

Jednostkowy raport kwartalny spółki

MENNICA SKARBOWA S.A.

za IV kwartał 2013 roku obejmujący okres

od 1 października do 31 grudnia 2013 roku



Warszawa, 14 lutego 2014 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 2013 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 POPRZEC 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 2013 r. do 31 grudnia 2013 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 2012 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 kadrę 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 trzech Członków:

- ✓ **Bartłomiej Knichnicki** - pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- ✓ **Anna Radyno** - pełniąca funkcję Członka Zarządu,
- ✓ **Arkadiusz Drysch** - pełniący funkcję Członka Zarządu,

1.3.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Rada Nadzorcza składa się z pięciu 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.

2 Jednostkowy raport kwartalny

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

Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

POZYCJE Z BILANSU	Stan na dzień 31.12.2013 r.	Stan na dzień 31.12.2012 r.
A. Aktywa trwałe	278 163	327 699
I. Wartości niematerialne i prawne	625	4 375
II. Rzeczowe aktywa trwałe	39 450	62 673
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	200 000	200 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 089	60 651
B. Aktywa obrotowe	6 827 121	1 288 382
I. Zapasy	6 057 529	807 563
II. Należności krótkoterminowe	91 300	123 092
III. Inwestycje krótkoterminowe	677 809	356 790
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	484	937
A. Kapitał (fundusz) własny	788 309	470 604
I. Kapitał (fundusz) własny	104 010	104 010
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	366 594	558 901
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	317 705	-192 307
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 316 976	1 145 477
I. Rezerwy na zobowiązania	13	0
II. Zobowiązania długoterminowe	78 037	159 932
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 238 926	985 545
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
RAZEM AKTYWA	7 105 285	1 616 082

Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycja z RZiS (w zł)		IV kwartał 2013 (01.10.2013- 31.12.2013)	IV kwartał 2012 (01.10.2012- 31.12.2012)	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Narastająco od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi w tym:	11 708 018	9 408 916	40 505 701	33 571 357
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 233	n/d*	28 855	71 836
II.	Zmiana stanu produktów (zw. zwiększenie - w art. ośc dodatnia, zmniejszenie - w art. ośc)	0	n/d*	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	n/d*	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 693 785	n/d*	40 476 846	33 499 521
B.	Koszty działalności operacyjnej	11 776 423	n/d*	39 983 923	33 658 603
I.	Amortyzacja	3 485	7 012	17 577	22 387
II.	Zużycie materiałów i energii	4 194	n/d*	14 134	117 326
III.	Usługi obce	148 930	n/d*	529 626	990 559
IV.	Podatki i opłaty w tym:	61 115	n/d*	73 801	10 790
V.	Wynagrodzenia	127 050	n/d*	297 414	321 451
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 455	n/d*	7 307	18 389
VII.	Pozostałe koszty	17 668	n/d*	39 778	25 784
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	11 408 526	n/d*	39 004 285	32 151 917
C.	Zysk / Strata ze sprzedaży (A - B)	-68 405	97 468	521 779	-87 246
D.	Pozostałe przychody operacyjne	54	n/d*	54	15 345
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	n/d*	0	7 354
II.	Dotacje	0	n/d*	0	0
III.	Pozostałe przychody operacyjne	54	n/d*	54	7 991
E.	Pozostałe koszty operacyjne	53 328	n/d*	54 728	135 004
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	n/d*	1 400	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	n/d*	0	0
III.	Pozostałe koszty operacyjne	53 328	n/d*	53 328	135 004
F.	Zysk / Strata na działalności operacyjnej (C + D - E)	-121 679	-65 620	467 105	-206 905
G.	Przychody finansowe	-34 085	n/d*	1 742	2 309
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	n/d*	0	0
II.	Odsetki w tym:	557	n/d*	1 687	2 309
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	n/d*	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	n/d*	0	0
V.	Inne	-34 642	n/d*	55	0
H.	Koszty finansowe	17 548	n/d*	53 232	32 484
I.	Odsetki w tym:	2 946	n/d*	3 253	233
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	n/d*	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	n/d*	0	0
IV.	Inne	14 602	n/d*	49 979	32 251
I.	Zysk / Strata na działalności gospodarczej (F + G - H + I)	-173 311	n/d*	415 615	-237 080
J.	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (K.I. - K.II.)	0	n/d*	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	n/d*	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	n/d*	0	0
K.	Zysk / Strata brutto (J + K - L + M + N)	-173 311	-97 679	415 615	-237 080
L.	Podatek dochodowy	16 775	n/d*	97 911	-44 773
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia str.)	0	n/d*	0	0
N.	Zysk / Strata netto (O - P - Q + R)	-190 086	-79 393	317 705	-192 307

