

RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A.

Za III kwartał 2024 roku obejmujący okres
od 1 lipca do 30 września 2024 roku



MENNICA
SKARBOWA

Warszawa, 13 listopada 2024 roku

Spis treści

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	4
DANE REJESTROWE EMITENTA.....	4
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	5
WŁADZE EMITENTA	8
<i>Rada Nadzorcza Emitenta</i>	8
<i>Zarząd Emitenta</i>	8
RAPORT KWARTALNY.....	9
KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	18
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.	21
JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM	21
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	23
INFORMACJE DOTYCZĄCE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	24
INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE	24
SPIS TABEL.....	24

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

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

Przedmiot działalności Emitenta

Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych na polskim rynku dilerów złota inwestycyjnego, a także srebra i innych metali oraz kamieni szlachetnych. Zajmuje się sprzedażą, skupem i przechowaniem produktów inwestycyjnych oraz doradztwem w zakresie dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

Spółka od początku swojej działalności oferuje wyłącznie towary najwyższej jakości. Oferowane za jej pośrednictwem sztabki i monety pochodzą z najszlachetniejszych mennic świata, zrzeszonych w London Bullion Market Association (LBMA).

Spółka konsekwentnie zdobywa prestiżowe nagrody i wyróżnienia, potwierdzające jej silną pozycję na rynku. W ostatnich latach otrzymała m.in. tytuł Diamentu Forbesa (2019-2024), nagrody Invest Cuffs (2021, 2023), Laur Konsumenta Top Marka 2024 oraz Certyfikat Wiarygodności Biznesowej od Dun & Bradstreet.

Spółka posiada stabilną, strategicznie rozlokowaną sieć oddziałów (Punktów Obsługi Klienta), która na dzień sporządzenia raportu obejmuje 15 oddziałów zlokalizowanych w takich miastach jak Warszawa, Kraków, Wrocław, Poznań, Gdańsk, Katowice, Łódź, Rzeszów, Białystok, Lublin, Zielona Góra, Kielce, Kalisz, Bydgoszcz oraz Szczecin.



Emitent zarządza kilkoma serwisami internetowymi, działając jednocześnie pod dwoma markami. Na dzień sporządzenia raportu Spółka posiadała następujące serwisy internetowe:

- www.mennicaskarbowa.pl – sklep internetowy Mennicy Skarbowej
- www.skarbiec.mennicaskarbowa.pl – strona internetowa skarbcza Mennicy Skarbowej
- skup.zlota.pl – internetowy skup złota
- www2.mennicaskarbowa.pl – strona korporacyjna dla Akcjonariuszy



Od maja 2012 roku Mennica Skarbowa S.A. jest notowana na rynku NewConnect warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, co podkreśla jej wiarygodność oraz transparentność.

Działalność firmy regulowana jest prawem dewizowym. W 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru działalności kantorowej w zakresie sprzedaży i zakupu złota dewizowego oraz platyny dewizowej, prowadzonego przez Narodowy Bank Polski, pod numerem 9571/2011.

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, jak i doradztwa inwestycyjnego.

Władze Emitenta

Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień 30.09.2024 roku i na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza składa się z pięciu Członków:

- Paweł Duda - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ewa Żołądowska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Anna Żołądowska - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Krasiński - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Śliwiński - Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Emitenta

Na dzień 30.09.2024 roku oraz dzień publikacji raportu Zarząd Emitenta składa się z jednego Członka:

- Jarosław Żołądowski - Prezes Zarządu.

RAPORT KWARTALNY

Zasady przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 1 lipca do 30 września 2024 r. zostały sporządzone w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Emitenta, a w szczególności zgodnie z zasadami rachunkowości, przedstawionymi w Ustawie o Rachunkowości („ustawa”).

