennica Invest Sp. z o.o.; Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.,
Produkty	produkcja oraz działalność handlowa i marketingowa związana z monetami obiegowymi i kolekcjonerskimi, żetonami, sztabkami, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami mennicznymi	siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, przychody z opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	najem powierzchni biurowych i magazynowych, realizacja projektów deweloperskich, usługi ochrony, remontowe, informatyczne oraz inne usługi niezaliczające się do pozostałych segmentów
Odbiorcy	Narodowy Bank Polski oraz zagraniczni emitenci, krajowi i zagraniczni dystrybutorzy produktów mennicznych, kolekcjonerzy, inwestorzy, korporacje zainteresowane programami żetonowymi	zakłady przemysłowe o różnorodnym profilu (chemiczny, metalurgiczny, elektroniczny, ceramiczny, szklarski)	jednostki samorządowe obsługujące komunikację miejską, spółki kolejowe, klienci indywidualni	klienci instytucjonalni oraz osoby fizyczne
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

1.3 Zmiany składu Grupy Kapitałowej w 2015 roku

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaszły następujące zmiany w zakresie jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych:

Meritum Fundusz Inwestycyjny zamknięty

W dniu 20 stycznia 2015 roku Zarząd Funduszy Inwestycji Polskich Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjął uchwałę nr 20150120/1 w sprawie umorzenia certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu D wydzielonego w ramach Meritum FIZ oraz dokonał ich wykupu. Wpływ z tego tytułu na rachunek Mennicy Polskiej SA wyniósł 5 065,45 zł, a zysk na likwidacji certyfikatów – 116,45 zł.

Mennica Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych

W dniu 4 maja 2015 roku Mennica Polska S.A. objęła 2 480 szt. Certyfikatów Inwestycyjnych serii H po cenie emisyjnej 1 270,00 zł za łączną cenę 3 149 600 zł.

Mennica Invest Sp. z o.o. w likwidacji

W dniu 29 września 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Mennica Invest Sp. z o.o. („Spółka”) podjęło Uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Rozwiązanie Spółki nastąpi po przeprowadzeniu postępowania likwidacyjnego i wykreśleniu Spółki z Krajowego Rejestru Sądowego.

1.4 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

- Grzegorz Zambrzycki – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
- Katarzyna Iwuć – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 21 maja 2015 roku Radę Nadzorczą Mennicy Polskiej S.A. tworzyli:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Sendecski – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Paweł Brukszo – Członek Rady Nadzorczej;
- Marek Felbur – Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Mirosław Panek – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 21 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mennicy Polskiej S.A. powołało do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Osieckiego i jednocześnie w dniu 21 maja 2015 roku funkcję członka Rady Nadzorczej przestał pełnić Pan Marek Felbur.

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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie”) i rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na dzień 30 września 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności oraz przepływy

- pieniężne za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku i zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy oraz jej sytuacji;
- 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, za wyjątkiem funduszu Mennica FIZAN – czas trwania określony został w statucie na 30 kwietnia 2018 roku;
 - niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych oraz zbiorów Gabinetu Numizmatycznego, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów pochodnych;
 - 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; zmiany danych porównawczych zostały zaprezentowane w nocie 2.6;
 - 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 5 listopada 2015 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.

PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

W uzupełnieniu do oświadczenia o zgodności zawartego w nocie 1.5, niniejsza nota opisuje podstawowe zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

2.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT, z wyjątkiem przychodów opisanych poniżej.

Przychody ze sprzedaży karty miejskiej ujmowane są następująco:

- sprzedaż poprzez punkty sprzedaży detalicznej – zważywszy na narażenie Spółki na istotne ryzyka występujące w tych transakcjach, w tym znaczące ryzyko kredytowe – prezentowana jest w kwocie brutto, tzn. w szyku rozwartym;
- sprzedaż w automatach biletowych – prezentowana jest wyłącznie marża realizowana przez Spółkę.

Przychody z umów świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych ujmowane są w momencie, kiedy towary i wyroby zostały dostarczone, a wszelkie prawa do tego towaru i wyrobu zostały przekazane oraz po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia z Grupy na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności towarów;
- scedowania przez Grupę funkcji kierowniczych w stopniu związanym na ogół z prawem własności oraz efektywnej kontroli nad sprzedanymi towarami;
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów;
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją;
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją.

2.2 Szacunki

W niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności były zgodne z opisanymi w nocie 2.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014.

2.3 Zasady rachunkowości

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnych z zasadami opisanymi w nocie 2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

2.4 Zastosowanie nowych standardów, zmian do standardów i interpretacji

W okresie od 1 stycznia 2015 roku obowiązują nowe lub zmienione standardy MSR 19 i KIMSF 21. Zmiany te nie wywarły istotnego wpływu na niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny.

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

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

2.6 Zmiany zasad rachunkowości

Sporządzając niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny, w stosunku do okresów poprzednich, Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem następujących zmian.

L.p.	Pozycja	Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Korekta	Dane po przekształceniu
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku				
1	Przychody netto ze sprzedaży	635 466	-32 225	603 241
	Koszt własny sprzedaży	-581 796	33 375	-548 421
	Koszty ogólnego zarządu	-18 880	-1 150	-20 030
2	Pozostałe przychody operacyjne	2 260	14 597	16 857
	Przychody finansowe	16 435	-14 597	1 838

Zmiana nr 1: Zmiana prezentacji przychodów ze sprzedaży biletów w systemie Karty Miejskiej szczegółowo opisana w nocie 2.1 oraz zmiana prezentacji kosztów Działu Informatyki – począwszy od 2015 roku klasyfikowane są jako koszty ogólnego zarządu;

Zmiana nr 2: Zmiana prezentacji przychodów z tytułu dywidend – obecnie jako pozostałe przychody operacyjne, wcześniej – przychody finansowe.

2.7 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 w obszarze następujących segmentów działalności:

Segment I – Produkty mennicze obejmujący:

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

Segment II – Przetwórstwo metali szlachetnych obejmujący kupno i sprzedaż metali szlachetnych, ich rafinację i odzysk metali szlachetnych ze złomów oraz m.in. następujące produkty: siatki katalityczne i wychwytyjące, farby, wyposażenie pieców szklarskich, wyroby ciągnięte i walcowane z metali szlachetnych, sprzęt laboratoryjny;

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

Segment IV – Działalność deweloperska i usługi obejmujący m.in. wynajem powierzchni biurowych, usługi ochrony mienia i transportów pieniężnych, usługi remontowe, informatyczne, jak również świadczoną na rzecz klientów wewnętrzną obsługę w szczególności w zakresie finansowo-księgowym, kadrowym i zaopatrzeniowym, a także realizację projektów deweloperskich.

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak zasady rachunkowości opisane w rozdziale podstawowe zasady rachunkowości. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów odpisów aktualizujących i innych pozostałych kosztów, jak i pozostałych przychodów operacyjnych, udziału w zyskach jednostek współkontrolowanych i stowarzyszonych, przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego. Aktywa Grupy Kapitałowej są zaalokowane do poszczególnych segmentów z wyłączeniem pozostałych aktywów nieprzypisanych segmentom: inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności, pozostałe inwestycje długoterminowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz pozostałe aktywa, które nie mogą być jednoznacznie przypisane do segmentów.

3.1 Wyniki finansowe dla segmentów działalności

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Korekty	Razem
		I	II	III	IV		
1	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	237 222	66 615	285 577	7 406		596 820
2	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	59 278	893		7 006	-67 177	
3	Przychody segmentu ogółem	296 500	67 508	285 577	14 412	-67 177	596 820
4	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	217 876	67 665	281 376	11 056		577 973
5	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	55 501	863	5 697	5 145	-67 206	
6	Koszty segmentu ogółem	273 377	68 528	287 073	16 201	-67 206	577 973
7	Wynik segmentu, w tym:	23 123	-1 020	-1 496	-1 789	29	18 847
	- na sprzedaży zewnętrznej	19 346	-1 050	4 201	-3 650		18 847
	- na sprzedaży wewnętrznej	3 777	30	-5 697	1 861	29	
8	Amortyzacja	4 965	1 570	8 000	2 788		17 323
9	EBITDA	28 088	550	6 504	999	29	36 170
10	Przychody nieprzypisane segmentom						37 435
11	Koszty nieprzypisane segmentom						18 435
12	Podatek dochodowy						8 455
13	Wynik finansowy netto						29 392

Rachunek wyników dla segmentów za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Korekty	Razem
		I	II	III	IV		
1	Przychody segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	207 412	90 228	296 488	9 113		603 241
2	Przychody segmentu (sprzedaż innym segmentom)	90 508	927		7 712	-99 147	
3	Przychody segmentu ogółem	297 920	91 155	296 488	16 825	-99 147	603 241
4	Koszty segmentu (sprzedaż klientom zewnętrznym)	185 242	89 948	292 358	10 503		578 051
5	Koszty segmentu (sprzedaż innym segmentom)	85 225	898	5 635	7 444	-99 202	
6	Koszty segmentu ogółem	270 467	90 846	297 993	17 947	-99 202	578 051
7	Wynik segmentu	27 453	309	-1 505	-1 122	55	25 190
	- na sprzedaży zewnętrznej	22 170	280	4 130	-1 390		25 190
	- na sprzedaży wewnętrznej	5 283	29	-5 635	268	55	
8	Amortyzacja	5 125	1 650	8 919	2 906		18 600
9	EBITDA	32 578	1 959	7 414	1 784	55	43 790
10	Przychody nieprzypisane segmentom						18 695
11	Koszty nieprzypisane segmentom						12 456
12	Podatek dochodowy						9 555
13	Wynik finansowy netto						21 874

Na transakcje między segmentami sprawozdawczymi, które są eliminowane poprzez korekty konsolidacyjne składają się przede wszystkim: opłata licencyjna, usługi oraz transakcje związane z obrotem produktami mennicznymi.

