

Jednostkowy raport kwartalny spółki
MENNICA SKARBOWA S.A.
za IV kwartał 2014 roku obejmujący okres
od 1 października do 31 grudnia 2014 roku



Warszawa, 13 lutego 2015 roku

Spis Treści

1	PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	3
1.1	DANE REJESTROWE EMITENTA.....	3
1.2	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	3
1.3	WŁADZE EMITENTA.....	4
1.3.1	<i>Zarząd Emitenta</i>	4
1.3.2	<i>Rada Nadzorcza Emitenta</i>	4
2	JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY	4
2.1	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2013 R. 4	
2.2	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	7
2.3	INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	8
2.4	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	8
2.5	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	9
2.6	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	9
3	INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....	9
4	SPIS TABEL	9

Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w jednostkowym raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 01 października 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostały sporządzone w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Emitenta, a w szczególności zgodnie z zasadami rachunkowości, przedstawionymi w Ustawie o Rachunkowości.

W niniejszym raporcie przedstawiono również dane porównywalne obejmujące IV kwartał 2014 r.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie były badane przez Biegłego Rewidenta. Dane finansowe są wyrażone w walucie polskiej (PLN).

1 Podstawowe dane o Emitencie

1.1 Dane rejestrowe Emitenta

Nazwa (firma):	Mennica Skarbowa Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Kraj:	Polska
Adres:	00-013 Warszawa, ul. Jasna 1
Telefon:	48 22 188 11 66
Fax:	48 22 188 11 67
Email:	biuro@mennicaskarbowa.pl
Adres strony internetowej:	www2.mennicaskarbowa.pl
REGON	142951136
NIP:	701-03-07-347
Numer KRS:	0000391546
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

1.2 Przedmiot działalności Emitenta

Mennica Skarbowa S.A. zajmuje się obrotem (sprzedażą i skupem) oraz przechowywaniem towarów inwestycyjnych, takich jak złoto, srebro i diamenty oraz doradztwem w zakresie dywersyfikacji portfela inwestycyjnego w ramach inwestycji alternatywnych.

Potencjałem Spółki jest wiedza i wieloletnie doświadczenie na rynku finansowym posiadane przez kadre menedżerską. Zespół Emitenta składa się ze specjalistów łączących doświadczenie wyniesione zarówno z rynku kapitałowego, inwestycji alternatywnych jak i doradztwa inwestycyjnego.

W obecnych czasach szczególnie widoczny jest potencjał rynku metali szlachetnych. Chcąc dostarczać najwyższej jakości fizyczne produkty inwestycyjne (złote oraz srebrne sztabki i monety, a także diamenty inwestycyjne), Spółka oferuje produkty z renomowanych mennic z całego świata, zrzeszonych w the London Bullion Market Association. Wychodząc naprzeciw Klientom, Emitent wciąż rozszerza ofertę. Spółka stara się przybliżyć rynek metali szlachetnych każdemu zainteresowanemu. Potwierdzając wiarygodność działalności Spółki, Spółka posiada wpis do rejestru działalności kantorowej Narodowego Banku Polskiego w zakresie sprzedaży i zakupu złota dewizowego oraz platyny dewizowej.

1.3 Władze Emitenta

1.3.1 Zarząd Emitenta

Zarząd Emitenta składa się z dwóch Członków:

- ✓ **Bartłomiej Knichnicki** - pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- ✓ **Daria Buryś** - pełniąca funkcję Członka Zarządu.

1.3.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza składa się z sześciu Członków:

- ✓ **Konrad Jakub Daleszyński** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ **Jan Zdzisław Głuszek** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- ✓ **Agnieszka Marta Libner** - Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ **Adam Wojciech Łukojć** - Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ **Stanisław Rogoziński** - Członek Rady Nadzorczej,
- ✓ **Konrad Szwedziński** – Członek Rady Nadzorczej.