W niniejszym raporcie przedstawiono również dane porównywalne obejmujące III kwartał 2023 r.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez Biegłego Rewidenta. Zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami, badaniu przez firmę audytorską podlega roczne sprawozdanie finansowe Spółki. Dane finansowe są wyrażone w walucie polskiej (PLN). Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy. Niniejsze raport kwartalny należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym za 2023 rok.

Polityka rachunkowości spółki Mennica Skarbowa S.A.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i zatwierdzona do stosowania. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły.

Ewidencję kosztów prowadzi się według układu rodzajowego stosując porównawczy rachunek wyników. Środki pieniężne w walucie obcej wycenione zgodnie z kursem Narodowego Banku Polskiego.

Układ sprawozdania finansowego dostosowany został do wymogów i wzorców ustalonych w ustawie o rachunkowości i sporządzany jest na początek i na koniec roku obrachunkowego.

Plan kont uwzględnia wymogi ustawy, jednostka jest zobowiązana do sporządzania rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym. Zgodnie z zasadami składniki majątkowe wycenia się w następująco:

- środki trwałe brutto według cen nabycia,
- środki trwałe o wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł obciążają koszty jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Środki trwałe o wartości od 10.000 zł amortyzowane są sukcesywnie metodą liniową w oparciu o plan amortyzacyjny z możliwością zastosowania amortyzacji degresywnej według indywidualnych decyzji Zarządu Spółki.

Towary wyceniane są w bilansie według ceny ich nabycia. Dla ustalania podstaw wyceny aktywów netto w wartościach godziwych oraz rozliczania wartości firmy lub ujemnej wartości firmy stosowane są zasady określone w art. 28 Ustawy o rachunkowości.

Ewidencja księgową prowadzona jest w oparciu o system komputerowy Comarch ERP XL. Systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone są przy użyciu systemu spełniającego wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia, wynika z sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 Ustawy o Rachunkowości.

Wybrane dane finansowe za III kwartał 2024 oraz dane porównawcze za III kwartał 2023

Tabela 1. Skrócone dane finansowe z Bilansu:

BILANS MENNICA SKARBOWA S.A.		Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
A	AKTYWA TRWAŁE	5 219 335	3 034 735	2 002 391
I	Wartości niematerialne i prawne	110 531	260 591	200 727
3	Inne wartości niematerialne i prawne	110 531	260 591	200 727
II	Rzeczowe aktywa trwałe	1 912 477	1 927 427	1 655 714
1	Środki trwałe	499 488	514 438	473 561
2	Środki trwałe w budowie	1 412 989	1 412 989	1 182 152
III	Należności długoterminowe	164 405	155 043	145 951
3	Od pozostałych jednostek	164 405	155 043	145 951
IV	Inwestycje długoterminowe	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 031 921	691 674	0
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 031 921	691 674	0
B	AKTYWA OBROTOWE	193 661 728	131 016 815	157 177 680
I	Zapasy	75 092 304	65 239 605	76 814 150
2	Półprodukty i produkty w toku	213 629	161 671	213 629
4	Towary	63 608 712	56 947 914	67 016 464
5	Zaliczki na dostawy	11 269 963	8 130 020	9 584 057
II	Należności krótkoterminowe	99 535 694	54 092 406	62 464 087
3	Należności od pozostałych jednostek	99 535 694	54 092 406	62 464 087
III	Inwestycje krótkoterminowe	18 953 814	11 213 790	17 607 181
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 953 814	11 213 790	17 607 181
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 916	471 013	292 262
AKTYWA RAZEM		198 881 063	134 051 550	159 180 072

BILANS MENNICA SKARBOWA S.A.	Stan na 30.09.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.09.2023
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	56 293 829	46 446 925	51 413 911
I Kapitał (fundusz) podstawowy	208 020	208 020	208 020
II Kapitał (fundusz) zapasowy	46 238 905	54 960 662	54 960 662
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
VI Zysk (strata) netto	9 846 904	-8 721 758	-3 754 771
B ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	142 587 234	87 604 626	107 766 160
I Rezerwy na zobowiązania	2 260 549	0	173 446
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 260 549	0	173 446
III Zobowiązania krótkoterminowe	134 667 384	87 604 626	107 592 715
3 Wobec pozostałych jednostek	134 667 384	87 604 626	107 592 715
IV Rozliczenia międzyokresowe	5 659 301	0	0
PASYWA RAZEM	198 881 063	134 051 550	159 180 072