Bilans segmentów na dzień 30 września 2015 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Nieprzypisane*	Razem
		I	II	III	IV		
1	Pozostałe aktywa	117 956	201 917	55 636	150 890	443 304	969 703
2	Aktywa ogółem	117 956	201 917	55 636	150 890	443 304	969 703
3	Wynik segmentu / zysk netto	23 123	-1 020	-1 496	-1 789	10 574	29 392
4	Pozostałe pasywa	94 833	202 937	57 132	152 679	432 730	940 311
5	Pasywa ogółem	117 956	201 917	55 636	150 890	443 304	969 703

*) głównie akcje, część środków pieniężnych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Bilans segmentów na dzień 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Nieprzypisane*	Razem
		I	II	III	IV		
1	Pozostałe aktywa	134 601	223 207	61 350	161 793	411 399	992 350
2	Aktywa ogółem	134 601	223 207	61 350	161 793	411 399	992 350
3	Wynik segmentu / zysk netto	24 198	-1 272	1 526	-3 053	-7 231	14 168
4	Pozostałe pasywa	110 403	224 479	59 824	164 846	418 630	978 182
5	Pasywa ogółem	134 601	223 207	61 350	161 793	411 399	992 350

*) głównie akcje, część środków pieniężnych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

3.2 Podział segmentów według rynków geograficznych

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Razem
		I	II	III	IV	
1	Sprzedaż krajowa	173 548	61 643	285 577	6 492	527 260
2	Sprzedaż eksportowa	63 674	4 972		914	69 560
3	Ogółem sprzedaż	237 222	66 615	285 577	7 406	596 820

Wartość sprzedaży za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku

Lp.	Pozycje sprawozdania	SEGMENT				Razem
		I	II	III	IV	
1	Sprzedaż krajowa	159 100	84 363	296 488	8 791	548 742
2	Sprzedaż eksportowa	48 312	5 865	0	322	54 499
3	Ogółem sprzedaż	207 412	90 228	296 488	9 113	603 241

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

Przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	Kraj		Eksport		Razem od 01-01-2015 do 30-09-2015	Razem od 01-01-2014 do 30-09-2014
	wartość	%	wartość	%		
Produkty	109 241	20,72	40 121	57,68	149 362	136 695
Usługi	31 892	6,05	1 098	1,58	32 990	71 658
Towary	386 127	73,23	28 341	40,74	414 468	394 888
Razem	527 260	100,00	69 560	100,00	596 820	603 241

4.2 Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Amortyzacja	17 323	18 599
Zużycie materiałów i energii	112 385	131 952
Usługi obce	23 054	25 537
Podatki i opłaty	4 839	4 445
Świadczenia pracownicze	28 924	31 503
Pozostałe koszty	8 134	10 975
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	387 221	353 552
Zmiana stanu zapasów	-4 570	1 237
Suma kosztu własnego sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu	577 310	577 800

4.3 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Odwrocenie niewykorzystanych rezerw	711	
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	481	
Otrzymane odszkodowania	241	439
Dotacje		26
Pozostałe	196	1 795
Dywidendy otrzymane	33 845	14 597
Razem	35 474	16 857

W pozycji dywidendy otrzymane za okres od 1 stycznia do 30 września 2015 roku wykazana została dywidenda od akcji spółki Netia S.A.

Pozostałe koszty operacyjne <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Utworzenie rezerw		9
Odpis aktualizujący wartość należności		1 116
Różnice inwentaryzacyjne	748	176
Likwidacja materiałów niepełnowartościowych	97	420
Przecena metali szlachetnych i innych zapasów	2 736	3 274
Przekazane darowizny	26	112
Strata ze zbycia/trwała utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych ⁽¹⁾	5 646	444
Koszty sądowe	509	183
Korekty VAT		169
Dotacje	76	
Pozostałe	384	214
Razem	10 222	6 117

(1) Spisanie w koszty Mennicy Polskiej S.A. niezamortyzowanej kwoty 5 654 tys. zł likwidowanych aktywów w związku z budową nowego zakładu produkcyjnego na ul. Annapol w Warszawie.

4.4 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Odsetki	1 009	1 452
Różnice kursowe netto dodatnie	951	363
Pozostałe	1	23
Przychody finansowe, razem	1 961	1 838
Odsetki	6 188	4 092
Prowizje od kredytów i gwarancji	894	918
Pozostałe	44	18
Koszty finansowe, razem	7 126	5 028
Przychody / koszty finansowe netto	-5 165	-3 190

4.5 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat		
Podatek bieżący	-870	-2 860
Podatek dochodowy bieżący	-870	-2 860
Podatek odroczony	-7 585	-6 695
Powstanie / odwrócenie różnic przejściowych	-7 640	-6 695
Rozpoznanie strat podatkowych do wykorzystania w przyszłych okresach	55	
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	-8 455	-9 555

Podatek odniesiony na kapitał własny <i>(w tysiącach złotych)</i>	od 01-01-2015 do 30-09-2015	od 01-01-2014 do 30-09-2014
Transakcje rozliczane przez kapitał własny		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-215	-1 316
Razem	-215	-1 316

4.6 Zysk na akcję

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

Zysk na akcję <i>(w złotych)</i>	30-09-2015	30-09-2014
Zysk netto w PLN (A)	30 741 383	23 515 996
Ilość akcji w sztukach	51 337 426	51 832 136
Ilość akcji zwykłych na początek okresu, w tym:	51 337 426	51 832 136
Ilość akcji zwykłych	51 337 426	51 832 136
Ilość akcji własnych skupionych w celu umorzenia na początek okresu (ujemna wartość)		
Ilość akcji zwykłych na koniec okresu	51 337 426	51 337 426
Średnia ważona liczba akcji (B)	51 337 426	51 541 376
Zysk na akcję (A:B)	0,60	0,46

Na 30 września 2014 roku ilość akcji uległa zmniejszeniu o 494.710 sztuk, które Mennica Polska S.A. skupiła w celu umorzenia.

AKTYWA TRWAŁE**5.1 Pozostałe inwestycje długoterminowe**

Pozostałe inwestycje długoterminowe					
<i>(w tysiącach złotych)</i>					
2015 rok					
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena/ Odsetki	Odpis aktualizujący	Nabycie/ Sprzedaż	Wartość netto na 30 września
Akcje Netia S.A.	314 754	1 128			315 882
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	5			-5	
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.	1 587				1 587
Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.		194		12 700	12 894
Razem	316 346	1 322		12 695	330 363
2014 rok					
Jednostka	Wartość na 1 stycznia	Wycena/ Odsetki	Wyłączenie z konsolidacji metodą pełną	Nabycie/ Sprzedaż	Wartość netto na 31 grudnia
Akcje Netia S.A.		5 832		308 922	314 754
Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.			1 488	99	1 587
MERITUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych			5		5
Razem		5 832	1 493	309 021	316 346

AKTYWA OBROTOWE**6.1 Zapasy**

Zapasy <i>(w tysiącach złotych)</i>	30-09-2015	31-12-2014
Wartość netto zapasów		
Materiały	24 569	27 075
Produkcja w toku	7 697	13 975
Wyroby gotowe	3 517	6 864
Towary	37 199	47 650
Zapasy razem	72 982	95 564
Odpis aktualizujący zapasów	12 987	13 509
Zapasy brutto	85 969	109 073
Koszty i przychody zapasów ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		
Koszt własny sprzedaży	313 783	425 195
Pozostałe przychody i koszty operacyjne (utworzenie i rozwiązanie odpisów oraz likwidacja zapasów nieprzydatnych)	3 581	6 527
Razem koszt zapasów ujęty w rachunku zysków i strat	317 364	431 722

6.2 Należności handlowe i pozostałe

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30-09-2015	31-12-2014
Należności handlowe	41 327	31 240
Należności z tytułu VAT	169 516	177 152
Inne	2 355	4 906
Razem należności handlowe i pozostałe netto	213 198	213 298

<i>(w tysiącach złotych)</i>	30-09-2015	31-12-2014
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych i pożyczek		
Stan na początek okresu sprawozdawczego	15 526	9 263
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	1 003	8 160
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-1 251	-1 059
Wykorzystanie odpisów na należności	-371	-838
Stan na koniec okresu sprawozdawczego	14 907	15 526

6.3 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy inwestowane są w krótkoterminowe płynne instrumenty finansowe np. depozyty bankowe. Okresy inwestycji zależą od bieżącego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na okresy od jednego dnia do trzech miesięcy. Instrumenty te przynoszą oprocentowanie, którego wysokość zależy od bieżących stóp rynku pieniężnego oraz długości inwestycji.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>(w tysiącach złotych)</i>	30-09-2015	31-12-2014
Rachunki bankowe (rachunki bieżące)	10 235	4 555
Lokaty krótkoterminowe	12 902	23 565
Środki pieniężne w kasie	258	211
Środki pieniężne w automatach	8 880	7 925
Środki pieniężne w drodze	6 216	841
Razem	38 491	37 097
Struktura walutowa		
W walucie polskiej	35 721	34 769
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)	2 704	1 992
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)	65	335
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)	1	1

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

Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego <i>(w tysiącach złotych)</i>	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2015	31-12-2014
Kredyty i pożyczki	121 338	146 291	105 485	117 396
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18	168	166	220
Razem	121 356	146 459	105 651	117 616
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	121 356	146 459	105 651	117 616

W poniższej tabeli przedstawiono kredyty bankowe według kredytodawców:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Termin spłaty	30-09-2015		31-12-2014	
			waluta w tys.	w tys. zł	waluta w tys.	w tys. zł
Przyznane linie kredytowe i kredyty bankowe						
mBank SA ⁽¹⁾	MPSA, MP1766	30-11-2015		40 000		40 000
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	25-08-2016		25 000		25 000
Przyznane linie kredytowe i kredyty bankowe razem				65 000	65 000	
Wykorzystane linie kredytowe i kredyty bankowe						
DnB Bank Polska SA ⁽²⁾	MPSA, MP1766, SMP	25-08-2016		2 393		2 665
DnB Bank Polska SA ⁽⁴⁾	MPSA	31-10-2017		143 103		170 000
Millennium Bank ⁽³⁾	MMS	30-11-2015		10 955		12 234
BNP Paribas ⁽³⁾	MMS	30-11-2015		10 594		11 831
PKO BP ⁽³⁾	MMS	30-11-2015		17 758		19 832
Credit Agricole ⁽³⁾	MMS	30-11-2015		8 281		9 248
DZ Bank AG ⁽³⁾	MMS	30-11-2015		33 818		37 877
Wykorzystane linie kredytowe i kredyty bankowe razem				226 902	263 687	
W tym krótkoterminowe				105 564	117 396	
W tym długoterminowe				121 338	146 291	
Linie kredytowe i kredyty niewykorzystane				62 607	62 335	

Skróty użyte w kolumnie Kredytobiorca oznaczają:

MPSA – Mennica Polska S.A.

MP1766 – Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.

MMS – Mennica – Metale Szlachetne S.A.

SMP – Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.

⁽¹⁾ Umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym podpisana z mBankiem SA przez Mennicę Polską S.A. i Mennicę Polska od 1766 Sp. z o.o. Umowa została przedłużona do dnia 30 listopada 2015 roku. Linia kredytowa nie była wykorzystywana na dzień 30 września 2015 roku, ani na 31 grudnia roku 2014;

⁽²⁾ W dniu 29 sierpnia 2014 roku podpisana została z bankiem DnB Bank Polska S.A. umowa na wspólny limit kredytowy w rachunku bieżącym dla spółek Mennica Polska S.A., Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. oraz Skarbiec Mennicy Polskiej S.A. Umowa obowiązuje do dnia 25 sierpnia 2016 roku. Limit może być wykorzystany na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej spółek, przy czym SMP może skorzystać z limitu do wysokości 3 000 tys. zł. Z limitu korzysta Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.;

- (3) Umowy pomiędzy spółką Mennica – Metale Szlachetne S.A. a poszczególnymi bankami na dzień 31 grudnia 2012 roku były umowami o linię kredytową w rachunku bieżącym. W dniu 31 lipca 2013 roku spółka MMS podpisała z bankami porozumienie („stand still”), na mocy którego linie kredytowe przemianowane zostały na wierzytelności z tytułu kredytu. Spółka MMS na bieżąco monitoruje wartość covenantów zawartych w umowie i przekazuje do banków okresowe raporty. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania żaden z covenantów nie został złamany i nie ma ryzyka złamania któregośkolwiek z covenantów w najbliższej przyszłości.

Na dzień 30 września 2015 roku data zapadalności wierzytelności z tytułu kredytów objętych umową „stand still” przypadała dnia 30 listopada 2015 roku. Zarząd Mennicy-Metale Szlachetne S.A. podejmuje działania zmierzające do przedłużenia okresu finansowania i stoi na stanowisku, iż działalność MMS będzie kontynuowana w okresie 12 miesięcy od dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

W ocenie Zarządu Mennicy Polskiej S.A. problemy MMS ze zwrotem VAT z Urzędu Skarbowego, a co za tym idzie – zadłużenie MMS – nie wpływa na założenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., ponieważ kwota główna zobowiązania MMS z tytułu kredytów wraz z należnymi odsetkami nie jest objęta gwarancją Mennicy Polskiej S.A., ani żadnej innej spółki Grupy.

