

MENNICA SKARBOWA S.A.
00-013 WARSZAWA
UL. JASNA 1

Sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2014 r.

Warszawa, 15 maja 2015 roku

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. BILANS
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM
- VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
- VII. INFORMACJA DODATKOWA

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **Mennica Skarbowa S.A.** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się **31.12.2014 r.**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2014 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.



Prezes Zarządu



Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1) Dane identyfikujące firmę :

a) Nazwa firmy: **Mennica Skarbowa S. A.** (dalej Spółka)

Spółka pod firmą Mennica Skarbowa S.A. (do 08.09.2013 r. działająca jako Grupa Mennice Krajowe S.A. ZWZA z dnia 27.06.2013 r. Uchwała nr 17) z siedzibą w Warszawie przy ul. Jasna 1, kod poczt. 00-013 jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000391546, posiadająca Regon o numerze 142951136.

Spółka jest podmiotem zajmującym się obrotem (sprzedażą i skupem) oraz przechowywaniem towarów inwestycyjnych takich jak złoto, srebro i diamenty oraz doradztwem w zakresie inwestycji alternatywnych.

2) Czas trwania działalności jednostki : **od 23.05.2011r. – nieokreślony**

3) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2014 roku i obejmuje okres 12 miesięcy. Dla danych prezentowanych w bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2013 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku.

4) Sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym i nie zawiera danych łącznych.

5) Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy.

6) Spółka wraz z jednostką zależną MS Metale Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością tworzą Grupę Kapitałową Mennica Skarbowa S. A. Spółka jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

7) Zasady rachunkowości:

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej Ustawą. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Cena nabycia nie różni się istotnie od ceny zakupu.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych. Okresy amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych pokrywają się z rocznymi stawkami wynikającymi z załącznika do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Rozpoczęcie dokonywania odpisów amortyzacyjnych następuje począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną i prawną lub środek trwały wprowadzono do ewidencji, zaś zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty 3 500 zł. odpisuje się jednorazowo w koszty.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania dłuższym niż rok kontrolowane przez Spółkę, o wartości początkowej nie większej niż kwota 3 500 zł, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych, zaliczane są bezpośrednio do kosztów wyposażenia niskocennego.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości .

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i zmniejsza wartość kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny.

Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według ceny nabycia lub ceny rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Różnica między wyższą ceną nabycia a niższą ceną rynkową obciąża koszty finansowe. Skutki wzrostu cen odnosi się na przychody finansowe jedynie w przypadku, gdy uprzednio obniżki cen odpisywano w koszty do wysokości poprzednio odpisanych w koszty różnic.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody szczegółowej identyfikacji cen. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w kwocie określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym Mennica Skarbowa S.A.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również agio stanowiące nadwyżkę pomiędzy ceną emisyjną a nominalną akcji.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń, koszty gwarancji finansowych.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki i przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Spółki rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych, otrzymane nieodpłatnie wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe w części nie pokrytej odpisami amortyzacyjnymi oraz ujemną wartość firmy.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Instrumenty finansowe

W przypadku nabycia aktywa finansowe wycenia się w cenie poniesionych wydatków (wartość nominalna wraz z kosztami transakcji poniesionymi bezpośrednio w związku z nabyciem aktywów finansowych). Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do obrotu oraz dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości; zaś aktywa utrzymywane do terminu wymagalności oraz pożyczki udzielone przez Spółkę, w wysokości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki.

Zdaniem Zarządu w 2014 roku nie zachodziły przesłanki do dokonania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości godziwej. Inne zobowiązania finansowe na dzień bilansowy są wykazywane według skorygowanej ceny nabycia.

Wynik finansowy

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Istotne szacunki

Szacunek stanowi przybliżoną wartość danej pozycji, uzasadnioną niemożnością jej precyzyjnej wyceny. Spółka stosuje szacunki do kalkulacji:

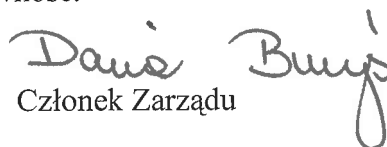
- podatku odroczonego,
- rezerw na kary,
- odpisów aktualizujących należności, zapasy.

Za dokonywanie szacunków zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki odpowiedzialne jest kierownictwo. Szacunki te często dokonuje się przy niepewności co do wyniku zdarzeń, które już nastąpiły oraz zdarzeń, które prawdopodobnie nastąpią; wiąże się z tym konieczność odwołania się do sądu. W rezultacie istnieje ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym, ze względu na nierozdzielnie związaną z szacunkami niepewność.