Tabela 2. Skrócony Rachunek Zysków i Strat:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT MENNICA SKARBOWA S.A. (wariant porównawczy)		01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	639 362 418	539 681 425	255 780 211	179 409 062
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	356 841	293 361	143 250	93 750
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	639 005 577	539 388 064	255 636 962	179 315 312
B	Koszty działalności operacyjnej	634 694 390	542 512 680	256 033 565	183 573 470
I	Amortyzacja	204 169	256 145	44 539	90 157
II	Zużycie materiałów i energii	431 674	612 235	124 236	217 708
III	Usługi obce	6 264 326	8 648 491	1 951 542	2 954 187
IV	Podatki i opłaty, w tym:	6 066 036	2 677 354	2 052 972	1 030 842
V	Wynagrodzenia	6 071 133	6 499 818	1 625 685	3 636 081
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	841 331	708 331	136 136	234 015
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	320 776	379 447	94 681	130 670
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	614 494 945	522 730 859	250 003 773	175 279 811
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 668 029	-2 831 255	-253 353	-4 164 408
D	Pozostałe przychody operacyjne	118 610	4 441	0	3 441
IV	Inne przychody operacyjne	118 610	4 441	0	3 441
E	Pozostałe koszty operacyjne	162 836	181 983	25 890	-157 029
III	Inne koszty operacyjne	162 836	181 983	25 890	-157 029
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 623 803	-3 008 797	-279 243	-4 003 939
G	Przychody finansowe	9 054 962	1 827 195	3 541 065	0
V	Inne	9 054 962	1 827 195	3 541 065	0
H	Koszty finansowe	1 924 293	2 769 948	708 222	1 390 449

I	Odsetki	1 806 836	2 418 327	690 720	801 316
IV	Inne	117 457	351 621	17 503	589 133
K	Zysk (strata) brutto (I±J)	11 754 471	-3 951 550	2 553 600	-5 394 388
L	Podatek dochodowy	1 907 567	-196 779	933 204	-780 159
N	Zysk (strata) netto (K-L-M)	9 846 904	-3 754 771	1 620 396	-4 614 229

Tabela 3. Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym:

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM MENNICA SKARBOWA S.A.	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.09.2023
I Kapitał własny na początek okresu	46 446 925	55 168 682	55 168 682
zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
korekty błędów	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu po korektach	46 446 925	55 168 682	55 168 682
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	208 020	208 020	208 020
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	208 020	208 020	208 020
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	54 960 662	33 458 696	33 458 696
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-8 721 758	21 501 966	21 501 966
a) zwiększenia z tytułu	0	21 501 966	21 501 966
- podziału zysku	0	21 501 966	21 501 966
b) zmniejszenia z tytułu	-8 721 758	0	0
- pokrycia straty	-8 721 758	0	0
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	46 238 905	54 960 662	54 960 662
5. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-8 721 758	0	0
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0	0	0
a) zwiększenia z tytułu	0	21 501 966	21 501 966
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	21 501 966	21 501 966
- pozostałe korekty	0	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	-21 501 966	-21 501 966
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	-21 501 966	-21 501 966
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 721 758	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-8 721 758	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	8 721 758	0	0
- pokrycia straty z lat ubiegłych	8 721 758	0	0
- pozostałe korekty	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk/(Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6. Wynik netto	9 846 904	-8 721 758	-3 754 771
a) zysk netto	9 846 904	0	0
b) strata netto	0	-8 721 758	-3 754 771
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu	56 293 829	46 446 925	51 413 911
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	56 293 829	46 446 925	51 413 911