- (4) W dniu 7 lipca 2014 roku Mennica Polska S.A. zawarła z DNB Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej DNB) znaczącą umowę kredytu inwestycyjnego nieodnawialnego w walucie polskiej (dalej Umowa). Na podstawie Umowy DNB udzielił Spółce kredytu w kwocie 170 mln zł. Kwota wykorzystanego Kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym, według zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę banku. Spłata Kredytu następuje w ratach co 6 miesięcy. Pierwsza rata została zapłacona dnia 15 stycznia 2015 roku, przy czym w dniu ostatecznej spłaty, to jest 3 lata od dnia uruchomienia kredytu, jednak nie później niż do dnia 31 października 2017 roku, nastąpi spłata w kwocie 99 950 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółka dokonała spłaty kapitału na łączną kwotę 26 897 tys. zł.

Spółka na bieżąco monitoruje wszystkie zawarte w umowie kredytowej covenanty. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego żaden z covenantów nie został złamany i nie ma ryzyka złamania któregośkolwiek z covenantów w najbliższej przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu spłata kredytu zabezpieczona jest:

- 1) Zastawem rejestrowym z opcją przejęcia na własność do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 255 mln zł na akcjach spółki NETIA S.A. w ilości 56 323 393 sztuk należących do Spółki;
- 2) Gwarancją korporacyjną wystawioną przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o. do kwoty 255 mln zł;
- 3) Pełnomocnictwem do dysponowania środkami pieniężnymi na rachunku maklerskim wraz z blokadą tych środków;
- 4) łączną hipoteką umowną do kwoty 255 mln zł na nieruchomości należącej do Mennicy Polskiej S.A. zlokalizowanej w Warszawie przy ul. Annopol 3;
- 5) Cesją wierzytelności Mennicy Polskiej S.A. wobec zakładu ubezpieczeń z tytułu umowy ubezpieczenia nieruchomości;
- 6) W przypadku w którym wartość giełdowa zastawionych akcji NETII S.A. ulegnie znaczącemu obniżeniu - kaucją środków pieniężnych zgodnie z art. 102 Ustawy Prawo Bankowe;
- 7) Zastawem rejestrowym na wierzytelnościach wynikających z umowy rachunku inwestycyjnego oraz pełnomocnictwa do tego rachunku.

Ponadto Mennica Polska S.A. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania przedmiotu zastawu, która może być wszczęta na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego wystawionego zgodnie z art. 96 i 97 ustawy Prawo Bankowe.

7.2 Zobowiązania handlowe oraz pozostałe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe (w tysiącach złotych)	Zobowiązania długoterminowe		Zobowiązania krótkoterminowe	
	30-09-2015	31-12-2014	30-09-2015	31-12-2014
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych				234
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych			63 660	63 009
Otrzymane przedpłaty			4 577	1 173
Zobowiązania z tytułu VAT			986	520
Pozostałe zobowiązania			4 465	2 183
Przychody przyszłych okresów	871	1 545	141	187
Razem	871	1 545	73 829	67 306
Struktura walutowa				
W walucie polskiej	871	1 545	72 580	60 552
W walucie EUR (po przeliczeniu na PLN)			1 179	5 855
W walucie USD (po przeliczeniu na PLN)			62	892
W pozostałych walutach (po przeliczeniu na PLN)			8	7

7.3 Rezerwy

Rezerwy w 2015 r.						
	Sprawy sądowe	Rezerwa na zwroty i utracone marże	Rezerwa na zwrot paczek	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia	5 356				210	5 566
Zwiększenie	1 781	1 704		984		4 469
Wykorzystanie	-345			-984	-210	-1 539
Rozwiązanie	-655	-1 453				-2 108
Stan na 30 września	6 137	251				6 388
W tym krótkoterminowe	6 137	251				6 388
W tym długoterminowe						
Rezerwy w 2014 r.						
	Sprawy sądowe	Rezerwa na zwroty i utracone marże	Rezerwa na zwrot paczek	Rezerwa na koszty wydziałowe	Pozostałe	Razem
Stan na 1 stycznia	1 000	684	42			1 726
Zwiększenie	4 356	1 622		796	210	6 984
Wykorzystanie		-1 871		-796		-2 667
Rozwiązanie		-435	-42			-477
Stan na 31 grudnia	5 356				210	5 566
W tym krótkoterminowe	5 356				210	5 566
W tym długoterminowe						

Główne pozycje rezerw na dzień 30 września 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku to rezerwy na zwroty, utraconą marżę i bonus od obrotu w Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. oraz rezerwa na opłatę z tytułu użytkowania wieczystego gruntu ujęta w sprawozdaniu Mennicy Polskiej Spółki Akcyjnej S.K.A. Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2014 roku ujęta była w księgach spółki Mennica Invest Sp. z o.o. rezerwa sądowa w związku ze sprawą Wspólnoty Mieszkaniowej Polna 3.

Sprawa Wspólnoty Mieszkaniowej Polna 3

Sprawa dotyczyła zapłaty przez Mennicę Invest Sp. z o.o. odszkodowania z tytułu usterek budynku. Wartość przedmiotu sporu 1 000 tys. złotych. Biegły rzeczoznawca do spraw wyceny majątku powołany przez sąd wycenił roszczenia na około 607 tys. zł. Opinia ta została zaskarżona przez Wspólnotę. W dniu 25 czerwca 2015 roku została podpisana przez Mennicę Invest Sp. z o.o. ugoda w tej sprawie. Strony postanowiły dokonać wzajemnych ustępstw w celu uchylecia istniejącego sporu objętego postępowaniem sądowym. Mennica Invest zobowiązała się do zapłaty na rzecz Wspólnoty kwoty 345 tys. zł tytułem odszkodowania. Przedstawiciele Wspólnoty Mieszkaniowej oświadczyli, że określona w akcie notarialnym kwota odszkodowania wyczerpuje w całości roszczenie Wspólnoty Mieszkaniowej Polna 3 w Warszawie wobec Mennicy Invest Sp. z o.o. i przedstawiciele Wspólnoty nie będą zgłaszać wobec Mennicy Invest Sp. z o.o. w przyszłości żadnych roszczeń. W wyniku zakończenia sporu część rezerwy w kwocie 345 tys. zł została wykorzystana jako wypłata odszkodowania, zaś kwota 655 tys. zł została rozwiązana w pozostałe przychody operacyjne.

Utracona marża/zwroty

Rezerwy na zwroty i utraconą marżę ujęte w sprawozdaniu Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. dotyczą umów na dystrybucję produktów mennicznych. Umowy te charakteryzują się dużym poziomem zwrotów, stąd podjęta została decyzja o oszacowaniu wartości możliwych zwrotów, jak również oszacowaniu straty marży, jaką poniesie spółka w związku ze zwrotami.

Użytkowanie wieczyste gruntu

Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. jest użytkownikiem wieczystym gruntu położonego w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej. Grunt ten zakupiony został w roku 2011. Prezydent m.st. Warszawy wypowiedział w grudniu 2011 roku wysokość dotychczasowych opłat za użytkowanie wieczyste, wskazując jednocześnie nowe, znacznie wyższe stawki. Spółka nie zgodziła się z tymi decyzjami i złożyła odwołanie do SKO. Sprawa następnie skierowana została do sądu – w sądzie pierwszej instancji zapadły wyroki niekorzystne dla Spółki. Aktualnie składane są apelacje od wyroków. Rezerwa tworzona jest na pełną kwotę, którą spółka musiałaby dopłacić za lata ubiegłe oraz za okres bieżący, gdyby sąd utrzymał decyzje Prezydenta m.st. Warszawy w mocy.

KAPITAŁ WŁASNY

8.1 Kapitał Akcyjny

Kapitał akcyjny Mennicy Polskiej S.A. na dzień 30 września 2015 roku dzielił się na 51 337 426 akcji na okaziciela serii A, B, C, D. Każda akcja posiada wartość nominalną 1 zł (jeden złoty), jest równoważna jednemu głosowi na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i daje prawo do dywidendy. Akcje są akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi, brak jest ograniczeń w dysponowaniu akcjami. Kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

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

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 30-09-2015			Stan na 31-12-2014		
	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	25 180 270	49,04%	49,04%	25 180 270	49,04%	49,04%	25 180 270	49,04%	49,04%
ING OFE	3 830 000	7,46%	7,46%	3 830 000	7,46%	7,46%	3 830 000	7,46%	7,46%
PZU OFE	3 538 420	6,89%	6,89%	3 538 420	6,89%	6,89%	3 538 420	6,89%	6,89%
Joanna Jakubas	2 959 000	5,76%	5,76%	2 959 000	5,76%	5,76%	2 959 000	5,76%	5,76%

Grupa nie posiada informacji o istniejących umowach lub innych zdarzeniach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w strukturze akcjonariatu, z wyjątkiem nabycia akcji własnych Jednostki Dominującej opisanego w nocie 8.2.

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 przedstawia się następująco:

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

8.2 Nabycie akcji własnych

W dniu 21 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A., podjęło Uchwałę, w której postanowiło upoważnić Zarząd Mennicy Polskiej S.A. do nabycia przez Mennicę Polską S.A. w pełni pokrytych Akcji Własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – w celu umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji nie może przekroczyć 837 426 szt., a łączną kwotą którą Spółka

przeznaczy na nabycie akcji własnych nie przekroczy kwoty 13 398 816 zł. Uchwała została podana do wiadomości komunikatem bieżącym.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie rozpoczęto skupu akcji.

8.3 Dywidendy

W dniu 21 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Mennicy Polskiej S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku roku 2014 w wysokości 0,40 zł na jedną akcję, tj. całkowitą kwotę 20 534 970,40 zł. Dzień dywidendy został ustalony na 29 czerwca 2015 roku, a dywidenda została wypłacona w dniu 15 lipca 2015 roku.

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 oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, 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 aktywów finansowych spółek z Grupy, które po początkowym ujęciu wyceniane są w wartości godziwej, pogrupowanych w Poziomy 1-3 w zależności od stopnia obserwowalności danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny wartości godziwej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych na dzień bilansowy w wartości godziwej

Pozycja bilansowa <i>(w tysiącach złotych)</i>	30-09-2015				31-12-2014			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ⁽¹⁾		225		225		38		38
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ⁽²⁾	315 882			315 882	314 754			314 754
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	315 882	225		316 107	314 754	38		314 792
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy ⁽³⁾		12		12		35		35
Razem zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		12		12		35		35

⁽¹⁾ Pozycje zabezpieczające cenę kruszcu i kurs walutowy - należności;

⁽²⁾ Akcje Netia S.A.;

⁽³⁾ Pozycje zabezpieczające cenę kruszcu i kurs walutowy – zobowiązania.

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 2015 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 2014 roku.

W okresie objętym niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raportem kwartalnym 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.

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 niujęte zobowiązania wynikające z zawartych umów, oprócz opisanych poniżej, które mogą mieć istotny wpływ na bieżącą lub przyszłą sytuację finansową Grupy.