Prezes Zarządu



Członek Zarządu


Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku


mgr Anna Wójcik
certyfikowany księgowy,
nr 16581/2007

III. BILANS NA DZIEŃ 31.12.2014 ROK

BILANS MENNICA SKARBOWA S.A. Sporządzony na dzień 31-12-2014	2013 ubiegły rok obrotowy	2014 bieżący rok obrotowy
AKTYWA	4 428 559,69	2 864 519,53
A. Aktywa trwałe	271 316,37	232 059,95
I. Wartości niematerialne i prawne	625,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	625,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	31 382,87	21 192,74
1. Środki trwałe	31 382,87	21 192,74
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	31 382,87	21 192,74
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	4 736,21
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	4 736,21
IV. Inwestycje długoterminowe	200 000,00	200 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	200 000,00	200 000,00
a) w jednostkach powiązanych	200 000,00	200 000,00
- udziały lub akcje	200 000,00	200 000,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 308,50	6 131,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 308,50	6 131,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 157 243,32	2 632 459,58
I. Zapasy	3 469 533,74	2 177 431,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	13 197,52
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 439 821,23	1 917 696,38
5. Zaliczki na dostawy	2 029 712,51	246 537,83
II. Należności krótkoterminowe	15 158,10	50 912,07
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	40 480,50
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

mgr Anna Woźnica

certyfikowany księgowy
nr 16581/2007

9
Bartłomiej Knichnicki
Prezes Zarządu

Daria Burys
Daria Burys
CZŁONEK ZARZĄDU

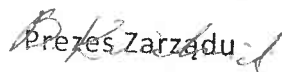
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	40 480,50
2. Należności od pozostałych jednostek	15 158,10	10 431,57
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	69,21	3 326,44
- do 12 miesięcy	69,21	3 326,44
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 014,91	7 105,13
c) inne	14 073,98	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	672 067,83	391 889,15
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	672 067,83	391 889,15
a) w jednostkach powiązanych	0,00	57 566,71
- udziały lub aukcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	57 566,71
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub aukcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	672 067,83	334 322,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	288 674,25	334 322,44
- inne środki pieniężne	383 393,58	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	483,65	12 226,63

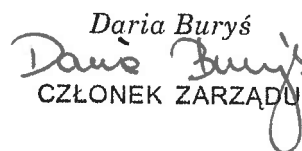
BILANS MENNICA SKARBOWA S.A. Sporządzony na dzień 31-12-2014	2013 ubiegły rok obrotowy	2014 bieżący rok obrotowy
PASYWA	4 428 559,69	2 864 519,53
A. Kapitał (fundusz) własny	808 560,94	1 129 065,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010,00	104 010,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	366 594,21	704 550,94
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-47 104,41
VIII. Zysk (strata) Netto	337 956,73	367 608,92
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 619 998,75	1 735 454,08
I. Rezerwy na zobowiązania	13,00	753,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,00	753,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

mgr Anna Woźnica

 certyfikowany księgowy
 nr 16581/2007

10
 Bartłomiej Knichnicki


 Prezes Zarządu

Daria Buryś

 CZŁONEK ZARZĄDU

II. Zobowiązania długoterminowe	45 025,59	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	45 025,59	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 574 960,16	1 734 701,08
1. Wobec jednostek powiązanych	3 622,69	29 907,84
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 622,69	12 955,11
- do 12 miesięcy	3 622,69	12 955,11
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	16 952,73
2. Wobec pozostałych jednostek	3 571 337,47	1 704 793,24
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 538 956,08	14 105,66
- do 12 miesięcy	1 538 956,08	14 105,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 955 186,38	1 646 610,68
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	40 768,72	21 882,53
h) z tytułu wynagrodzeń	25 287,98	16 234,90
i) inne	11 138,31	5 959,47
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01-01-2014 DO 31-12-2014

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT MENNICA SKARBOWA S.A. Sporządzony za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 (wariant porównawczy)	2013	2014
	ubiegły rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	40 529 743,71	58 386 372,03
- w tym od jednostek powiązanych		150 615,35
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 955,10	52 531,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	40 500 788,61	58 333 840,83
B. Koszty działalności operacyjnej	39 998 178,06	57 809 004,34
I. Amortyzacja	17 576,72	19 924,07
II. Zużycie materiałów i energii	16 126,22	37 608,23
III. Usługi obce	546 992,20	529 394,55

mgr Anna Woźnica
certyfikowany księgowy
nr 16581/2007

11
Bartłomiej Knichnicki
Prezes Zarządu

Daria Buryś
Daria Buryś
CZŁONEK ZARZĄDU

IV. Podatki i opłaty, w tym:	73 318,30	93 298,55
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	292 835,18	242 589,58
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 890,63	15 213,35
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 153,77	252 120,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 004 285,04	56 618 855,30
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	531 565,65	577 367,69
D. Pozostałe przychody operacyjne:	2 577,96	31 904,90
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	2 577,96	31 904,90
E. Pozostałe koszty operacyjne	65 217,45	122 955,26
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 400,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	63 817,45	122 955,26
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	468 926,16	486 317,33
G. Przychody finansowe	1 742,07	4 325,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	1 687,07	4 325,33
tym od jednostek powiązanych	0,00	2 645,96
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. inne	55,00	0,00
H. Koszty finansowe	40 986,00	26 370,24
I. Odsetki	1 520,69	15 861,85
w tym dla jednostek powiązanych	0,00	13 818,44
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. inne	39 465,31	10 508,39
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	429 682,23	464 272,42
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	429 682,23	464 272,42
L. Podatek dochodowy	91 725,50	96 663,50
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	337 956,73	367 608,92