Tabela 4. Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH MENNICA SKARBOWA S.A.	01.01.2024- 30.09.2024	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk netto	9 846 904	-3 754 771	4 596 455	-4 614 229
Korekty razem:	-7 063 601	-6 848 179	5 184 812	13 029 174
Amortyzacja	204 169	256 145	87 743	90 157
Zmiana stanu rezerw	2 260 549	173 446	1 253 952	-9 292
Zmiana stanu zapasów	-9 852 699	19 203 947	19 643 450	25 879 958
Zmiana stanu należności	-45 452 650	-24 572 553	-28 961 743	-16 910 743
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	42 066 878	-1 871 024	8 959 176	4 144 010
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 710 151	-38 140	4 202 234	-164 915
Inne korekty	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 783 303	-10 602 950	9 781 267	8 414 946
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki	-39 159	-509 369	-1 336	-449 930
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-39 159	-509 369	-1 336	-449 930
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 159	-509 369	-1 336	-449 930
Wpływy	6 802 708	13 823 597	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6 802 708	13 823 597	0	0
Wydatki	-1 806 828	-2 410 283	-2 829 193	-6 418 932

Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	-1 522 921	-5 617 655
Odsetki zapłacone	-1 806 828	-2 410 283	-1 306 272	-801 277
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 995 880	11 413 313	-2 829 193	-6 418 932
Przepływy pieniężne netto razem	7 740 024	300 995	6 950 738	1 546 084
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	7 740 024	300 995	6 950 738	1 546 084
<i>- w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>-263 532</i>	<i>25 774</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Środki pieniężne na początek okresu	11 213 790	17 306 187	12 003 077	16 061 097
Środki pieniężne na koniec okresu	18 953 814	17 607 181	18 953 814	17 607 181
<i>- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>-25 615</i>	<i>0</i>	<i>-25 615</i>	<i>0</i>

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

SYTUACJA NA RYNKU ZŁOTA

W trzecim kwartale br. średnia cena złota notowana przez LBMA pobiła kolejny rekord i na poziomie 2474 USD za uncję wzrosła r/r o 28%. Popyt na złote sztabki i monety bulionowe wyniósł w tym czasie 269 ton, co w porównaniu ze stosunkowo silnym trzecim kwartałem 2023 roku oznaczało spadek na poziomie 9%. Odpowiadają za niego największe rynki z wyłączeniem Indii, które nieco zrównoważyły globalny trend przez bardzo silny kwartał.

Całkowita podaż złota w Q3 2024 wzrosła o 5% r/r do rekordowych 1313 ton. Wydobyte zwiększyło się o 6%, notując kolejny kwartalny rekord. Wolumeny złota z rynku wtórnego, poddanego recyklingowi, wzrosły o 11% r/r.

Kluczowe dla wyników złota w trzecim kwartale były spadające stopy procentowe, niepewność geopolityczna i dywersyfikacja portfeli inwestycyjnych.

