

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej

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	PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ.....	4
2.1	DANE REJESTROWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	4
2.2	PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	5
2.3	WŁADZE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	5
2.4	STRUKTURA UDZIAŁOWCÓW SPÓŁKI ZALEŻNEJ	5
3	SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY	6
3.1	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2013 R.	6
3.2	KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE SKONSOLIDOWANE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	8
3.3	INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT I SPÓŁKA ZALEŻNA PODEJMOWALI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	9
3.4	JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	9
3.5	INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	10
3.6	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA.....	10
4	INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....	10
5	SPIS TABEL	10

Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w skonsolidowanym w 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 skonsolidowanym 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 kadrę menedżerską. Zespół Emitenta składa się ze specjalistów łączących doświadczenie wyniesione zarówno z rynku kapitałowego, inwestycji alternatywnych jak i doradztwa inwestycyjnego.

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, Mennica Skarbowa S.A. wciąż rozszerza ofertę. Spółka stara się przybliżyć rynek metali szlachetnych każdemu zainteresowanemu. Potwierdzając wiarygodność działalności, 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 Podstawowe dane o Spółce zależnej

2.1 Dane rejestrowe Spółki zależnej

Nazwa (firma):	MS Metale Sp. z o.o.
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	146065450
NIP:	701-03-37-503
Numer KRS:	0000415700
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

2.2 Przedmiot działalności Spółki zależnej

Do końca września 2014 r. głównym celem działalności Spółki zależnej Emitenta było pośrednictwo w kupnie oraz sprzedaży fizycznego złota poprzez utworzenie portalu internetowego www.GieldaMennicy.pl ułatwiającego Klientom sprzedaż i zakup złota. Jednakże w związku z faktem, iż powyższy portal nie osiągnął zakładanych celów biznesowych Zarząd Spółki zdecydował się zamknąć go z dniem 30.09.2014 r. Równocześnie od trzeciego kwartału 2014 r. działalność Spółki zależnej zaczęła się koncentrować na sprzedaży srebra, produktów numizmatycznych oraz diamentów w kanale hurtowym oraz detalicznym. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 26.03.2012 r., pod numerem 0000415700

2.3 Władze Spółki zależnej

Zarząd Spółki zależnej składa się z dwóch Członków:

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

2.4 Struktura udziałowców Spółki zależnej

Jedynym udziałowcem spółki MS Metale Sp. z o.o. jest spółka Mennica Skarbowa S.A., która posiada wszystkie udziały Spółki, tj. 2.000 (dwa tysiące) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych) i pokryła je w całości wkładem pieniężnym.

3 Skonsolidowany raport kwartalny

3.1 Wybrane skonsolidowane dane finansowe za IV kwartał 2014 r. oraz dane porównawcze za IV kwartał 2013 r.

Na skonsolidowane wyniki finansowe składają się dane finansowe Emitenta oraz dane finansowe Spółki zależnej MS Metale Sp. z o.o.

Tabela 1. Skrócone skonsolidowane dane finansowe z bilansu

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2013
AKTYWA	2 727 679	4 466 813
A. Aktywa trwałe	91 945	117 662
I. Wartości niematerialne i prawne	4 930	625
II. Rzeczowe aktywa trwałe	35 686	42 416
III. Należności długoterminowe	3 362	3 362
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	47 967	71 259
B. Aktywa obrotowe	2 635 734	4 349 151
I. Zapasy	2 210 886	3 468 566
II. Należności krótkoterminowe	24 408	125 352
III. Inwestycje krótkoterminowe	350 670	754 749
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 770	484
A. Kapitał (fundusz) własny	1 021 853	671 583
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	568 541	366 594
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-49 544
VIII. Zysk (strata) Netto	349 302	250 523
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 705 826	3 795 230
I. Rezerwy na zobowiązania	152	13
II. Zobowiązania długoterminowe	0	40 000
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 705 674	3 755 217
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA	2 727 679	4 466 813