Zobowiązania inwestycyjne

W związku z podpisaniem w dniu 12 grudnia 2013 roku umowy akcjonariuszy dotyczącej spółki celowej pod nazwą Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. (SPV) dla projektu budowy budynków biurowych Mennica Towers, Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., jako akcjonariusz tej spółki, zobowiązała się dofinansowywać SPV proporcjonalnie do swoich udziałów kapitałowych w niej (na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest to 50%) w formie wkładu kapitałowego oraz w formie dłużnej, tzn. w formie pożyczek, bądź poprzez obejmowanie emitowanych przez SPV obligacji.

Na dzień podpisania umowy oczekiwania były takie, że dla celów zakończenia realizacji projektu budowy konieczne będzie zapewnienie dofinansowania spółce SPV w wysokości 108 840 tys. zł, z czego na Grupę przypada 50%. W 2014 roku zrealizowane zostało dofinansowanie w kwocie 10 000 tys. zł (dopłata do kapitału własnego), w roku 2015 – 25 400 tys. zł (zakup obligacji), w związku z czym na dzień 30 września 2015 roku zobowiązanie akcjonariuszy do dofinansowania SPV wyniosło 73 440 tys. zł., z czego na GK MPSA przypada 50%.

10.2 Roszczenia sporne i zobowiązania warunkowe (w tym poręczenia), postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub innym organem administracji

Gwarancje

Na dzień 30 września 2015 roku na zlecenie Grupy zostały otwarte gwarancje bankowe na kwotę 21 437 tys. złotych. Gwarancje te wystawione zostały głównie na zabezpieczenie wykonania kontraktów handlowych. Grupa bezpośrednio udzieliła gwarancji na kwotę 387 tys. złotych.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zaszły przesłanki wykorzystania powyższych gwarancji i poręczeń. Przeważająca część powyższych gwarancji dotyczy okresu nie dłuższego niż 1 rok od daty wystawienia. Wyjątek stanowi gwarancja na kwotę 2 592 tys. zł, której termin wygaśnięcia upływie 31 stycznia 2018 roku.

Leasing

Mennica Polska S.A. podpisała umowę na długoterminowy leasing samochodów. Aktualnie w leasingu są dwa samochody, na okres 36 miesięcy. Łączna wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego raportu kwartalnego wyniosła 237 tys. zł, z czego 65 tys. zł stanowi zobowiązanie krótkoterminowe, 172 tys. zł – zobowiązanie długoterminowe.

Postępowanie podatkowe wobec jednostki zależnej

Mennica Polska S.A. posiada udziały w jednostce zależnej Mennica - Metale Szlachetne S.A. („MMS”).

Na dzień 30 września 2015 roku MMS posiadała należności publiczno-prawne z tytułu podatku VAT na łączną kwotę 165 200 tys. zł, wynikające z następujących tytułów:

- z nadwyżki podatku VAT naliczonego nad należnym za okresy od września 2012 r. do grudnia 2012 r. na łączną kwotę 161 902 tys. zł.
- z tytułu zapłaty zobowiązań podatkowych wynikających z wydanych niekorzystnych decyzji Dyrektora Izby Skarbowej za miesiące: październik - listopad 2012 r. (łącznie z odsetkami za zwłokę) na łączną kwotę 3 227 tys. zł.

- z tytułu bieżącej nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do odliczenia w przyszłym okresie w kwocie 71 tys. zł.

W złożonych do urzędu skarbowego w ustawowym terminie deklaracjach dla podatku od towarów i usług (VAT-7) za poszczególne miesiące od września do grudnia 2012 roku MMS wykazała nadwyżkę podatku naliczonego nad podatkiem należnym (tzw. kwota różnicy podatku) i wystąpiła o jej zwrot na rachunek bankowy:

- za wrzesień 2012 roku – w wysokości 52 169 065 zł (w terminie 60 dni),
- za październik 2012 roku – w wysokości 45 934 124 zł (w terminie 25 dni),
- za listopad 2012 roku – w wysokości 44 097 063 zł (w terminie 25 dni),
- za grudzień 2012 roku – w wysokości 25 000 000 zł (w terminie 60 dni);

W reakcji na złożone deklaracje VAT-7 oraz wynikające z nich rozliczenia podatku:

- Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie (dalej także jako: „US”) wszczął wobec Spółki kontrolę podatkową a następnie w dniu 9 sierpnia 2013 roku - postępowanie podatkowe w zakresie VAT za m-c wrzesień 2012 roku. Aktualnie postępowanie przed Naczelnikiem II MUS, jako organem podatkowym pierwszej instancji, jest nadal w toku. US po raz kolejny przedłużył termin zakończenia postępowania podatkowego za wrzesień 2012 roku do dnia 2 grudnia 2015 roku.

W styczniu 2015 roku MMS otrzymała częściowy zwrot podatku VAT za m-c wrzesień 2012 roku w kwocie 4 425 958,00 zł powiększony o odsetki za zwłokę (462 028,00 zł). Kwota zwrotu związana jest z podatkiem naliczonym, który nie będzie kwestionowany na dalszym etapie postępowania.

- Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej w Warszawie wszczął wobec MMS postępowania kontrolne w VAT za m-ce październik, listopad i grudzień 2012 roku (odpowiednio w dniu 3 grudnia 2012 roku, 4 stycznia 2013 roku i 11 lutego 2013 roku) oraz równocześnie wszczął w ramach tych postępowań kontrole podatkowe za w/w miesiące.

- Postępowanie kontrolne w VAT za m-c październik 2012 roku zakończone zostało protokołem kontroli z dnia 9 grudnia 2013 roku, od którego MMS wniosła zastrzeżenia w ustawowym terminie. Dyrektor UKS wydał w dniu 26 marca 2014 roku decyzję nr UKS1491/W4P1/42/65/12/198/025 określającą podatek należny za październik 2012 roku w kwocie 1 211 104,00 zł.

Decyzja Dyrektora UKS została następnie przekazana do drugiej instancji. Dyrektor Izby Skarbowej utrzymał decyzję organu pierwszej instancji w mocy, decyzją wydaną w dniu 12 listopada 2014 roku nr 1401/PT-IV/4407-16/14/JM.

W listopadzie 2014 roku MMS dokonała zapłaty podatku VAT w kwocie wykazanej w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej, powiększonej o odsetki ustawowe, (tj. łącznie 1 464 706 zł) a następnie w dniu 17 grudnia 2014 roku wniosła skargę na Decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Aktualnie postępowanie sądowe przed WSA jest w toku. Termin posiedzenia Sądu w sprawie skargi MMS na decyzję DIS planowany jest na dzień 24 listopada 2015 roku.

- Postępowanie kontrolne w VAT za m-c listopad 2012 roku zakończone zostało protokołem kontroli z dnia 31 marca 2014 roku, od którego MMS wniosła zastrzeżenia w ustawowym terminie.

Dyrektor UKS wydał w dniu 25 czerwca 2014 roku decyzję nr UKS1491/W4P1/42/1/13 określającą podatek należny za listopad 2012 roku w kwocie 1 561 075,00 zł. Decyzja Dyrektora UKS została następnie przekazana do drugiej instancji.

Dyrektor Izby Skarbowej wydał w dniu 27 listopada 2014 roku decyzję nr 1401/PT-IV/4407-59/14/JM uchylającą decyzję organu pierwszej instancji w części dotyczącej określenia wysokości zobowiązania podatkowego za listopad 2012 roku i w tym zakresie określił wysokość zobowiązania podatkowego w kwocie 1 524 074,00 zł, natomiast w pozostałym zakresie utrzymał zaskarżoną decyzję UKS.

W grudniu 2014 roku MMS dokonała zapłaty podatku VAT w kwocie wykazanej w decyzji Dyrektora Izby Skarbowej, powiększonej o odsetki ustawowe, (tj. łącznie 1 762 203 zł) a następnie w dniu 29 grudnia 2014 roku wniosła skargę na Decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Aktualnie postępowanie sądowe przed WSA jest w toku. Termin posiedzenia Sądu w sprawie skargi MMS na decyzję DIS planowany jest na dzień 3 grudnia 2015 roku.

- Postępowanie kontrolne w VAT za m-c grudzień 2012 roku zakończone zostało protokołem kontroli z dnia 8 lipca 2014 roku, od którego MMS wniosła zastrzeżenia w ustawowym terminie. Dyrektor UKS wydał w dniu 8 września 2014 roku decyzję nr UKS1491/W4P1/42/12/13 określającą podatek należny za grudzień 2012 roku w kwocie 531 492,00 zł. Decyzja Dyrektora UKS została następnie przekazana do rozpatrzenia przez drugą instancję. Dyrektor Izby Skarbowej wydał w dniu 31 grudnia 2014 roku decyzję nr 1401/PT-IV/4407-76/14/JM uchylającą decyzję organu pierwszej instancji w całości i w tym zakresie określił: (a) kwotę nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w wysokości 872 062,00 zł, (b) kwotę nadwyżki podatku naliczonego nad należnym do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy w wysokości 17 797,00 zł. Zgodnie z decyzją DIS w styczniu 2015 roku Spółka otrzymała zwrot podatku VAT naliczonego za m-c grudzień 2012 roku wraz z odsetkami w łącznej kwocie 950 960 zł. W dniu 4 lutego 2015 roku wniosła skargę na Decyzję DIS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Aktualnie postępowanie sądowe przed WSA jest w toku.

Organy skarbowe nie kwestionują merytorycznych podstaw dokonanego przez MMS rozliczenia VAT za poszczególne miesiące badanego okresu. Zastrzeżenia organów motywowane są celowościowo i systemowo. Kwestionują one prawo MMS do odliczenia VAT naliczonego wynikającego z faktur otrzymanych od Dostawców ze względu na niedochowanie przez nią, ich zdaniem, należytej staranności w doborze kontrahentów. Zdaniem Mennicy Polskiej S.A. zarzuty organów wobec MMS są wysoce subiektywne i nie mają bezpośredniego umocowania w przepisach o podatku VAT.

MMS uważa, iż zaskarżona decyzja, negując rzetelność transakcji nabycia złota przez MMS od jej dostawców, w ogóle nie traktuje o samych konkretnych transakcjach zawartych przez MMS i o okolicznościach, w jakich dochodziły one do skutku, choć na okoliczności te zgromadzono obszerny materiał dowodowy, z którego jednoznacznie wynika i czego Dyrektor IS nie podważył, że dostawy złota faktycznie miały miejsce.

W kwietniu 2015 roku Spółka MMS otrzymała zawiadomienie o wszczęciu postępowania kontrolnego przez UKS w Warszawie w zakresie kontroli rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku od towarów i usług za poszczególne okresy rozliczeniowe od lipca do grudnia 2010 roku oraz od stycznia do grudnia 2011 roku. MMS w tych okresach dokonywała analogicznych transakcji, jak w okresach od października do grudnia 2012 roku i nie były one kwestionowane przez Urząd Skarbowy, a zwroty podatku VAT dokonywane były w terminie, nierzadko po przeprowadzonej wcześniej kontroli urzędu skarbowego. Spółka MMS nie jest w stanie oszacować ryzyka zakwestionowania tych zwrotów przez służby fiskalne oraz ich ewentualnej wartości.

Na dzień sporządzenia sprawozdania MMS uważa, że pomimo przedłużających się kontroli skarbowych, zwrot nadwyżki podatku naliczonego nad należnym jest zasadny. MMS pozostaje w ciągłym kontakcie z właściwymi organami i monitoruje przebieg postępowań. W związku z powyższym MMS nie dokonała odpisów aktualizujących należności publiczno-prawnych.