NOTOWANIA USD/XAU Q3 2024



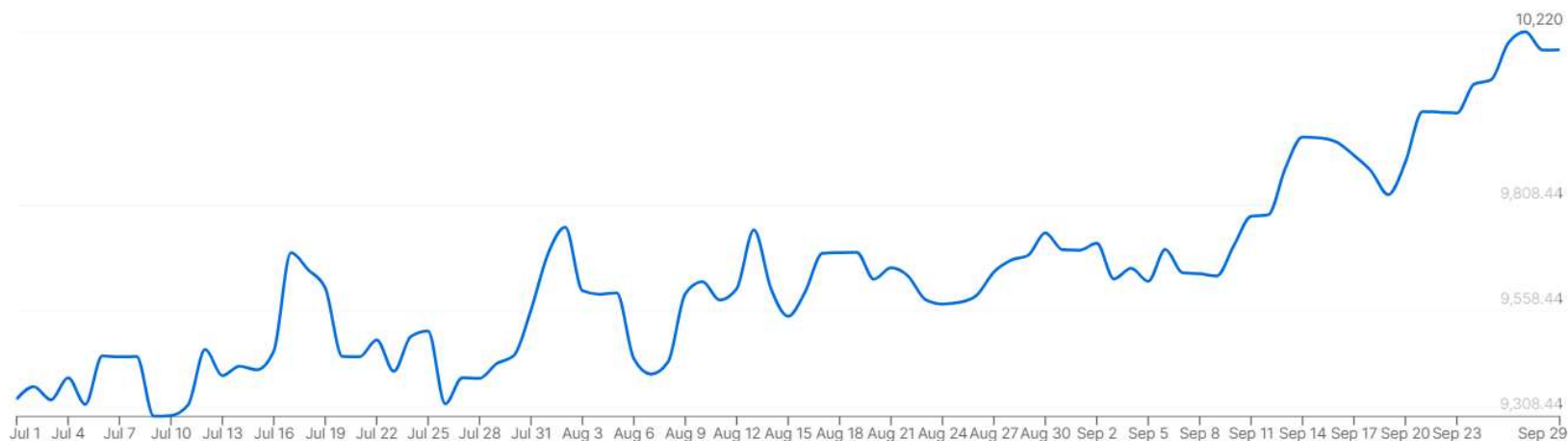
Źródło: xe.com

Ograniczone zakupy złota w Chinach, Turcji i Europie były głównymi czynnikami przyczyniającymi się do spowolnienia r/r. Największy spadek odnotowały w tym czasie Niemcy, gdzie popyt na fizyczne złoto inwestycyjne zmniejszył się r/r o 70%.

Globalny popyt za trzy pierwsze kwartały na poziomie 859 ton był zbliżony do poziomów z tego samego okresu w ostatnich czterech latach, osiągnął jednak rekord pod względem wartości, która wyniosła aż 63 mld USD. Podobnie jak w poprzednim kwartale, zachodni inwestorzy nadal wykazywali duże zainteresowanie złotem, które zostało jednak zniwelowane przez wzmożone zainteresowanie odsprzedażą, co skutkowało znacznie niższym popytem netto.

Na rynkach klasyfikowanych przez WGC w grupie „other Europe” (w tym w Polsce) trzeci kwartał br. przyniósł kolejny z rzędu kwartalny wzrost popytu na złote sztabki i monety, choć w zestawieniu r/r popyt ten z wynikiem 5,8 ton zaliczył niemal 19% spadek. Pod względem notowań natomiast złoto spisało się znakomicie i kończąc wrzesień na poziomie ok. 10200 PLN/oz zanotowało wzrost rzędu 9%. Przełożyło się to na utrzymanie wyraźnego trendu odsprzedaży kruszcu i realizacji zysków z wcześniejszych inwestycji.

NOTOWANIA PLN/XAU Q3 2024



Źródło: xe.com

WYNIKI FINANSOWE

W trzecim kwartale 2024 roku Spółka wygenerowała 255,8 mln zł przychodów, czyli o 42,6% więcej niż w trzecim kwartale 2023. Było to nie lada sukcesem zważywszy, że w krajach definiowanych przez World Gold Council jako pozostałe europejskie (w tym Polska) trzeci kwartał br. popyt na złote sztabki i monety zaliczył niemal 19% spadek.

Trzeci kwartał 2024 roku zakończył się niewielką stratą ze sprzedaży na poziomie 0,3 mln zł w porównaniu do straty 4,2 mln zł w analogicznym okresie 2023 r. Strata wynikała z niskiego poziomu marży brutto ze sprzedaży, która w trzecim kwartale 2024 roku wyniosła 2,2%.

Strata na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2024 r. wyniosła 0,3 mln zł wobec straty w analogicznym okresie 2023 w kwocie 4,0 mln zł.