2 Jednostkowy raport kwartalny

2.1 Wybrane jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2014 r. oraz dane porównawcze za IV kwartał 2013 r.

Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.12.2014 r.	Stan na dzień 31.12.2013 r.
A. Aktywa trwałe	279 618	271 316
I. Wartości niematerialne i prawne	0	625
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21 193	31 383
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	254 921	200 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 505	39 309
B. Aktywa obrotowe	2 656 105	4 157 243
I. Zapasy	2 226 718	3 469 534
II. Należności krótkoterminowe	48 813	15 158
III. Inwestycje krótkoterminowe	334 322	672 068
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46 252	484
A. Kapitał (fundusz) własny	1 242 195	808 561
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010	104 010
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (-)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	704 551	366 594
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	433 634	0
VIII. Zysk (strata) Netto	0	337 957
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 693 528	3 619 999
I. Rezerwy na zobowiązania	81	13
II. Zobowiązania długoterminowe	0	45 026
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 693 447	3 574 960
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA	2 935 723	4 428 560

Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycja w RZiS (w zł)	IV kwartał 2014 (01.10.2014 - 31.12.2014)	IV kwartał 2013 (01.10.2013 - 31.12.2013)	Narastająco 2014 (01.01.2014 - 31.12.2014)	Narastająco 2013 (01.01.2013 - 31.12.2013)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	17 736 589	11 708 018	58 395 775	40 529 744
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 334	14 233	52 531	28 955
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 722 255	11 693 785	58 343 244	40 500 789
B. Koszty działalności operacyjnej	17 700 511	11 776 423	57 817 036	39 998 178
I. Amortyzacja	8 587	3 485	19 924	17 577
II. Zużycie materiałów i energii	17 589	4 194	37 608	16 126
III. Usługi obce	167 698	148 930	527 025	546 992
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 448	61 115	93 243	73 318
V. Wynagrodzenia	81 552	127 050	245 190	292 835
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 406	5 455	11 491	5 891
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	77 458	17 668	254 299	41 154
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 317 773	11 408 526	56 628 256	39 004 285
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	36 078	-68 405	578 739	531 566
D. Pozostałe przychody operacyjne:	2 776	54	23 163	2 578
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	2 776	54	23 163	2 578
E. Pozostałe koszty operacyjne	36 596	53 328	49 826	65 217
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	1 400
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	36 596	53 328	49 826	63 817
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	2 258	-121 679	552 076	468 926
G. Przychody finansowe	206	-34 085	1 679	1 742
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	206	557	1 679	1 687
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. inne	0	-34 642	0	55
H. Koszty finansowe	-28 592	17 548	12 551	40 986
I. Odsetki	439	2 946	2 042	1 521
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. inne	-29 031	14 602	10 508	39 465
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	31 057	-173 311	541 205	429 682
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	31 057	-173 311	541 205	429 682
L. Podatek dochodowy	46 035	16 775	107 571	91 726
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-14 978	-190 086	433 634	337 957

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie		IV kwartał 2014 (01.10.2014- 31.12.2014)	IV kwartał 2013 (01.10.2013- 31.12.2013)	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 257 173	978 395	808 561	470 604
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 242 196	808 561	1 242 196	808 561
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	1 242 196	808 561	1 242 196	808 561

Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2014 (01.10.2014 - 31.12.2014)	IV kwartał 2013 (01.10.2013 - 31.12.2013)	Narastająco 2014 (01.01.2014 - 31.12.2014)	Narastająco 2013 (01.01.2013 - 31.12.2013)
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-14 978	-190 086	433 634	317 705
II	Korekty razem	-248 484	606 990	-661 376	178 703
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-263 462	416 904	-227 741	496 407
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	206	-788	1 679	12 242
II	Wydatki	-24 030	0	64 030	2 503
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 236	-788	-62 350	9 739
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	4 066	0	38 763
II	Wydatki	439	73 311	47 068	173 890
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-439	-69 245	-47 068	-135 127
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-239 665	346 872	-337 160	371 019
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-239 665	346 872	-337 160	371 019
F	Środki pieniężne na początek okresu	574 573	330 937	672 068	306 790
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	334 908	677 809	334 908	677 809

2.2 Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Emitent informuje, iż jednostkowe przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2014 r. wyniosły 17,7 mln zł, w porównaniu do 11,7 mln zł za IV kwartał 2013 r. Na wartość osiągniętych przychodów netto ze sprzedaży składa się sprzedaż przez sklep internetowy, w punktach obsługi klienta oraz sprzedaż wygenerowana przez doradców finansowych, z którymi Spółka współpracuje.