Należność VAT jest częściowo finansowana przez MMS w oparciu o podpisane z bankami umowy „stand still”, na mocy których Mennica Polska S.A. poręcza zobowiązania swojej spółki zależnej następującymi składnikami majątku:

- Zastaw rejestrowy ustanowiony przez Mennicę Polską S.A. na 100% akcji w kapitale zakładowym MMS, tj. 10 624 500 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, na zabezpieczenie przyszłej solidarnej wierzytelności Banków z tytułu kary umownej w wysokości 2 000 tys. zł należnej od Spółki w przypadku naruszenia zobowiązania do niewykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu MMS w sprawach dotyczących umorzenia akcji MMS, obniżenia kapitału zakładowego MMS, podziału MMS. Najwyższa suma zabezpieczenia zastawem rejestrowym wynosi 3 000 tys. zł. Wartość księgową akcji MMS w księgach jednostkowych MMS na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 9 994 tys. zł.

Cesja na rzecz Banków należności Mennicy Polskiej S.A. od MMS z tytułu udzielonej przez Mennicę Polską S.A. do MMS pożyczki w kwocie 14 000 tys. zł oraz należności Mennicy Polskiej S.A. od MMS z tytułu dywidendy w kwocie 65 561 tys. zł pod warunkiem rozwiązującym - wygaśnięcia zabezpieczonych wierzytelności. Przy czym na należność w kwocie 65 561 tys. zł został w całości utworzony w Mennicy Polskiej S.A. odpis. Ponadto, Mennica Polska S.A. będzie zobowiązana do zapłaty na rzecz banków wymienionych wierzytelności tylko w przypadku otrzymania tych należności od MMS przy jednoczesnym braku spłaty przez MMS swoich zobowiązań na rzecz banków.

Zobowiązania Mennicy – Metale Szlachetne S.A. oraz Mennicy Polskiej S.A. w związku z zadłużeniem kredytowym Mennicy – Metale Szlachetne S.A.

Trójstronna Umowa regulująca zasady spłaty zadłużenia MMS wobec Banków nakłada na MMS zobowiązania lub ograniczenia między innymi takie jak:

- obowiązek przekazywania Bankom informacji finansowych: tygodniowe raporty dotyczące listy zabezpieczeń ustanowionych na majątku lub akcjach MMS, raporty miesięczne dotyczące sprawozdań finansowych MMS, raport o ilości i wartości zapasów, analiza wiekowa zobowiązań i należności, informacje o aktualnym stanie gotówki oraz poziomie zadłużenia,
- ograniczenia dotyczące ustanawiania zabezpieczeń na majątku MMS,
- ograniczenia dotyczące poddania się egzekucji,
- zakaz udzielania finansowania lub udzielania poręczeń,
- obowiązek spłaty rat kapitałowych w wysokości 430 tys. zł miesięcznie,
- zakaz zawierania umów z podmiotami powiązаныmi, dla których wartość zobowiązań MMS przekroczyłaby kwotę 1 000 tys. zł netto, przy czym zakaz ten nie ma zastosowania do istniejących umów, których przedmiotem jest kupno lub sprzedaż metali szlachetnych związanych z bieżącą działalnością operacyjną,
- zakaz nabywania majątku trwałego, którego wartość przekroczyłaby łącznie 2 000 tys. zł w okresie obowiązywania Umowy,
- terminowe regulowanie zobowiązań z tytułu kredytu zgodnie z przewidzianym harmonogramem spłat.

MMS terminowo wywiązuje się ze wszystkich warunków Umowy. Na podstawie otrzymywanych od MMS informacji Banki na bieżąco kontrolują sytuację MMS oraz weryfikują wypełnianie wszystkich warunków zawartych w Umowie.

Zabezpieczenia Wierzytelności Kredytowych w oparciu o postanowienia Umowy STAG			
Nr	Ustanawiający Zabezpieczenie	Bank przyjmujący Zabezpieczenie	Rodzaj Zabezpieczenia
1	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Credit Agricole	Hipoteka łączna umowna na: (i) nieruchomości będącej własnością MMS położonej w Radzyminie przy ul. Weteranów 95, dla której Sąd Rejonowy w Wołominie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA1W/00094500/2; (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny 24, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00336526/5; (iii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00278173/0.
2	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	DZ Bank	Hipoteka łączna umowna na: (i) nieruchomości będącej własnością MMS położonej w Radzyminie przy ul. Weteranów 95, dla której Sąd Rejonowy w Wołominie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA1W/00094500/2; (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny 24, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie,

Zabezpieczenia Wierzytelności Kredytowych w oparciu o postanowienia Umowy STAG			
Nr	Ustanawiający Zabezpieczenie	Bank przyjmujący Zabezpieczenie	Rodzaj Zabezpieczenia
			IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00336526/5; (iii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00278173/0.
3	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Bank Millennium	Hipoteka łączna umowna na: (i) nieruchomości będącej własnością MMS położonej w Radzyminie przy ul. Weteranów 95, dla której Sąd Rejonowy w Wołominie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA1W/00094500/2; (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny 24, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00336526/5; (iii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00278173/0.
4	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	BNPP	Hipoteka łączna umowna na: (i) nieruchomości będącej własnością MMS położonej w Radzyminie przy ul. Weteranów 95, dla której Sąd Rejonowy w Wołominie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA1W/00094500/2; (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny 24, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00336526/5; (iii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00278173/0.
5	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	PKO BP	Hipoteka łączna umowna na: (i) nieruchomości będącej własnością MMS położonej w Radzyminie przy ul. Weteranów 95, dla której Sąd Rejonowy w Wołominie IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA1W/00094500/2; (ii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Księżnej Anny 24, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00336526/5; (iii) prawie użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanej nieruchomości, które są własnością MMS, położonej w Warszawie przy ul. Nieświeskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa w Warszawie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o nr WA3M/00278173/0.
6	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	PKO BP (Cesjonariusz działający jako agent zabezpieczenia w imieniu własnym, ale na rachunek każdego z Banków)	Przelew wierzytelności przysługujących MMS z tytułu umów handlowych, w zakresie w jakim przelew taki był dopuszczalny zgodnie z postanowieniami danej umowy.
7	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Credit Agricole	Zastaw rejestrowy na rachunkach MMS prowadzonych przez Credit Agricole.
8	Mennica-Metale	DZ Bank	Zastaw rejestrowy na rachunkach MMS prowadzonych przez DZ Bank.

Zabezpieczenia Wierzytelności Kredytowych w oparciu o postanowienia Umowy STAG			
Nr	Ustanawiający Zabezpieczenie	Bank przyjmujący Zabezpieczenie	Rodzaj Zabezpieczenia
	Szlachetne S.A.		
9	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	Bank Millennium	Zastaw rejestrowy na rachunkach MMS prowadzonych przez Bank Millennium.
10	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	BNPP	Zastaw rejestrowy na rachunkach MMS prowadzonych przez BNPP.
11	Mennica-Metale Szlachetne S.A.	PKO BP	Zastaw rejestrowy na rachunkach MMS prowadzonych przez PKO BP.

10.3 Transakcje ze stronami powiązаныmi – Rada Nadzorcza i Zarząd

W okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku oraz w roku 2014 Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź z innymi osobami, z którymi mają osobiste powiązania. Grupa nie udzieliła takim osobom żadnych pożyczek, zaliczek ani gwarancji.

Ponadto w okresach 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 i w 2014 roku Grupa nie zawarła żadnych znaczących transakcji ze spółkami kontrolowanymi lub współkontrolowanymi przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. lub przez ich małżonków, krewnych lub powinowatych w linii prostej do drugiego stopnia lub związanych z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli, bądź przez inne osoby, z którymi mają osobiste powiązania.

Koszty z tytułu wynagrodzeń i powiązanych świadczeń Członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A. w Grupie Kapitałowej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku wyniosły odpowiednio 1 295 tys. zł i 1 086 tys. zł.

Koszty z tytułu wynagrodzenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej w okresie 9 miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku wyniosły odpowiednio 373 tys. zł i 340 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.

Transakcje niepodlegające wyłączeniu w niniejszym skonsolidowanym raporcie kwartalnym dotyczą sprzedaży spółce Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.:

- usług na kwotę 47 tys. zł przez Mennicę Polską S.A.;
- towarów i materiałów na kwotę 85 tys. zł przez Mennicę Polską od 1766 Sp. z o.o.

Należności Mennicy Polskiej S.A. od spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na dzień 30 września 2015 roku wyniosły 13 tys. zł.

10.5 Sezonowość i cykliczność

Działalność Grupy Kapitałowej nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

10.6 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 16 października 2015 roku Mennica otrzymała pozew z dnia 29 września 2015 roku „o ustalenie nieistnienia prawa” („Pozew”), złożony w postępowaniu cywilnym wszczętym przed Sądem Okręgowym w Warszawie przez The SISU Capital Master Fund Limited z siedzibą na Wyspach Kajmana przeciwko Mennicy Polskiej S.A. oraz jej spółce zależnej – Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. FIP 11 Funduszowi Inwestycyjnemu Zamkniętemu Aktywów Niepublicznych („FIP 11 FIZAN”), reprezentowanemu przez Fundusze Inwestycji Polskich TFI S.A.

Przedmiotem Pozwu jest żądanie ustalenia na podstawie art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego, że Pozwani, jako akcjonariusze spółki publicznej Netia S.A. z siedzibą w Warszawie („Netia”), nie mogą wykonywać prawa głosu: (i) z wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Netia („Akcje”), ewentualnie (ii) z tych Akcji, które zostały nabyte przez każdego z Pozwanych począwszy co najmniej od dnia 28 kwietnia 2014 roku.

Roszczenie objęte żądaniem pozwu jest oparte na zarzutach rzekomego działania Pozwanych w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 ustawy o ofercie publicznej (...), co rzekomo spowodowało niedopełnienie w terminie obowiązków w zakresie: (i) ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę Akcji stosownie do art. 72 ust. 1 pkt 1 i art. 73 ust. 1 ww. ustawy, oraz (ii) zawiadamiania KNF oraz Netia, w trybie art. 69 ww. ustawy, o zmianach stanu posiadania Akcji przez Pozwanych, wynikających z łącznego przekroczenia poszczególnych (określonych w powyższym przepisie) progów ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Netia.

W ocenie Spółki, Pozew jest bezzasadny, wobec całkowitej bezpodstawności zarzutów formułowanych przez Powoda. W przypadku Tower S.K.A. kierowanie Pozwu przeciwko tej spółce jest tym bardziej bezpodstawne, że nie jest ona akcjonariuszem Netia ani nie była nim w dacie Pozwu (w ogóle nie posiada Akcji). Spółka wraz z Tower S.K.A. zamierza przeciwstawiać się żądaniom Powoda czynnie uczestnicząc w postępowaniu sądowym wszczętym wniesieniem Pozwu.

OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

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

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie sprawozdań finansowych za pierwsze trzy kwartały 2015 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

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

Wyszczególnienie	30.09.2015 (tys. zł)	30.09.2015 (%)	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2014 (%)	(30.09.2015/ 31.12.2014) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	969 703	100,0	992 350	100,0	97,7
Aktywa trwałe	641 575	66,2	642 266	64,7	99,9
Aktywa obrotowe	328 128	33,8	350 084	35,3	93,7
Zapasy	72 982	7,5	95 564	9,6	76,4
Należności	213 198	22,0	213 966	21,6	99,6
Inwestycje krótkoterminowe	41 948	4,3	40 554	4,1	103,4
Pasywa ogółem	969 703	100,0	992 350	100,0	97,7
Kapitał własny	651 484	67,2	641 703	64,7	101,5
Zobowiązania i rezerwy	318 219	32,8	350 647	35,3	90,8
Zobowiązania długoterminowe	125 069	12,9	150 846	15,2	82,9
Zobowiązania krótkoterminowe	193 150	19,9	199 801	20,1	96,7

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 969 703 tys. zł i uległa nieznacznemu spadkowi o 2,3% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów najbardziej istotną zmianą jest redukcja zapasów, będąca efektem konsekwentnego zarządzania kapitałem obrotowym, zakończeniem realizacji znaczących zleceń produkcyjnych przez Jednostkę Dominującą Grupy, jak również przede wszystkim zmianą modelu współpracy spółki Mennica - Metale Szlachetne S.A. z odbiorcami z Grupy Azoty S.A., która nastąpiła począwszy od II kwartału 2015 roku. Przed zmianą wartość sprzedaży produktów, dostarczanych do kluczowych klientów, zawierała materiały z metali szlachetnych, natomiast po zmianie Mennica - Metale Szlachetne S.A. realizuje usługę produkcji z kruszców powierzonych przez zleceniodawców, w wyniku czego wartość powierzonego kruszcu zawartego w produkcie nie jest ujęty w wartości zapasów spółki.

Po stronie pasywnej bilansu znaczącemu zmniejszeniu uległy zobowiązania, co było spowodowane spłatami rat kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w 2014 roku w banku DNB. W raportowanym okresie kwota spłaconego kapitału wyniosła łącznie 26 897 tys. zł. Ponadto nastąpiła znacząca redukcja kredytów w ramach spółki Mennica - Metale Szlachetne S.A. – o 9 620 tys. zł.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki za okres trzech pierwszych kwartałów 2015 roku oraz za analogiczny okres roku 2014 z uwzględnieniem korekt wyłączonej nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych)	za okres od 01-01-2015 do 30-09-2015				za okres od 01-01-2014 do 30-09-2014			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	596 820			596 820	603 241			603 241
Koszt własny sprzedaży	-548 871			-548 871	-548 672			-548 672
Zysk brutto ze sprzedaży	47 949			47 949	54 569			54 569
Koszty sprzedaży	-9 251			-9 251	-9 349			-9 349
Koszty ogólnego zarządu	-19 489			-19 489	-20 030			-20 030
Zysk netto ze sprzedaży	19 209			19 209	25 190			25 190
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	23 803	-28 191	1.	-4 388	9 429	-14 597	3.	-5 168
Zysk z działalności operacyjnej	43 012			14 821	34 619			20 022
Rentowność działalności operacyjnej	7,2%			2,5%	5,7%			3,3%
Amortyzacja	17 323			17 323	18 600			18 600
EBITDA	60 335			32 144	53 219			38 622
Rentowność EBITDA	10,1%			5,4%	8,8%			6,4%
Przychody/(koszty finansowe) netto	-5 165	4 585	2.	-580	-3 190	1 589	4.	-1 601
Podatek dochodowy	-8 455			-8 455	-9 555	2 773	3.	-6 782
Zysk netto	29 392			5 786	21 874			11 639
Rentowność netto	4,9%			1,0%	3,6%			1,9%

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego okresu 2015 roku, jak i 2014 roku:

- Na korektę za pierwsze trzy kwartały 2015 roku składają się następujące czynniki:
 - Otrzymana dywidenda z akcji spółki Netia S.A. w kwocie 33 845 tys. zł. Prawem do dywidendy objętych w 2015 roku było łącznie 56 407 500 sztuk akcji posiadanych w ramach Grupy MPESA;
 - Spisanie w koszty niezamortyzowanej kwoty 5 654 tys. zł likwidowanych aktywów w związku z budową nowego zakładu produkcyjnego na Anopolu.
- Koszty finansowe w kwocie 4 585 tys. zł poniesione przez Mennicę Polską S.A. związane z zaciągniętym przez spółkę kredytem inwestycyjnym w 2014 roku, opisanym szczegółowo w nocie 7.1.
- Na korektę za pierwsze trzy kwartały 2014 roku składają się następujące czynniki:
 - Otrzymana dywidenda z akcji spółki Netia S.A. w kwocie 14 597 tys. zł. Prawem do dywidendy objętych w 2014 roku było łącznie 34 754 706 sztuk akcji posiadanych w ramach Grupy MPESA;
 - Podatek dochodowy od wyżej wymienionej dywidendy z akcji spółki Netia S.A. w kwocie 2 773 tys. zł otrzymanej przez spółki z Grupy MPESA.
- Koszty finansowe w kwocie 1 589 tys. zł poniesione przez Mennicę Polską S.A. związane z zaciągniętym przez spółkę kredytem inwestycyjnym w 2014 roku, opisanym szczegółowo w nocie 7.1.

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

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I-III kw. 2015		I-III kw. 2014	
	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)	596 820	596 820	603 241	603 241
2. Rentowność sprzedaży brutto	8,0%	8,0%	9,0%	9,0%
3. Rentowność sprzedaży netto	3,2%	3,2%	4,2%	4,2%
4. Rentowność działalności operacyjnej	7,2%	2,5%	5,7%	3,3%
5. Rentowność EBITDA	10,1%	5,4%	8,8%	6,4%
6. Rentowność zysku netto	4,9%	1,0%	3,6%	1,9%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	3,0%	0,6%	2,4%	1,3%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	4,5%	0,9%	3,4%	1,8%

- 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, w odniesieniu do działalności operacyjnej, Grupa Kapitałowa osiągnęła wyższy wskaźnik rentowności. Wzrost wyniku operacyjnego nastąpił w efekcie znaczącej dywidendy w kwocie 33 845 tys. zł, uzyskanej ze spółki Netia S.A. Zmniejszeniu uległy natomiast wskaźniki rentowności sprzedaży brutto i netto, jak również znormalizowany wskaźnik rentowności operacyjnej. Było to spowodowane tym, że w portfelu sprzedaży wyższy udział stanowiły odznaczające się niższą rentownością wyroby gotowe. Ponadto znacząco wzrósł udział w sprzedaży produktów inwestycyjnych odznaczających się niskimi poziomami marż.

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	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014
Wybrane dane bilansowe (w tysiącach złotych)		
1. Majątek obrotowy	328 128	350 084
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 491	37 097
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	289 637	312 987
4. Zobowiązania bieżące	193 150	199 801
5. Kredyty krótkoterminowe	105 651	117 616
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	87 499	82 185
7. Kapitał obrotowy (1-4)	134 978	150 283
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	202 138	230 802
Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)		
9. Cykl rotacji zapasów	38	51
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	96	96
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	32	39
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	1,7	1,8
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	1,3	1,3
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,2

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

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

W stosunku do bilansu zamknięcia analogicznego okresu roku poprzedzającego nastąpiła redukcja zapotrzebowania na środki obrotowe spowodowana głównie obniżeniem wartości zapasów. Poprawie uległ wskaźnik rotacji zapasów. Skróceniu uległ również cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych.

Ocena zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32,8%	35,3%
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	12,9%	15,2%
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	48,8%	54,6%
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	101,5%	99,9%

- *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;*

Przedstawione wyżej wskaźniki wskazują na spadek poziomu wskaźników ogólnego zadłużenia, zadłużenia długoterminowego, zadłużenia kapitału własnego, jak również wzrost wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym. Redukcja zadłużenia spowodowana jest opisanymi na początku niniejszego rozdziału znaczącymi spłatami rat kredytów.

Podsumowanie

Kształtowanie się wskaźników finansowych w pierwszych trzech kwartałach 2015 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, wskazuje na utrzymanie solidnej rentowności operacyjnej. Znacznej poprawie uległ cykl rotacji zapasów, przy jednoczesnym zachowaniu wskaźników płynności oraz zadłużenia na bezpiecznym poziomie. Sytuacja płynnościowa Grupy Kapitałowej MPSA była dobra, o czym świadczy wzrost poziomu środków pieniężnych przy jednoczesnej istotnej redukcji zobowiązań finansowych.

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

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za trzy pierwsze kwartały 2015 roku wraz z porównaniem do wskaźników za analogiczny okres roku poprzedniego wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	30.09.2015 (tys. zł)	30.09.2015 (%)	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2014 (%)	(30.09.2015/ 31.12.2014) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	656 769	100,0	593 501	100,0	110,7
Aktywa trwałe	549 560	83,7	484 848	81,7	113,3
Aktywa obrotowe	107 209	16,3	108 653	18,3	98,7
Zapasy	18 440	2,8	24 048	4,1	76,7
Należności	45 351	6,9	50 692	8,5	89,5
Inwestycje krótkoterminowe	43 418	6,6	33 913	5,7	128,0
Pasywa ogółem	656 769	100,0	593 501	100,0	110,7
Kapitał własny	371 757	56,6	356 619	60,1	104,2
Zobowiązania i rezerwy	285 012	43,4	236 881	39,9	120,3
Zobowiązania długoterminowe	145 983	22,2	148 834	25,1	98,1
Zobowiązania krótkoterminowe	139 029	21,2	88 047	14,8	157,9

Aktywa jednostkowego bilansu wyniosły na koniec analizowanego okresu 656 769 tys. zł i uległy wzrostowi o 10,7% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów najbardziej istotną zmianą jest zwiększenie aktywów trwałych, co było spowodowane głównie wewnątrzgrupową transakcją zakupu przez Mennicę Polską S.A. od spółki zależnej Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. 11 274 706 sztuk akcji spółki Netia S.A. za kwotę 64 829 tys. zł. Zakup ten miał na celu skupienie wszystkich akcji posiadanych w ramach Grupy Kapitałowej MPSA w obrębie jednej spółki – Mennicy Polskiej S.A.

Ponadto nastąpił znaczący wzrost inwestycji krótkoterminowych (gotówki) przy jednoczesnym zmniejszeniu się zapasów i należności. Jest to efektem konsekwentnego zarządzania kapitałem obrotowym, jak również zakończeniem realizacji znaczących zleceń produkcyjnych przez Jednostkę Dominującą Grupy oraz otrzymaniem za nie zapłaty od kontrahentów.