W trzecim kwartale 2024 roku przychody finansowe Spółki wyniosły 3,5 mln zł, natomiast koszty finansowe 0,7 mln zł, co było głównie wynikiem uwzględnienia dodatnich różnic kursowych oraz odsetek od kredytów wykorzystywanych przez Spółkę do finansowania bieżącej działalności handlowej. Zarząd Spółki zaznacza, że Spółka stosuje na bieżąco zabezpieczenia kursu walut oraz hedging kursu złota i nie prowadzi spekulacji w zakresie cen złota i walut. Wskazane zjawiska są typowymi warunkami gospodarczymi dla prowadzonej działalności, w przypadku której zdecydowana większość zakupów dokonywana jest w euro.

Zysk brutto za okres trzeciego kwartału 2024 roku wyniósł 2,6 mln zł, zysk netto ponad 1,6 mln zł. W skali pierwszych trzech kwartałów 2024 roku Spółka wygenerowała 11,8 mln zł zysku brutto i 9,8 mln zł zysku netto.

Spółka posiada bezpieczny poziom aktywów obrotowych, który gwarantuje jej możliwość płynnego zaspokajania potrzeb klientów. Stan zapasów Spółki na koniec trzeciego kwartału 2024 r. wynosił 75,1 mln zł i zmniejszył się w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 2,2%, co było efektem dostosowania stanu zapasów Spółki do aktualnego popytu na rynku złota inwestycyjnego. Spółka posiada odpowiedni poziom zapasów dostępnych „od ręki”, pozwalający efektywnie prowadzić sprzedaż w kolejnych okresach.

Stan krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym środków pieniężnych, wyniósł na koniec drugiego kwartału 19,0 mln zł w porównaniu do 17,6 mln zł na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku.

Poziom zobowiązań krótkoterminowych Emitenta wyniósł 134,7 mln zł, czyli o 25,2% więcej niż na koniec analogicznego okresu roku poprzedniego, gdy zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 107,6 mln zł, co miało związek ze zwiększeniem zobowiązań handlowych.

Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi korzystnie wpływa na bezpieczeństwo finansowe Emitenta, co świadczy o stabilnej sytuacji finansowej Spółki i zapewnia możliwość strategicznego planowania rozwoju działalności w następnych okresach rozliczeniowych.

W okresie trzeciego kwartału bieżącego roku Zarząd Spółki kontynuował optymalizację procesów logistycznych opierając je na zmiennym wskaźniku rotacji zapasów oraz optymalizował kosztowo łańcuchy dostaw. Procesy te w łatwy i szybki sposób umożliwiają reagowanie i dostosowanie wolumenu zapasów i środków obrotowych do popytu i sytuacji na rynku. Efektem tego są mniejsze koszty logistyczne i koszty kapitału, a co za tym idzie wzrost marży netto.

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

Trzeci kwartał 2024 roku obfitował w dynamiczne działania z zakresu rozwoju i marketingu, ukierunkowane na umacnianie pozycji Mennicy Skarbowej jako lidera na rynku metali szlachetnych i inwestycji alternatywnych. Z satysfakcją informujemy, że podjęte inicjatywy przyniosły znakomite rezultaty, otwierając przed nami nowe perspektywy wzrostu.

Już w lipcu rozszerzyliśmy strategiczną współpracę z polską firmą Germania Mint, poszerzając naszą ofertę o miedź inwestycyjną. Ten niestandardowy metal, budzący skrajne emocje wśród inwestorów, ze względu na niską cenę i obiecujące perspektywy, stanowi atrakcyjną opcję dywersyfikacji portfeli naszych klientów. Odnotowaliśmy również rekordowe zainteresowanie cykliczną akcją promocyjną "Produkt Miesiąca". Wskaźnik zaangażowania klientów wzrósł dwukrotnie w porównaniu do poprzednich edycji, co przełożyło się na trzykrotne zwiększenie zamówienia na promowany produkt. Kontynuujemy tę inicjatywę, oferując klientom atrakcyjne produkty w najlepszych cenach na rynku.