Spółka w czwartym kwartale 2014 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 r. o ponad 51,0%. Natomiast przychody za cztery kwartały 2014 r. wyniosły aż 58,4 mln zł w stosunku do 40,5 mln zł rok wcześniej (wzrost o 44,1%). Zysk netto za cztery kwartały 2014 r. wzrósł o 28,3% w stosunku do wyniku za cztery kwartały 2013 r. Wyniósł on 433,6 tys. zł w porównaniu do 338,0 tys. zł rok wcześniej.

Emitent na dzień 31 grudnia 2014 r. posiadał kapitał własny w wysokości 1.242.196 zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, wynik netto oraz kapitał zapasowy. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec IV kwartału 2014 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 1.693.447 zł, w których największy udział mają otrzymane zaliczki na dostawy, wynikające z prowadzonej działalności.

Zarząd Emitenta informuje, iż nie publikował jednostkowych prognoz przychodów oraz zysku netto.

2.3 Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Spółka po zmianie nazwy firmy z Grupa Mennice Krajowe S.A. na Mennica Skarbowa S.A. istotnie zwiększyła swoje działania marketingowe mające na celu promocję marki Spółki. Ponadto Spółka poczyniła kilka nowych inwestycji, mających zwiększyć przychody z działalności. W czwartym kwartale 2014 r. Spółka otworzyła dwa nowe oddziały, w Katowicach oraz w Krakowie, co skutkowało zwiększonymi kosztami prowadzonej działalności oraz wpłynęło na osiągnięcie straty netto w czwartym kwartale. Jednakże w długim terminie powinno wpłynąć pozytywnie na wyniki osiągane przez Spółkę. Ponadto Mennica Skarbowa S.A. skupiała się na rozwoju skupu złota od osób indywidualnych. Powyższa działalność pozwala Emitentowi zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również zdywersyfikuje źródła osiąganych przychodów i uniezależnia je od koniunktury na złoto. Ponadto dzięki temu Spółka mogła zaoferować nową kategorię produktów – złotą i srebrną biżuterię pochodzącą ze skupu, oferowaną w bardzo konkurencyjnych cenach.

Ponadto Spółka cały czas aktywnie rozbudowuje i dopracowuje swój główny kanał sprzedaży, tj. sklep internetowy www.MennicaSkarbowa.pl oraz podpisuje umowy z indywidualnymi doradcami finansowymi z całego kraju na oferowanie przez nich produktów Spółki.

2.4 Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

Zarząd spółki Mennica Skarbowa informuje, iż na dzień 31 grudnia 2014 r. Grupę Kapitałową Emitenta stanowiły:

1. Spółka Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie,
2. Spółka MS Metale Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

2.5 Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Tabela 5. Struktura akcjonariuszy spółki Mennica Skarbowa S.A. na dzień 13 lutego 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Bartłomiej Knichnicki	522.400	50,23%	50,23%
Setanta S.A.	252.912	24,32%	24,32%
Arkadiusz Drysch	80.000	7,69%	7,69%
pozostali akcjonariusze	184.788	17,76%	17,76%
Razem	1.040.100	100,00%	100,00%

2.6 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31.12.2014 r. liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 10.

3 Informacje dotyczące informacji przekazanych w raporcie

Zarząd Emitenta informuje, iż niniejszy jednostkowy raport kwartalny został opracowany zgodnie z Regulaminem ASO, a w szczególności Załącznikiem nr 3 do Regulaminu ASO. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta wszelkie informacje przekazane w niniejszym raporcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

4 Spis tabel

TABELA 1. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE Z BILANSU	5
TABELA 2. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	6
TABELA 3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
TABELA 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 14 SIERPNI 2014 ROKU.....	9