mgr Anna Woźnica
certyfikowany księgowy
nr 16581/2007

Bartłomiej Knichnicki
Prezes Zarządu

Daria Buryś
CZŁONEK ZARZĄDU

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2014 ROK

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym MENNICA SKARBOWA S.A. sporządzony na dzień 31.12.2014 rok	2013 ubiegły rok obrotowy	2014 bieżący rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	470 604,21	808 560,94
- korekty błędów podstawowych	0,00	-47 104,41
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	470 604,21	761 456,53
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	104 010,00	104 010,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
- dopłaty do kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	104 010,00	104 010,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu) – wpłata kapitału	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	558 900,93	366 594,21
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-192 306,72	337 956,73
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	337 956,73
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	337 956,73
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny ŚT	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-192 306,72	0,00
- pokrycia straty	-192 306,72	0,00
- umorzenia powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	366 594,21	704 550,94
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	337 956,73
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	337 956,73
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	337 956,73
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- pozostałe korekty	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	337 956,73
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy	0,00	337 956,73
- pozostałe korekty	0,00	0,00
7.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	-47 104,41
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	-47 104,41
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00

mgr Anna Węźnica
certyfikowany księgowy
nr 16581/2007

13
Bartłomiej Knichnicki
Prezes Zarządu

Daria Buryś
CZŁONEK ZARZĄDU

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- pozostałe korekty	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- pozostałe korekty	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-47 104,41
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-47 104,41
8. Wynik netto	337 956,73	367 608,92
a) zysk netto	337 956,73	367 608,92
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	808 560,94	1 129 065,45
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	808 560,94	1 029 065,45

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01-01-2014 DO 31.12.2014

Rachunek przepływów środków pieniężnych MENNICA SKARBOWA S.A. sporządzony za okres 01.01.2014-31.12.2014		2013	2014
		ubiegły rok obrotowy	bieżący rok obrotowy
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	337 956,73	367 608,92
II	Korekty razem	146 421,96	-595 713,35
1	Amortyzacja	17 576,72	19 924,07
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	20 479,03	585,68
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 742,07	11 172,48
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	52 920,69	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	13,00	740,00
6	Zmiana stanu zapasów	-2 661 970,46	1 292 102,01
7	Zmiana stanu należności	107 933,63	-40 490,18
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 589 415,12	-1 854 077,52
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	21 796,30	21 434,52
10	Inne korekty	0,00	-47 104,41
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	484 378,69	-228 104,43
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	20 308,87	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 566,80	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	1 742,07	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	1 742,07	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00

mgr Anna Woźnica
certyfikowany księgowy
nr 16581/2007

14 Bartłomiej Knichnicki

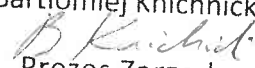
Prezes Zarządu

Daria Buryś
CZŁONEK ZARZĄDU

-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	1 742,07	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II	Wydatki	2 503,25	64 029,69
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 503,25	9 108,94
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	54 920,75
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	54 920,75
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 805,62	-64 029,69
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	0,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	116 427,39	45 025,59
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	114 906,70	45 025,59
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8	Odsetki	1 520,69	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-116 427,39	-45 025,59
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	385 756,92	-337 159,71
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	365 277,89	-337 745,39
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	20 479,03	-585,68
F	Środki pieniężne na początek okresu	306 789,94	672 067,83
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	692 546,86	334 908,12
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

mgr Anna Woźnica

 certyfikowany księgowy
 nr 16581/2007

Bartłomiej Knichnicki

 Prezes Zarządu

Daria Buryś

 CZŁONEK ZARZĄDU

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK

1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Wartości niematerialne i prawne – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	7 500,00	0,00	7 500,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 248,78	0,00	1 248,78
– nabycie			1 248,78		1 248,78
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja					0,00
– aktualizacja wartości					0,00
– sprzedaż					0,00
– inne					0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	8 748,78	0,00	8 748,78
Umorzenie na początek okresu		0,00	6 875,00	0,00	6 875,00
Zwiększenia			1 873,78	0,00	1 873,78
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– likwidacja					0,00
– sprzedaż					0,00
– inne					0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	8 748,78	0,00	8 748,78
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	625,00	0,00	625,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	100,00%	0%	100,00%

2. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	53 453,95	53 453,95
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	2 503,25	0,00	7 860,16	10 363,41
– nabycie					7 860,16	7 860,16
– przemieszczenie wewnętrzne			2 503,25			2 503,25
– inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 503,25	2 503,25
– likwidacja						0,00
– aktualizacja wartości						0,00
– sprzedaż						0,00
– przemieszczenie wewnętrzne					2 503,25	2 503,25
– inne						0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	2 503,25	0,00	58 810,86	61 314,11
Umorzenie na początek okresu						
Zwiększenia, w tym:			2 503,25	0,00	22 071,08	22 071,08
– amortyzacja					18 050,29	20 553,54
– Korekty BO umorzenia					18 050,29	18 050,29
– Zwiększenia przemieszczenia wewnętrzne			2 503,25	0,00	0,00	2 503,25
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 503,25	2 503,25
– likwidacja						0,00
– sprzedaż						0,00
– przemieszczenie wewnętrzne					2 503,25	2 503,25
– inne						0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	2 503,25	0,00	37 618,12	40 121,37
Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	31 382,87	31 382,87
Korekty netto (błędne księgowanie)					0,00	0,00
Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	21 192,74	21 192,74
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	0%	0%	0%	39,65%	39,65%

- 1) W jednostce nie występują grunty użytkowane wieczyście.
- 2) W jednostce nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

1.2. Charakterystyka pozycji inwestycji długoterminowych:

Rodzaj zmian	Stan na początek roku	Zmiany w trakcie roku		Stan na koniec roku
		zwiększenia	zmniejszenia	
Długoterminowe aktywa finansowe – udziały w spółce zależnej	200 000,00 zł	---	---	200 000,00 zł.

1.3. Dane charakteryzujące stan i zmiany (zwiększenie, zmniejszenie) kapitału (funduszu) podstawowego:

Rodzaj zmian	Stan funduszu na początek roku	Zmiany w trakcie roku		Stan na koniec roku
		zwiększenia	zmniejszenia	
Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010,00 zł	---	---	104 010,00 zł.

Struktura własności kapitału podstawowego:

Lp.	Imię i nazwisko / Firma	Wartość nominalna posiadanych akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale akcyjnym
1.	Bartłomiej Knichnicki	52 240,00 zł.	522 400	50,23 %
2.	Setanta S.A.	25 291,20 zł.	252 912	24,32 %
3.	Arkadiusz Drysch	8 000,00 zł.	80 000	7,69 %
4.	Pozostali akcjonariusze	18 478,80 zł.	184 788	17,76 %
RAZEM		104 010,00 zł	1 040 100	100,0%

Kapitał został opłacony w pełnej kwocie 104 010,00 zł.

1.4. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy funduszu (kapitału) zapasowego:

Rodzaj zmian	Stan funduszu na początek roku	Zmiany w trakcie roku		Stan na koniec roku
		zwiększenia	zmniejszenia	
	366 594,21 zł.	---	---	---
Podział wyniku finansowego za 2013 rok	---	337 956,73 zł	0,00	704 550,94 zł

Zgodnie z uchwałą nr 7 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy od stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wynik finansowy za 2013 rok (zysk) w kwocie 337 956,73 zł. został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Pozostałe kapitały: nie występują

1.5. Propozycje co do sposobu podziału wyniku finansowego (zysku) netto:

Mennica Skarbowa S.A. w 2014 roku wykazała zysk netto w kwocie 367 608,92 zł.

Zysk proponuje się przeznaczyć:

- a) 100 000,00 zł na wypłatę dywidendy,
- b) 47 104,41 zł. na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- c) 220 504,51 zł. na zwiększenie kapitału zapasowego.

1.6. Wykaz rezerw utworzonych na dzień 31.12.2014 r. na przyszłe zobowiązania:

3. Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13,00	753,00	13,00	0,00	753,00
a)	Dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej	13,00	81,00	13,00	0,00	81,00
b)	Korekta wskaźnika proporcji podatku VAT za 2014 r.	0,00	169,00	0,00	0,00	169,00
c)	Odsetki naliczone od pożyczki udzielonej spółce zależnej	0,00	503,00	0,00	0,00	503,00

1.7. Wykaz odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek (spłata części należności)	50 000,00	0,00	1 677,81	48 322,19
	Razem	50 000,00	0,00	1 677,81	48 322,19

1.8. Należności krótkoterminowe – krótkoterminowe aktywa finansowe stanowią pożyczkę dla spółki powiązanej MS Metale Sp. z o.o. w charakterze dostępnego limitu w kwocie 200 000,00 zł. Przyznana kwota pożyczki wraz z oprocentowaniem podlega spłacie na żądanie pożyczkobiorcy w terminie 14 dni od dnia otrzymania wezwania do zapłaty. Na dzień bilansowy wykorzystanie limitu łącznie z narośłymi odsetkami wynosiło 57 566,71 zł..

1.9. Wykaz pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych:

Rodzaj kosztu	Kwota czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów
Usługi najmu dotyczące skarbca	2 759,72 zł.
Usługi najmu i opłaty eksploatacyjne dotyczące biur	9 300,00 zł.
Abonament na dostęp do serwisów internetowych	166,91 zł.
Razem:	12 226,63 zł.