Tabela 2. Skrócony skonsolidowany 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	17 677 442	11 816 212	58 425 884	40 680 435
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 505	41 085	87 772	65 977
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	17 659 937	11 775 127	58 338 112	40 614 458
B. Koszty działalności operacyjnej	17 705 416	11 826 964	57 963 033	40 257 055
I. Amortyzacja	14 609	4 226	31 761	23 749
II. Zużycie materiałów i energii	17 757	7 514	37 965	18 527
III. Usługi obce	199 326	199 100	643 971	694 751
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 532	28 203	94 299	73 642
V. Wynagrodzenia	117 302	127 050	289 940	292 835
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 221	7 527	13 306	7 646
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	78 210	18 852	256 697	43 154
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17 246 459	11 434 493	56 595 094	39 102 751
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-27 973	-10 752	462 851	423 380
D. Pozostałe przychody operacyjne:	28 610	0	49 862	2 579
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	28 610	0	49 862	2 579
E. Pozostałe koszty operacyjne	36 596	53 284	49 827	65 219
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	53 284	49 827	63 819
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-35 959	-64 036	462 886	360 739
G. Przychody finansowe	234	512	1 744	1 972
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	234	456	1 744	1 917
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. inne	0	56	0	55
H. Koszty finansowe	-20 982	52 137	20 199	40 791
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	-21 421	49 191	18 156	39 270
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-14 743	-115 660	444 432	321 920
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)	-14 743	-115 660	444 432	321 920
L. Podatek dochodowy	41 884	-14 427	95 130	71 398
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0		0
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	-56 627	-101 233	349 302	250 523

Tabela 3. Skrócone skonsolidowane 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)	1 078 480	852 122	671 583	421 060
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 021 853	671 583	1 021 853	671 583
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	1 021 853	671 583	1 021 853	671 583

Tabela 4. Skrócone skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJA Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW 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	-56 627	-101 233	349 302	250 523
II	Korekty razem	-254 253	479 301	-675 383	82 328
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-310 879	378 068	-326 080	332 850
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	234	-780	1 744	20 539
II	Wydatki	22 675	0	29 336	12 583
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-22 441	-780	-27 592	7 956
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	4 066	0	0
II	Wydatki	48 803	56 311	50 406	1 521
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-48 803	-52 245	-50 406	-1 521
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-382 124	325 043	-404 079	339 286
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-382 124	325 043	-404 079	339 286
F	Środki pieniężne na początek okresu	732 794	429 706	754 749	415 463
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	350 670	754 749	350 670	754 749

3.2 Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Emitent informuje, iż skonsolidowane przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2014 r. wyniosły 17,7 mln zł, w porównaniu do 11,8 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 Emitent współpracuje.

Grupa Kapitałowa w czwartym kwartale 2014 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 r. o 49,6%. Natomiast przychody za cztery kwartały 2014 r. wyniosły aż 58,4 mln zł w stosunku do 40,7 mln zł rok wcześniej (wzrost o 43,6%). Zysk netto za cztery kwartały 2014 r. wzrósł o 39,4% w stosunku do wyniku za cztery kwartały 2013 r. Wyniósł on 349,3 tys. zł w porównaniu do 250,5 tys. zł rok wcześniej.

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2014 r. posiada kapitał własny w wysokości 1 021 853 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 1.705.674 zł, w których największy udział mają zaliczki otrzymane na dostawy.

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

3.3 Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent i Spółka zależna podejmowali w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Grupa Kapitałowa 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. W czwartym kwartale 2014 r. Emitent otworzył 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 Grupę Kapitałową. Ponadto Emitent skupiał 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 Emitent mógł zaoferować nową kategorię produktów – złotą i srebrną biżuterię pochodzącą ze skupu, oferowaną w bardzo konkurencyjnych cenach.

Ponadto Emitent 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.

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

Zarząd spółki Mennica Skarbowa informuje, iż na dzień 30 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.

3.5 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%

3.6 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31.12.2014 r. liczba osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 11.

4 Informacje dotyczące informacji przekazanych w raporcie

Zarząd Emitenta informuje, iż niniejszy skonsolidowany 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.

5 Spis tabel

TABELA 1. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	6
TABELA 2. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
TABELA 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
TABELA 4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 13 LUTEGO 2015 ROKU	10