* Nie zamieszczono wybranych danych dotyczących IV kwartału 2012 r. z powodu faktu, iż Emitent nie posiada dostępnych w swej dokumentacji księgowej historycznych informacji finansowych potrzebnych do sporządzenia powyższych danych za wybrany okres.

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie		IV kwartał 2013 (01.10.2013- 31.12.2013)	IV kwartał 2012 (01.10.2012- 31.12.2012)	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Narastająco od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	978 395	501 550	470 604	329 603
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	788 309	470 604	788 309	470 604
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	788 309	470 604	788 309	470 604

Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych*

POZYCJA Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)		IV kwartał 2013 (01.10.2013- 31.12.2013)	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.	Narastająco od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II))				
I.	Zysk (strata) netto	-190 086	317 705	-192 307
II.	Korekty razem	606 990	178 703	-1 984 767
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	416 904	496 407	-2 177 074
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy	-788	12 242	46 203
II.	Wydatki	0	2 503	306 725
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-788	9 739	-260 521
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	Wpływy	4 066	38 763	477 362
II.	Wydatki	73 311	173 890	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-69 245	-135 127	477 362
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)		346 872	371 019	-1 960 233
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		346 872	371 019	-1 960 233
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		330 937	306 790	2 267 023
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/- D)		677 809	677 809	306 790

* Nie zamieszczono wybranych danych dotyczących IV kwartału 2012 r. z powodu faktu, iż Emitent nie posiada dostępnych w swej dokumentacji księgowej historycznych informacji finansowych potrzebnych do sporządzenia powyższych danych za wybrany okres.

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 2013 r. wyniosły 11,7 mln zł. 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 2013 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2012 r. o 24,4%. W głównej mierze wynika to ze spadku cen złota, co przekłada się na wzmożone zakupy wśród klientów. Pomimo zwiększonych przychodów Spółka osiągnęła w czwartym kwartale 2013 r. stratę netto w wysokości 190,1 tys. zł. W głównej mierze było to spowodowane poczynionymi w ostatnich miesiącach roku inwestycjami, które ponoszone były w koszty działalności operacyjnej. Spowodowało to osiągnięcie straty na sprzedaży w wysokości 68,4 tys. zł. Ponadto w wynikach kwartalnych ujęte zostały pozostałe koszty operacyjne w kwocie

53,3 tys. zł oraz ujemne różnice kursowe w wysokości 49,2 tys. zł, które to istotnie obciążyły wynik finansowy okresu. Jednakże wynik finansowy za cały rok 2013 jest pozytywny. Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 317,7 tys. zł przy przychodach przekraczających 40,5 mln zł.

Emitent na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadał kapitał własny w wysokości 788.309 zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, wynik netto oraz kapitał zapasowy. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec IV kwartału 2013 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 6.238.926 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. Jednym z projektów, który już ujrzał światło dzienne jest serwis do skupu złota znajdujący się pod domeną <http://skup.zlota.pl>. Powyższa działalność pozwoli zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również zdywersyfikuje źródła osiąganych przychodów.

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 2013 r. Grupę Kapitałową Emitenta stanowiły:

1. Spółka Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie,
2. Spółka Mennica - Platforma Transakcyjna 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 14 lutego 2014 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Bartłomiej Knichnicki	522.400	50,23%	50,23%
Spartan Capital S.A.	190.000	18,27%	18,27%
Arkadiusz Drysch	80.000	7,69%	7,69%
pozostali akcjonariusze	247.700	23,82%	23,82%
Razem	1.040.100	100,00%	100,00%

2.6 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 31.12.2013 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 LUTEGO 2014 ROKU	9