

Jednostkowy raport kwartalny spółki
MENNICA SKARBOWA S.A.
za I kwartał 2014 roku obejmujący okres
od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku



Warszawa, 14 maja 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 I KWARTAŁ 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA I 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	9
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 PRZECZ EMITENTA.....	9
3	INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....	9
4	SPIS TABEL.....	10

Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w jednostkowym raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 marca 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 I kwartał 2013 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 zakupem) 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,
- ✓ **Daria Buryś** - pełniąca 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 I kwartał 2014 r. oraz dane porównawcze za I kwartał 2013 r.

Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.03.2014	Stan na dzień 31.03.2013 r.
AKTYWA	6 456 026	n/d*
A. Aktywa trwałe	234 777	n/d*
I. Wartości niematerialne i prawne	0	n/d*
II. Rzeczowe aktywa trwałe	28 835	n/d*
III. Należności długoterminowe	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	200 000	n/d*
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 941	n/d*
B. Aktywa obrotowe	6 221 249	n/d*
I. Zapasy	5 525 891	521 507
II. Należności krótkoterminowe	56 673	860 595
III. Inwestycje krótkoterminowe	624 375	474 048
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 310	n/d*
PASYWA	6 456 026	n/d*
A. Kapitał (fundusz) własny	962 740	485 696
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010	n/d*
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	n/d*
III. Udziały (akcje) własne (-)	0	n/d*
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	366 594	n/d*
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	n/d*
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	n/d*
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	339 820	n/d*
VIII. Zysk (strata) Netto	152 315	n/d*
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	n/d*
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 493 286	n/d*
I. Rezerwy na zobowiązania	0	n/d*
II. Zobowiązania długoterminowe	0	159 932
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 493 286	1 566 838
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	n/d*
Suma	6 456 026	n/d*

* Nie zamieszczono wybranych danych na dzień 31 marca 2013 r. z powodu faktu, iż Emitent nie posiada dostępnych w swej dokumentacji księgowej historycznych informacji finansowych potrzebnych do sporządzenia odpowiednich danych porównywalnych

Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycja w RZiS (w zł)	I kwartał 2014 (01.01.2014 - 31.03.2014)	I kwartał 2013 (01.01.2013 - 31.03.2013)	Narastająco od 01.01.2014 do 31.03.2014	Narastająco od 01.01.2013 do 31.03.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	14 092 832	6 414 962	14 092 832	6 414 962
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 746	n/d*	11 746	n/d*
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	n/d*	0	n/d*
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	n/d*	0	n/d*
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 081 086	n/d*	14 081 086	n/d*
B. Koszty działalności operacyjnej	13 912 931	n/d*	13 912 931	n/d*
I. Amortyzacja	3 172	4 335	3 172	4 335
II. Zużycie materiałów i energii	5 961	n/d*	5 961	n/d*
III. Usługi obce	89 879	n/d*	89 879	n/d*
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 249	n/d*	19 249	n/d*
V. Wynagrodzenia	64 356	n/d*	64 356	n/d*
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 262	n/d*	5 262	n/d*
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	59 378	n/d*	59 378	n/d*
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 665 672	n/d*	13 665 672	n/d*
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	179 901	43 913	179 901	43 913
D. Pozostałe przychody operacyjne:	1 398	n/d*	1 398	n/d*
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	n/d*	0	n/d*
II. Dotacje	0	n/d*	0	n/d*
III. Inne przychody operacyjne	1 398	n/d*	1 398	n/d*
E. Pozostałe koszty operacyjne	1	n/d*	1	n/d*
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	n/d*	0	n/d*
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	n/d*	0	n/d*
III. Inne koszty operacyjne	1	n/d*	1	n/d*
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	181 298	43 913	181 298	43 913
G. Przychody finansowe	4 360	n/d*	4 360	n/d*
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	n/d*	0	n/d*
II. Odsetki	653	n/d*	653	n/d*
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	n/d*	0	n/d*
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	n/d*	0	n/d*
V. inne	3 707	n/d*	3 707	n/d*
H. Koszty finansowe	1	n/d*	1	n/d*
I. Odsetki	1	n/d*	1	n/d*
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	n/d*	0	n/d*
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	n/d*	0	n/d*
IV. inne	0	n/d*	0	n/d*
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	185 657	n/d*	185 657	n/d*
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	n/d*	0	n/d*
I. Zyski nadzwyczajne	0	n/d*	0	n/d*
II. Straty nadzwyczajne	0	n/d*	0	n/d*
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	185 657	38 321	185 657	38 321
L. Podatek dochodowy	33 341	n/d*	33 341	n/d*
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		n/d*		n/d*
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	152 315	30 970	152 315	30 970

* Nie zamieszczono wybranych danych dotyczących I kwartału 2013 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		I kwartał 2014 (01.01.2014- 31.03.2014)	I kwartał 2013 (01.01.2013- 31.03.2013)	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	810 425	470 604	810 425	470 604
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	962 740	485 696	962 740	485 696
III.	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	962 740	485 696	962 740	485 696

Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych*

POZYCJA Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2014 (01.01.2014 - 31.03.2014)	Narastająco od 01.01.2014 do 31.03.2014	Narastająco od 01.01.2013 do 31.12.2013
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I	Zysk (strata) netto	152 315	152 315	317 705
II	Korekty razem	-178 754	-178 754	178 703
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-26 439	-26 439	496 407
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I	Wpływy	653	653	12 242
II	Wydatki	0	0	2 503
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	653	653	9 739
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	0	0	38 763
II	Wydatki	45 027	45 027	173 890
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-45 027	-45 027	-135 127
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-70 812	-70 812	371 019
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-50 333	-50 333	371 019
F	Środki pieniężne na początek okresu	674 709	674 709	306 790
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	603 896	603 896	677 809

* Nie zamieszczono wybranych danych dotyczących I kwartału 2013 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 pierwszym kwartale 2014 r. wyniosły 14,1 mln zł, w porównaniu do 6,4 mln zł za I 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 pierwszym kwartale 2014 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2013 r. o 119,7%. W głównej mierze było to spowodowane napiętą sytuacją na Ukrainie oraz niskimi cenami złota, co przełożyło się na wzmożone zakupy wśród klientów. W

efekcie Spółka wygenerowała zysk netto w I kwartale 2014 r. w wysokości 152.315 zł, w porównaniu do 30.970 zł w I kwartale 2013 r.

Emitent na dzień 31 marca 2014 r. posiadał kapitał własny w wysokości 962.740 zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, wynik netto oraz kapitał zapasowy. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec I kwartału 2014 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 5.493.286 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 ujrzał światło dzienne w I kwartale 2014 r. jest serwis do skupu złota znajdujący się pod domeną <http://skup.zlota.pl>. Powyższa działalność pozwala Emitentowi zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również zdywersyfikuje źródła osiągniętych przychodów i uniezależnia je od koniunktury na złoto.

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.

Ponadto w I kwartale 2014 r. wprowadziła do swojej oferty monety numizmatyczne, w głównej mierze emitowane przez Narodowy Bank Polski. Pozwala to Spółce dotrzeć do nowej kategorii klientów, uzyskać atrakcyjne marże z nowego segmentu sprzedaży, a także zaoferować obecnym klientom atrakcyjny produkt inwestycyjny.

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 marca 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 14 maja 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 31.03.2014 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 MAJA 2014 ROKU	9