Po stronie pasywnej bilansu, pomimo znaczącej spłaty (łącznie 26 897 tys. zł) rat kapitałowych kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w 2014 roku w banku DNB, znaczącemu wzrostowi uległy zobowiązania. Było to spowodowane wymienionym wyżej zakupem od spółki zależnej Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., który został zrealizowany z odroczonym terminem płatności.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

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

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tysiącach złotych)	za okres od 01-01-2015 do 30-09-2015				za okres od 01-01-2014 do 30-09-2014			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	430 836			430 836	441 161			441 161
Koszt własny sprzedaży	-395 659			-395 659	-406 328			-406 328
Zysk brutto ze sprzedaży	35 177			35 177	34 833			34 833
Koszty sprzedaży	-28 067	28 067	1.	0	-27 759	27 759	1.	0
Koszty ogólnego zarządu	-11 957			-11 957	-11 670			-11 670
Zysk netto ze sprzedaży	-4 847			23 220	-4 596			23 163
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	50 847	-51 585	2.	-739	66 237	-69 296	4.	-3 059
Zysk z działalności operacyjnej	45 999			22 481	61 641			20 104
Rentowność działalności operacyjnej	10,7%			5,2%	14,0%			4,6%
<i>Amortyzacja</i>	<i>13 075</i>			<i>13 075</i>	<i>14 014</i>			<i>14 014</i>
EBITDA	59 074			35 556	75 655			34 118
<i>Rentowność EBITDA</i>	<i>13,7%</i>			<i>8,3%</i>	<i>17,1%</i>			<i>7,7%</i>
Przychody/(koszty finansowe) netto	-4 395	4 585	3.	190	-860	1 589	5.	729
Podatek dochodowy	-1 914	1 176	2.	-738	-1 116	1 874	4.	758
Zysk netto	39 690			21 932	59 665			21 591
<i>Rentowność netto</i>	<i>9,2%</i>			<i>5,1%</i>	<i>13,5%</i>			<i>4,9%</i>

W kolumnach „Korekty” dokonano następujących wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym zarówno dla analizowanego okresu 2015 roku, jak i 2014 roku:

- Opłata licencyjna za korzystanie ze znaku towarowego, należącego do spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., w której 100% udziałów posiada Mennica Polska S.A. Opłata ta jest jednocześnie przychodem w spółce zależnej, a więc podlega wyłączeniu w konsolidacji, w związku z czym nie ma wpływu na realną rentowność działalności operacyjnej postrzeganą z punktu widzenia Grupy.
- Na korektę za trzy pierwsze kwartały 2015 roku składają się następujące czynniki:
 - Otrzymana dywidenda z akcji spółki Netia S.A. w kwocie 33 845 tys. zł. Prawem do dywidendy objętych w 2015 roku było łącznie 56 407 500 sztuk akcji posiadanych w ramach Mennicy Polskiej S.A.;
 - Dywidendy od spółek zależnych: Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. 16 902 tys. zł oraz Mennicy Ochrony Sp. z o.o. 305 tys. zł;
 - Spisanie w koszty niezamortyzowanej kwoty 5 654 tys. zł likwidowanych aktywów w związku z budową nowego zakładu produkcyjnego na Anopolu;
 - Ujęty wg standardów MSSF w momencie zawarcia transakcji zakupu od spółki zależnej Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. 11 274 706 sztuk akcji spółki Netia S.A. przychód w kwocie 6 187 tys. zł stanowiący różnicę pomiędzy wartością nabytych akcji liczoną po kursie GPW z dnia transakcji a wartością umowną transakcji zakupu. Odroczony podatek dochodowy z tego tytułu wyniósł 1 176 tys. zł.
- Koszty finansowe w kwocie 4 585 tys. zł poniesione przez spółkę, związane z zaciągniętym kredytem inwestycyjnym w 2014 roku, opisanym szczegółowo w nocie 7.1.
- Na korektę za trzy pierwsze kwartały 2014 roku składają się następujące czynniki:
 - Otrzymana dywidenda z akcji spółki Netia S.A. w kwocie 9 862 tys. zł. Prawem do dywidendy objętych w 2014 roku było łącznie 23 480 000 sztuk akcji posiadanych w ramach Grupy MPASA. Podatek dochodowy z tytułu tej dywidendy wyniósł 1 874 tys. zł;

- Dywidenda od spółek zależnych: Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. 59 000 tys. zł oraz Mennicy Ochrony Sp. z o.o. w kwocie 434 tys. zł.
5. Koszty finansowe w kwocie 1 589 tys. zł poniesione przez spółkę, związane z zaciągniętym kredytem inwestycyjnym w 2014 roku, opisanym szczegółowo w nocie 7.1.

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

Ocena rentowności

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

Wskaźniki rentowności	I-III kw. 2015		I-III kw. 2014	
	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)	430 836	430 836	441 161	441 161
2. Rentowność sprzedaży brutto	8,2%	8,2%	7,9%	7,9%
3. Rentowność sprzedaży netto	-1,1%	5,4%	-1,0%	5,3%
4. Rentowność działalności operacyjnej	10,7%	5,2%	14,0%	4,6%
5. Rentowność EBITDA	13,7%	8,3%	14,0%	7,7%
6. Rentowność zysku netto	9,2%	5,1%	13,5%	4,9%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	6,3%	3,5%	11,7%	4,2%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	10,9%	6,0%	17,1%	6,2%

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

W omawianym okresie poprawie uległy znormalizowane wskaźniki rentowności sprzedaży brutto, sprzedaży netto oraz działalności operacyjnej, co było głównie efektem realizacji znaczącego kontraktu sprzedaży monet obiegowych dla Banku Kolumbii.

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	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014
Wybrane dane bilansowe (w tysiącach złotych)		
1. Majątek obrotowy	107 209	108 653
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 352	19 163
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	78 857	89 489
4. Zobowiązania bieżące	139 029	88 047
5. Kredyty krótkoterminowe	21 791	23 824
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	117 239	64 223
7. Kapitał obrotowy (1-4)	-31 820	20 605
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	-38 382	25 266

Wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)		
9. Cykl rotacji zapasów	13	23
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	30	34
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	54	46
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	0,8	1,2
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,6	1,0
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,2	0,2

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

W stosunku do bilansu zamknięcia analogicznego okresu roku poprzedzającego poprawie uległ wskaźnik rotacji zapasów oraz rotacji należności handlowych, przy jednoczesnym wydłużeniu wskaźnika rotacji zobowiązań handlowych. Wszystkie wskaźniki płynności w analizowanym okresie kształtowały się na ustabilizowanych, bezpiecznych poziomach.

Ocena zadłużenia

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

Wskaźniki zadłużenia	I-III kw. 2015	I-III kw. 2014
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	43,4%	39,9%
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	22,2%	25,1%
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	76,7%	66,4%
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	67,6%	73,6%

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

W analizowanym okresie wskaźniki zadłużenia ukształtowały się na nieco wyższym niż w okresie porównawczym poziomach. Jednakże jest to spowodowane czynnikiem wymienionym wyżej, tj. zakupem od spółki zależnej Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A., który został zrealizowany z odroczonym terminem płatności. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi na poziomie poniżej 100% jest wartością całkowicie bezpieczną, biorąc pod uwagę fakt, że 22,2% pasywów jest w formie długoterminowego finansowania.

Podsumowanie

W omawianym okresie Spółka osiągnęła znacząco wyższe wyniki w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Stabilność pozycji finansowej potwierdza również zachowanie wskaźników płynności oraz zadłużenia na optymalnym i bezpiecznym poziomie.

11.3 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport

Realizacja kontraktu na monety obiegowe dla Banku Kolumbii

W III kwartale 2015 roku Mennica Polska zakończyła realizację pozyskanego w IV kwartale 2014 roku kontraktu na dwa nominały monet obiegowych (200 i 500 peso) na zlecenie Centralnego Banku Kolumbii – wraz z rozszerzonym w roku 2015 zamówieniem łącznie 148,1 mln sztuk.

Pozyskanie nowego kontraktu na monety obiegowe dla Banku Kolumbii

W III kwartale 2015 roku Mennica Polska złożyła ofertę w kolejnym postępowaniu przetargowym na dostawy monet obiegowych o nominałach (200, 500 i 1000 peso) dla Centralnego Banku Kolumbii. W dniu 9 października 2015 roku Bank rozstrzygnął przetarg wybierając ofertę Mennicy. Dostawy o łącznej ilości 239,9 mln sztuk w ramach niniejszego kontraktu będą realizowane w 2016 roku. Wartość przyjętej oferty nieuwzględniająca wartości metalu wynosi 7 699 895,75 USD.

Prezentacja wizji projektu „Mennica Legacy Tower”

W marcu 2015 roku zaprezentowano wizję projektu deweloperskiego – wspólnej inwestycji firm Golub GetHouse oraz Mennica Polska S.A. Kompleks „Mennica Legacy Tower”, składający się ze 130-metrowej wieży oraz sąsiadującego z nią budynku o wysokości 36 metrów, powstanie przy skrzyżowaniu ulic Prostej i Żelaznej. Do dyspozycji najemców będzie ok 64 000 m² nowoczesnej powierzchni biurowej. Inwestycja, w skład której wejdą dwa budynki biurowe, zostanie zrealizowana w miejscu dawnej siedziby Mennicy Polskiej oraz zakładu przetwórstwa metali szlachetnych, 250 metrów od stacji II linii metra „Rondo ONZ”, w sąsiedztwie przystanków autobusowych i tramwajowych. Powierzchnia 32-piętrowej wieży Mennica Legacy Tower wyniesie 49 500 m², podczas gdy drugi, 9-piętrowy, budynek zapewni dodatkowe 14 500 m². Projekt Mennica Legacy Tower powstał w renomowanej pracowni architektonicznej Goettsch Partners z Chicago. Wybór generalnego wykonawcy planowany jest w IV kwartale 2015 roku. Prace budowlane mają ruszyć w I kwartale 2016 roku, a oddanie budynku do użytku najemców planowane jest w 2019 roku. Wartość inwestycji jest szacowana na 850 mln zł.

Projekt „Mennica Residence”

W okresie objętym sprawozdaniem wyłoniono zwycięzcę konkursu na zaprojektowanie zespołu nowoczesnych budynków mieszkalnych w kwartale ulic: Grzybowskiej, Żelaznej, Pereca i Waliców. Prace projektowe powierzono pracowni Brzozowski Grabowiecki Architekci Sp. z o. o. Zwycięski projekt zakłada, że w miejscu zakładu produkcyjnego oraz budynku biurowego „Aurum”, powstaną wielorodzinne budynki mieszkalne. Projekt przewiduje wyraźny podział na funkcje usługowe (dwie pierwsze kondygnacje) oraz mieszkalne (kondygnacje powyżej). Na parterze, oprócz powierzchni usługowych, zlokalizowane będą hole prowadzące do części mieszkalnych, a od strony skrzyżowania ulic Grzybowskiej i Żelaznej znajdzie się główne lobby wejściowe do dwóch narożnych wież oraz zespołu fitness, usytuowanego na pierwszym piętrze i wyposażonego we własny taras wypoczynkowy od strony wewnętrznego dziedzińca. Osiedle projektowane jest z myślą o klientach indywidualnych oraz instytucjonalnych. Budynki kwalifikowane będą w segmencie średnim, natomiast dla bardziej wymagających klientów przewidziane zostały przestronne penthousy czy dwukondygnacyjne apartamenty. W trójpoziomym garażu podziemnym znajdują się miejsca parkingowe dla samochodów, motocykli oraz rowerów. W ramach obu etapów budowy powstanie łącznie około 460 mieszkań.

W dniu 21 września 2015 roku Mennica wystąpiła do Biura Architektury i Planowania Przestrzennego M. St. Warszawy z wnioskiem o wydanie pozwolenia na budowę budynku wielorodzinnego przy ul. Żelaznej 56 w Warszawie.

Budowa nowego zakładu produkcyjnego

W okresie objętym raportem Mennica Polska realizowała budowę nowego zakładu produkcyjnego o powierzchni 7 800 m² oraz wysokości 8 metrów na działce położonej na Anopolu. W IV kwartale 2015 roku planowane jest zakończenie inwestycji. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania prowadzone są prace wykończeniowe. Projekt budowy nowego zakładu wraz z planowaną realokacją starego zakładu jest ściśle związany z projektem „Mennica Residence”, ponieważ pozwoli on na „zwolnienie” gruntu pod tę inwestycję.