1.10. Na majątku jednostki nie występują zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

1.11. W jednostce nie występują zobowiązania warunkowe. Jednostka nie udzieliła gwarancji i poręczeń, także wekslowych.

1.12. Wyjaśnienie do pozycji Zapasów w 2014 roku. Wyciąg z bilansu:

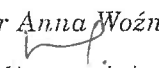
Wyszczególnienie	Rok ubiegły 2013	Rok bieżący 2014
I. Zapasy razem	3 469 533,74	2 177 431,73
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	13 197,52
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	1 439 821,23	1 917 696,38
5. Zaliczki na dostawy	2 029 712,51	246 537,83

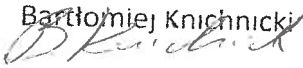
Zaliczki na dostawy w 2014 roku w kwocie 246 537,83 zł. stanowią dokonane wpłaty (zaliczki) na zakup kruszcu (złota i srebra) u dostawców pod konkretne zlecenia klientów.

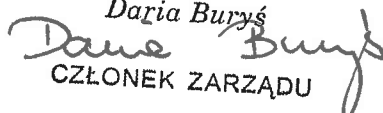
1.13. Wyjaśnienie do pozycji zobowiązań krótkoterminowych w 2014 roku. Wyciąg z bilansu:

Wyszczególnienie	Rok poprzedni 2013	Rok bieżący 2014
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 574 960,16	1 734 701,08
2. Wobec pozostałych jednostek	3 571 337,47	1 704 793,24
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 538 956,08	14 105,66
- do 12 miesięcy	1 538 956,08	14 105,66
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	1 955 186,38	1 646 610,68
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	40 768,72	21 882,53
h) z tytułu wynagrodzeń	25 287,98	16 234,90
i) inne	11 138,31	5 959,47

Poz. III. 2 e) wykazuje zaliczki otrzymane na dostawy od klientów pod zamówiony a nie odebrany w 2014 r. towar w kwocie 1 646 610,68 zł.

mgr Anna Woźnica

 certyfikowany księgowy
 nr 16581/2007

Bartłomiej Knichnicki

 Prezes Zarządu

Daria Buryś

 CZŁONEK ZARZĄDU

2. Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat

2.1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż krajowa ogółem za:	
	Poprzedni rok obrotowy	Bieżący rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży produktów/usług krajowa:	28 955,10 zł.	52 531,20 zł.
Przychody netto ze sprzedaży produktów/usług zagraniczna:	0,00 zł.	0,00 zł.
Przychody netto ze sprzedaży towarów krajowa:	40 500 788,61 zł.	58 333 840,83 zł.
Przychody netto ze sprzedaży towarów zagraniczna:	0,00 zł.	0,00 zł.
Razem przychody	40 529 743,71 zł.	58 386 372,03 zł.

2.2. Odpisy aktualizujące środki trwałe oraz odpisy aktualizujące wartość zapasów – nie wystąpiły.

2.3. W roku obrotowym nie zaniechano żadnej działalności ani nie przewiduje się zaniechać w roku następnym.

2.4. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto:

Lp.	Nazwa	Dane za rok bieżący
1	Wynik finansowy (zysk, strata) brutto	464 272,42 zł.
2	Przychody wyłączone z opodatkowania (-)	- 15 070,67 zł.
3	Przychody i zyski ujęte księgowo, przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego (-)	- 3 956,99 zł.
4	Przychody podatkowe nieujęte w księgach (+)	0,00 zł.
5	Przychody podatkowe nieujęte w wyniku roku obrotowego (+)	68,49 zł.
6	Koszty i straty ujęte księgowo, niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	39 001,49 zł.
7	Koszty i straty ujęte księgowo, przejściowo niestanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)	32 265,82 zł.
8	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, nieujęte w wyniku roku obrotowego (-)	- 26 731,93 zł.
9	Inne	0,00 zł.
10	Dochód podatkowy (+) Strata podatkowa (-)	489 848,63 zł.
11	Darowizny uznane podatkowo (-)	0,00 zł.

12	Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)	- 159 607,39 zł.
13	Inne	0,00 zł.
14	Dochody zwolnione z opodatkowania na podstawie art. 17 ust. 1 pkt. 4 (przeznaczone na cele statutowe) (-)	0,00 zł.
15	Dochody z lat ubiegłych nie wydatkowane na cele statutowe	0,00 zł.
16	Podstawa opodatkowania	330 241,24 zł.
18	Podatek należny	62 746,00 zł.
	Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy	740,00 zł.
	Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy	33 177,50 zł.
19	Razem obciążenie wyniku brutto	96 663,50 zł.

2.5. Na własne potrzeby nie wytworzono żadnych środków trwałych.

2.6. W 2014 roku poniesione nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wyniosły 9 108,94 zł. Na następny rok spółka nie planuje wydatków na niefinansowe aktywa trwałe.