Sierpień przyniósł nam prestiżowe wyróżnienie - Laur Konsumenta na poziomie TOP Marka 2024. To wyjątkowe wyróżnienie, przyznawane przez samych konsumentów, potwierdza naszą silną pozycję rynkową i zaufanie, jakim darzą nas klienci. Jesteśmy

dumni, że Mennica Skarbowa znalazła się w gronie najlepszych z najlepszych, utrzymując pozycję lidera pomimo dynamicznie zmieniających się trendów rynkowych.

Wrzesień rozpoczął się od innowacyjnej akcji promującej kategorię diamentów inwestycyjnych. Każdy klient, który dokonał inwestycji w naszych oddziałach stacjonarnych na kwotę minimum 15 000 zł, otrzymał miniaturowy diament szczęścia. Promocja stale cieszy się ogromną popularnością, generując zainteresowanie inwestycjami w diamenty naturalne. W tym samym miesiącu poszerzyliśmy naszą ofertę produktów kolekcjonerskich o licencjonowane produkty Disney i Warner Bros, trafiając w gusta szerokiego grona kolekcjonerów.

Końcówka września to kamień milowy w rozwoju Mennicy Skarbowej. Uruchomiliśmy w naszych oddziałach usługi kantoru kryptowalut, w tym innowacyjną usługę wymiany kryptowalut na fizyczne złoto. To kompleksowe rozwiązanie, łączące świat tradycyjnych inwestycji z dynamicznym rynkiem cyfrowych aktywów. Nasi klienci zyskali przestrzeń, w której mogą kompleksowo zarządzać swoimi portfelami inwestycyjnymi. Partnerem technologicznym została polska firma Ari10, lider technologii blockchain.

Jesteśmy przekonani, że podjęte w trzecim kwartale działania przyczynią się do dalszego dynamicznego rozwoju Mennicy Skarbowej, umacniając naszą pozycję lidera na rynku i spełniając oczekiwania naszych akcjonariuszy.

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

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka Mennica Skarbowa S.A. nie posiadała podmiotów zależnych.

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 przekazania niniejszego raportu

Lp.	Imię i nazwisko / Firma	Wartość nominalna posiadanych akcji	Liczba posiadanych akcji (szt)	Udział w kapitale akcyjnym
1.	Bafago Sp. z o.o.*	104 480,00 zł	522 400	50,23%
2.	MS Fundacja Rodzinna**	34 706,20 zł	173 531	16,68%
4.	Agnieszka Olewska	10 402,00 zł	52 010	5,00%
5.	Pozostali	58 431,80 zł	292 159	28,09%
	RAZEM	208 020,00 zł	1 040 100	100,00%

*500 udziałów w spółce Bafago Sp. z o.o. (wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000466018), stanowiących 50% udziału w kapitale zakładowym Bafago Sp. z o.o. oraz 50% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Bafago Sp. z o.o. posiada Jarosław Żołędowski, który pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Ponadto drugie 500 udziałów w spółce Bafago Sp. z o.o., stanowiących 50% udziału w kapitale zakładowym Bafago Sp. z o.o. oraz 50% udziału w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Bafago Sp. z o.o. posiada AMO Fundacja Rodzinna (fundatorem tej fundacji jest Agnieszka Olewska).

**Fundatorami MS Fundacja Rodzinna są Pan Jarosław Żołędowski – Prezes Zarządu Spółki i Prezes Zarządu Fundacji oraz Pani Ewa Żołędowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki i Wiceprezes Fundacji.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30 września 2024 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 46,5 osób.

Informacje dotyczące prognoz finansowych

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE

Zarząd Emitenta informuje, iż niniejszy 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.

SPIS TABEL

<u>TABELA 1. SKRÓCONE DANE FINANSOWE Z BILANSU:</u>	11
<u>TABELA 2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:</u>	13
<u>TABELA 3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:</u>	14
<u>TABELA 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:</u>	16
<u>TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU:</u>	23