Mennica Polska na World Money Fair 2015 w Berlinie

Na odbywających się w dniach 30 stycznia – 1 lutego 2015 roku targach „World Money Fair” w Berlinie Mennica Polska zaprezentowała swój innowacyjny produkt – monetę „Siedem Nowych Cudów Świata” w kształcie kuli. Pierwsza na świecie moneta sferyczna o tak rozbudowanym wizerunku wzbudziła szerokie zainteresowanie wśród uczestników wystawy. Moneta o nominale 7 dolarów nowozelandzkich została wyprodukowana ze srebra najwyższej próby (Ag 999), a jej emitentem jest Niue (terytorium stowarzyszone Nowej Zelandii). Średnica kuli wynosi 34 mm. Sam projekt jest przykładem wyjątkowego połączenia tradycji z nowoczesnością. Moneta przedstawia bowiem kulę ziemską, na której precyzyjnie odwzorowano odręczny szkic XVII-wiecznej mapy stworzonej przez wybitnego holenderskiego kartografa i wydawcę Willema Janszooona Blaeu, który w 1630 roku wydał pierwszy w historii atlas świata. Kula została ozdobiona kryształami „Swarowski elements”, które wskazują na położenie geograficzne „7 Nowych Cudów Świata”.

Nowy rekord Mennicy Polskiej - pierwsza na świecie 10-kilogramowa moneta z wizerunkiem Jana Pawła II

Na konferencji prasowej 30 marca 2015 roku, Mennica Polska zaprezentowała wyjątkową srebrną monetę okolicznościową „PRO MEMORIA”, upamiętniającą 10. rocznicę śmierci Jana Pawła II. Jej masa wynosi 10 kilogramów, a wybita została w nakładzie 10 egzemplarzy. Jest to jak dotąd największa i najbardziej unikatowa na świecie moneta z wizerunkiem Papieża Polaka.

Druga edycja akcji CSR "Cała reszta to szczęście" dla Fundacji TVN "nie jesteś sam"

W I kwartale 2015 roku Mennica Polska już po raz siódmy realizowała akcję CSR-ową. Drugi rok z rzędu partnerem była Fundacja TVN "Nie jesteś sam". W tym roku zebrane fundusze przeznaczone zostały na remont Kliniki Rehabilitacji Instytutu Centrum Zdrowia Matki Polki w Łodzi. Akcja miała charakter ogólnopolski - dystrybucja Szczęśliwych Dukatów odbywała się w blisko 3 tys. punktów w Polsce (sklepy, salony, stacje paliw).

11.4 Wykaz innych istotnych zdarzeń w okresie, którego dotyczy raport

Upoważnienie do przeprowadzenia skupu akcji własnych

Szczegóły dotyczące upoważnienia do przeprowadzenia skupu akcji własnych zostały ujęte w nocie 8.2.

Wypłata dywidendy dla akcjonariuszy Mennicy Polskiej S.A.

Szczegółowe informacje na temat wypłaconej dla akcjonariuszy dywidendy zostały opisane w nocie 8.3.

Otrzymanie dywidendy z akcji spółki Netia S.A.

W dniu 28 czerwca 2015 roku Mennica Polska otrzymała dywidendę z zysku 2014 roku spółki Netia S.A. w wysokości 0,60 zł na jedną akcję, tj. całkowitą kwotę 33 844 500,00 zł.

11.5 Wykaz istotnych zdarzeń po dniu bilansowym

Otrzymanie pozwu w sprawie praw z akcji

Szczegółowe informacje dotyczące pozwu zostały opisane w nocie 10.6.

11.6 Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Zarząd nie publikował prognoz.

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MENNICA POLSKA S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2014
<i>Działalność kontynuowana</i>					
Przychody netto ze sprzedaży		430 836	133 314	441 161	119 953
Koszt własny sprzedaży		-395 893	-122 207	-406 328	-111 550
Wynik na zrealizowanych instrumentach pochodnych		234	-43		
Koszty sprzedaży		-28 067	-8 518	-27 759	-7 919
Koszty ogólnego zarządu		-11 957	-4 217	-11 670	-3 776
Pozostałe przychody operacyjne		58 106	455	71 539	60 246
Pozostałe koszty operacyjne		-7 246	-234	-5 302	-1 452
Wynik na niezrealizowanych instrumentach pochodnych		-13	-13		
Zysk / (strata) na działalności operacyjnej		46 000	-1 463	61 641	55 502
Przychody finansowe		650	314	1 283	138
Koszty finansowe		-5 046	-1 553	-2 143	-1 891
Wynik na działalności finansowej		-4 396	-1 239	-860	-1 753
Zysk / (strata) przed opodatkowaniem		41 604	-2 702	60 781	53 749
Podatek dochodowy		-1 914	-442	-1 116	687
Zysk / (strata) netto na działalności kontynuowanej		39 690	-3 144	59 665	54 436
ZYSK / (STRATA) NETTO OGÓŁEM		39 690	-3 144	59 665	54 436
Zysk / (strata) netto na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN		0,77	-0,06	1,16	1,06

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014	Za okres 3 miesięcy zakończonych 30-09-2014
Zysk netto		39 690	-3 144	59 665	54 436
Pozycje, które w przyszłości zostaną przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat:		-4 018	4 112	3 656	8 607
- zmiana wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-4 960	5 077	4 514	10 627
- podatek dochodowy od pozycji podlegających reklasyfikacji		942	-965	-858	-2 020
Inne całkowite dochody netto		-4 018	4 112	3 656	8 607
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		35 672	968	63 321	63 043
Całkowity dochód na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony) w PLN		0,69	0,02	1,23	1,22

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ <i>(w tysiącach złotych)</i>	Nota	30-09-2015	31-12-2014
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		87 972	82 744
Wartości niematerialne		6 222	6 347
Nieruchomości inwestycyjne		33 843	39 960
Pozostałe inwestycje długoterminowe		409 159	341 973
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 023	1 995
Pozostałe aktywa trwałe		11 341	11 829
Aktywa trwałe razem		549 560	484 848
Aktywa obrotowe			
Zapasy		18 440	24 048
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe		15 066	14 750
Należności z tytułu podatku dochodowego			668
Należności handlowe oraz pozostałe		45 351	50 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		28 352	19 163
Aktywa obrotowe razem		107 209	108 653
Aktywa razem		656 769	593 501
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał akcyjny		51 337	51 337
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		14 047	14 047
Kapitał z aktualizacji wyceny		3 224	7 242
Kapitał zapasowy		243 654	214 070
Pozostały kapitały rezerwowe		19 805	19 805
Zyski zatrzymane		39 690	50 119
Kapitał własny razem		371 757	356 620
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego		121 346	146 384
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		22 187	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		2 450	2 450
Zobowiązania długoterminowe razem		145 983	148 834
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz leasingu finansowego		21 791	23 824
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe		113 740	58 801
Rezerwy			210
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		3 498	5 212
Zobowiązania krótkoterminowe razem		139 029	88 047
Zobowiązania razem		285 012	236 881
Pasywa razem		656 769	593 501

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM										
<i>(w tysiącach złotych)</i>										
	Nota	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01-01-2015		51 337		14 047	214 070	2 862	4 380	19 805	50 119	356 620
Zmiany zasad rachunkowości / korekta błęd										
Kapitał własny na dzień 01-01-2015		51 337		14 047	214 070	2 862	4 380	19 805	50 119	356 620
Całkowite dochody ogółem, w tym:						-4 018			39 690	35 672
- zysk netto									39 690	39 690
- inne całkowite dochody netto						-4 018				-4 018
Wypłata dywidendy									-20 535	-20 535
Podział wyniku finansowego					29 584				-29 584	
Kapitał własny na dzień 30-09-2015		51 337		14 047	243 654	-1 156	4 380	19 805	39 690	371 757

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM										
<i>(w tysiącach złotych)</i>										
	Nota	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny		Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
						przeszacowanie aktywów przeznaczonych do sprzedaży	przeszacowanie zbiorów Gabinetu Numizmatycznego			
Kapitał własny na dzień 01-01-2014		51 832		14 047	195 594		4 380	20 161	47 941	333 955
Zmiany zasad rachunkowości / korekta błędów									-2 614	-2 614
Kapitał własny na dzień 01-01-2014		51 832		14 047	195 594		4 380	20 161	45 327	331 341
Całkowite dochody ogółem, w tym:						3 656			59 665	63 321
- zysk netto									59 665	59 665
- inne całkowite dochody netto						3 656				3 656
Nabycie / sprzedaż akcji własnych			-7 051							-7 051
Wypłata dywidendy									-23 102	-23 102
Podział wyniku finansowego					24 677				-24 677	
Pozostałe zmiany					350			-350		
Kapitał własny na dzień 30-09-2014		51 832	-7 051	14 047	220 621	3 656	4 380	19 811	57 213	364 509

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH <i>(w tysiącach złotych)</i>	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2015	Za okres 9 miesięcy zakończonych 30-09-2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto za okres	39 690	59 665
Korekty	-18 526	-60 444
Amortyzacja	13 075	14 014
Zyski / (straty) z działalności inwestycyjnej	-57 790	-69 296
Zyski / (straty) ze sprzedaży środków trwałych	5 677	576
Odsetki	3 999	1 158
Podatek dochodowy	1 914	1 116
Zmiana stanu należności	-4 494	-9 111
Zmiana stanu zapasów	5 608	28 703
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	15 410	-24 721
Zmiana stanu rezerw i zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-1 925	-2 883
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	21 164	-779
Odsetki zapłacone	-3 753	-1 168
Podatek zapłacony		-1 874
Środki pieniężne netto na działalności operacyjnej	17 411	-3 821
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	143	612
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	239	
Dywidendy otrzymane	61 052	49 296
Wydatki na zakup wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów	-13 926	-4 351
Przedpłata na zakup nieruchomości inwestycyjnych		-11 111
Wydatki na zakup aktywów finansowych	-8 198	-216 906
Pożyczki udzielone		-600
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	39 310	-183 060
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek		157 641
Nabycie akcji własnych		-7 051
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-20 535	-23 102
Wydatki na spłatę kredytów i pożyczek	-26 897	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-100	-90
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-47 532	127 398
Przepływy pieniężne netto, razem	9 189	-59 483
Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		
Środki pieniężne na początek okresu	19 163	88 989
Środki pieniężne na koniec okresu	28 352	29 506

Zmiany zasad rachunkowości w Mennicy Polskiej S.A.

Sporządzając niniejszy raport, w stosunku do okresów poprzednich, Mennica Polska S.A. nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości za wyjątkiem zmian prezentacyjnych opisanych poniżej.

Jako dane porównywalne zaprezentowano dane z opublikowanych sprawozdań finansowych, za wyjątkiem następujących zmian:

L.p.	Pozycja	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe	Korekta	Dane po przekształceniu
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku				
1	Przychody netto ze sprzedaży	473 386	-32 225	441 161
	Koszt własny sprzedaży	-439 703	33 375	-406 328
	Koszty ogólnego zarządu	-10 520	-1 150	-11 670
2	Pozostałe przychody operacyjne	2 243	69 296	71 539
	Przychody finansowe	70 579	-69 296	1 283

Zmiana nr 1: Zmiana prezentacji przychodów ze sprzedaży biletów w systemie Karty Miejskiej szczegółowo opisana w nocie 2.1 oraz zmiana prezentacji kosztów Działu Informatyki – począwszy od 2015 roku klasyfikowane są jako koszty ogólnego zarządu;

Zmiana nr 2: Zmiana prezentacji przychodów z tytułu dywidend – obecnie jako pozostałe przychody operacyjne, wcześniej – przychody finansowe.

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2015 roku	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	
5 listopada 2015 roku	Katarzyna Iwuć	Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy	

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

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
5 listopada 2015 roku	Małgorzata Lis-Wąsowska	Główny Księgowy, Prokurent	