2.7. W 2014 r. nie wystąpiły zyski ani straty nadzwyczajne.

2.8. Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych – przyjęto kurs średni NBP na dzień bilansowy, tj. kurs EUR 4,2623 zł.

2.9. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych:

1. Różnica występująca w Rachunku przepływów pieniężnych między środkami pieniężnymi na koniec okresu, a pozycją środki pieniężne w Bilansie stanowi kwota 585,68 zł będąca różnicą kursową wynikającą z wyceny środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku walutowym w EUR.

2. Wyjaśnienie do pozycji A.II.8 rachunku przepływów pieniężnych – zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych:

- bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych: 1 840 259,08 zł.

- zmiana stanu pożyczek od jednostki powiązanej: 13 818,44 zł.

- zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów: 1 854 077,52 zł.

3. W pozycji A.II.10 rachunku przepływów pieniężnych – inne korekty działalności operacyjnej kwota 47 104,41 zł. dotyczy korekty błędu podstawowego ujętego w kapitałach własnych.

3. Objaśnienia dotyczące spraw osobowych.

3.1. Przeciętne zatrudnienie na umowę o pracę w 2014 r. z podziałem na grupy zawodowe:

Lp.	Grupa zawodowa	Przeciętne zatrudnienie w osobach (rok poprzedni)	Przeciętne zatrudnienie w osobach (rok bieżący)
1.	Pracownicy umysłowi	2 osoby	2 osoby

3.2. Informacja o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno):

Lp.	Wyszczególnienie	Rok poprzedni 2013 w zł.	Rok bieżący 2014 w zł.
1.	Wynagrodzenia wypłacone brutto		
	Zarząd	104 040,00 zł.	79 750,00 zł.
	Rada Nadzorcza	0,00 zł.	0,00 zł.
2.	Wynagrodzenia należne brutto	8 670,00 zł.	8 250,00 zł.
	Zarząd	8 670,00 zł.	8 250,00 zł.
	Rada Nadzorcza	0,00 zł.	0,00 zł.

3.3. Informacja o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty:

Nie dotyczy

3.4. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego) - 9 000,00 zł.
- b) inne usługi poświadczające - nie dotyczy
- c) usługi doradztwa podatkowego - nie dotyczy
- d) pozostałe usługi - nie dotyczy

4. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

W trakcie 2014 roku ujawniono, że zaniżono wartość kosztów w 2013 r. o kwotę 47 104,41 zł.

Ponieważ kwota ta stanowi ok. 14 % wyniku finansowego netto za 2013 r. postanowiono uznać, że jest to błąd istotnie wpływający na sprawozdanie finansowe za 2013 r. Jego korektę należy zatem odnieść na kapitał (fundusz) własny i wykazać jako zysk (stratę) z lat ubiegłych w kwocie 47 104,41 zł.

5.1. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

- pożyczka krótkoterminowa udzielona spółce powiązanej MS Metale Sp. z o.o. w kwocie 57 566,71 zł. wraz z odsetkami (poz. B.III.1a) Aktywa).
- zobowiązania krótkoterminowe wobec spółki zależnej MS Metale Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży towarów i usług w kwocie 12 955,11 zł. (poz. A.III.1 a) Pasywa)
- zobowiązania z tyt. odsetek od zaciągniętej pożyczki do spółki zależnej w kwocie 13 818,44 zł. oraz zobowiązania z wzajemnych rozrachunków 3 134,29 zł. (poz. A.III.1 b) Pasywa)
- należności krótkoterminowe od spółki powiązanej MS Metale Sp. z o.o. z tyt. wzajemnych rozrachunków w kwocie 40 480,50 zł. (poz. B.II.1 b) Aktywa).

- Przychody i koszty dotyczące wzajemnych rozliczeń:

Lp.	Tytuł przychodu MS Metale	Kwota netto	Tytuł kosztu MS Metale	Kwota netto
1	Przychody ze sprzedaży produktów	35 471,62 zł		
2	Przychody ze sprzedaży towarów	1 454 569,79 zł	Koszt własny sprzedanych towarów	1 425 157,63 zł
Lp.	Tytuł przychodu Mennica Skarbowa		Tytuł kosztu Mennica Skarbowa	Kwota netto
1	Przychody ze sprzedaży towarów	150 615,35 zł	Koszt własny sprzedanych towarów	147 652,00 zł

5.2. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki:

Spółka posiada udziały w spółce zależnej MS Metale Sp. z o.o. ul. Jasna 1; 00-013 Warszawa, którą zawiązała w dniu 15 marca 2012 r. i objęła 100 % udziałów za kwotę 200 000,00 zł.

Spółka MS Metale Sp. z o.o. poniosła za rok 2014 stratę netto w wysokości 45 221,17 zł.

2014 rok był pierwszym w pełnym zakresie rokiem działalności operacyjnej spółki zależnej.

W tym roku przychody wyniosły 1 670 tys. zł. i wzrosły 9,5 krotnie w stosunku do roku 2013.

W pierwszym kwartale 2015 r. przychody Spółki wyniosły prawie 900 tys. zł i umożliwiły istotne poprawienie wyników finansowych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W związku z tym Zarząd Spółki nie widzi potrzeby dokonania odpisu aktualizacyjnego.

5.3. Wspólne przedsięwzięcia w 2014 roku nie wystąpiły.

5.4. W 2014 roku nie miało miejsca połączenie jednostek.

5.5. Zarząd Spółki za rok obrotowy 2014 stanowili:

od 26.10.2011 r. : Prezes Zarządu - Bartłomiej Knichnicki

od 26.10.2011 r. do 05.07.2014 r.: Członek Zarządu - Anna Radyno

od 02.12.2011 r. do 05.03.2014 r.: Członek Zarządu – Arkadiusz Drysch

od 05.03.2014 r. : Członek Zarządu – Daria Buryś

6. Inne informacje uznane przez jednostkę za istotne.

W dniu 23.06.2014 r. Mennica Skarbowa S.A. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 500 tys. zł. na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Zabezpieczeniem kredytu są wpływy na rachunki bieżące w banku prowadzone w PLN oraz walucie obcej oraz:

1. weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
2. gwarancja w wysokości 60 % kwoty kredytu tj. 300 tys. zł., na okres kredytu powiększony o 3 miesiące, udzielonej przez BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis.

Na dzień 31.12.2014 r. zadłużenie wynosi 0,00 zł..

B. Kucharski

Prezes Zarządu

Danuta Bujak

Członek Zarządu

mgr Anna Woźnica

certyfikowany księgowy

nr 16581/2007

Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku

MENNICA SKARBOWA S.A.

00-013 WARSZAWA

UL. JASNA 1

Sprawozdanie z działalności jednostki

za rok zakończony

31.12.2014 r.

Warszawa, dnia 15 maja 2015 r.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2014 r.

Spółka pod firmą Mennica Skarbowa S.A. (do 08.09.2013 r. działająca jako Grupa Mennice Krajowe S.A.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Jasna 1, kod poczt. 00-013 jest aktualnie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000391546, posługuje się numerem REGON: 142951136, NIP: 7010307347, posiada kapitał zakładowy w wysokości 104.010,00 zł (sto cztery tysiące dziesięć złotych), opłacony w całości. W dalszej części niniejszego sprawozdania spółka ta będzie nazywana „Spółką” lub „Mennica Skarbowa”.

Spółka została zawiązana umową z dnia 23.05.2011 r. w formie aktu notarialnego. Pierwszymi akcjonariuszami Spółki byli: Paweł Mierzwa oraz Martyna Oziębło. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15.07.2011 r.

Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych sprzedawców złota inwestycyjnego oraz innych metali szlachetnych na polskim rynku. 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. Aktualnie przeważającym rodzajem działalności Spółki jest działalność oznaczona kodami PKD 47.91.Z, tj. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet oraz 47.19.Z, tj. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach.

Mennica Skarbowa S.A. jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, na rynku NewConnect. Spółka otrzymała wyróżnienia: Rekin Biznesu 2013 oraz e-Gazeta Biznesu 2014 od Pulsu Biznesu. Działalność Mennicy Skarbowej opiera się o wpis do rejestru działalności kantorowej Narodowego Banku Polskiego w zakresie sprzedaży i zakupu złota dewizowego oraz platyny dewizowej. Potencjałem Spółki jest wiedza i wieloletnie doświadczenie jej kadry menadżerskiej oraz pracowników działu sprzedaży wyniesione zarówno z rynku kapitałowego, inwestycji alternatywnych jak i doradztwa inwestycyjnego.

Działalność Spółki w 2014 roku skupiała się na rozwoju kanałów sprzedaży oraz zakresu produktów. Spółka cały czas optymalizuje i usprawnia swój główny sklep internetowy www.mennicaskarbowa.pl. 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. Na koniec roku 2014 Spółka posiadała 4 stacjonarne punkty obsługi klienta: trzy własne – w Warszawie, Krakowie i Katowicach oraz jeden partnerski – w Łodzi. Ponadto Spółka w dalszym ciągu rozwijała kanał sprzedaży poprzez doradców finansowych. Oprócz tego Mennica Skarbowa S.A. skupiała się na rozwoju skupu złota od osób indywidualnych. Powyższa działalność pozwala zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również dywersyfikuje 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.

W roku 2014 Spółka istotnie zwiększyła swoje przychody w porównaniu do roku poprzedniego. Wzrosły one z 40 529 743,71 zł do 58 386 372,03 zł. Równocześnie Spółka polepszyła swój wynik finansowy netto z 337 956,73 zł w 2013 zł do 367 608,92 zł za rok 2014.

Na dzień bilansowy Spółka posiada ustabilizowaną sytuację finansową oraz majątkową. Kapitał własny Spółki wzrósł z 808 560,94 zł do 1 129 065,45 zł. Spółka nie posiada kredytów ani innych zobowiązań oprocentowanych. Równocześnie jednak ma ona możliwość korzystania z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 500 000,00 zł. Dzięki generowanym przychodom Spółka posiada niezbędny kapitał obrotowy pozwalający na prowadzenie dalszej działalności.

Ryzyka związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko związane z ogólną koniunkturą gospodarczą

Na sytuację finansową Spółki wpływ ma sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura gospodarcza. W szczególności należy wymienić: poziom nakładów inwestycyjnych, dynamika produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wysokość i prognozy dotyczące inflacji. Ze względu na fakt, iż działalność Spółki skupia się w głównej mierze na sprzedaży produktów inwestycyjnych, istnieje ryzyko, że długookresowa dekonunktura na rynku krajowym może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki. Ograniczeniem ryzyka jest wzrost popytu na złoto i srebro inwestycyjne przez inwestorów, którzy chcą zdywersyfikować swój portfel inwestycyjny lub zainwestować w bezpieczne aktywa.

Ryzyko związane ze zmianą koniunktury na rynku metali szlachetnych

Optymalną sytuacją dla Spółki i osiąganych przez nią wyników finansowych jest tendencja wzrostowa na rynku metali szlachetnych. Sytuacja, która występuje na rynku złotego kruszcu od kilkunastu lat, świadczy o pozytywnym trendzie. Z doświadczeń empirycznych na rynkach kapitałowych oraz surowcowych wynika, że długoletnia dobra koniunktura może się wiązać z okresem, w którym nastąpi załamanie cen surowców. Opisana sytuacja może również wystąpić na rynku złota, co niekorzystnie wpłynęłoby na wynik finansowy Spółki. Nie można wykluczyć ryzyka związanego ze zmianą koniunktury, w wyniku której nastąpi wyższa podaż złota i srebra. Ograniczeniem ryzyka jest realizowanie przez Spółkę skupu kruszcu, który stanowi dodatkowy strumień przychodów i ogranicza powyższe ryzyko Spółki. Dodatkowo Spółka wprowadziła do swojej oferty inne produkty takie jak diamenty, biżuteria oraz numizmaty, które mają za zadanie zdywersyfikować wyższe ryzyko.

Ryzyko konkurencji

Obecnie największymi konkurentami Spółki są spółki: Mennica Polska S.A., Inwestycje Alternatywne Profit S.A. oraz Mennica Wrocławska Sp. z o.o., które mają porównywalnie duży udział w rynku. Przewagą konkurencyjną Spółki jest niskokosztowy model biznes, który umożliwia oferowanie klientom produktów w atrakcyjnych cenach oraz szybkie reagowanie na zmieniające się warunki rynkowe. Dodatkowo Spółka, aby wzmocnić pozycję konkurencyjną i zdywersyfikować działalność wprowadziła do sprzedaży inne produkty takie jak diamenty, biżuteria oraz numizmaty.

Ryzyko związane z wejściem na rynek nowych graczy

Spółka jest narażona na ryzyko związane z wejściem nowych podmiotów, co może wpłynąć na zwiększoną konkurencję, a w efekcie na obniżenie realizowanej marży lub wzrost kosztów związanych z promocją. Ograniczeniem ryzyka jest inwestycja w stabilną i dobrze kojarzoną markę, która powoduje, że klienci wolą dokonywać zakupów u sprawdzonych, rzetelnych sprzedawców, pomimo wyższych kosztów zakupu.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Spółka dbając o najwyższy poziom obsługi klienta oraz zrealizowanie celów sprzedażowych zatrudniła i przeszkoliła zespół, który osiąga bardzo dobre wyniki. W przypadku odejścia kluczowych osób związanych ze Spółką, poszukiwanie nowych pracowników wiąże się

z poniesieniem kosztów alternatywnych w postaci spadku sprzedaży oraz utratą czasu, przeznaczonego na szkolenie pracowników oraz wdrożenie ich w infrastrukturę Spółki. Spółka, aby ograniczyć prawdopodobieństwo wystąpienia odejścia pracowników, stosuje system premiowy w postaci akcji i opcji na akcje dla menedżerów oraz prowizje dla pracowników działu sprzedaży, co pozwala wysoko zmotywować zarówno handlowców jak i kadrę menedżerską. Także precyzyjne przestrzeganie praw pracowników oraz utrzymywanie wysokiej kultury organizacyjnej buduje pozytywne stosunki interpersonalne na szczeblu Zarząd - Pracownicy.

Ryzyko związane z kradzieżą produktów inwestycyjnych

Spółka działając w specyficznej branży jest narażona na kradzież produktów inwestycyjnych o wysokiej wartości. Niebezpieczeństwo w tym wypadku jest stosunkowo wysokie z uwagi na fakt, iż sztabki złota są relatywnie niewielkich rozmiarów ale o wysokiej wartości. Spółka pragnąc zniwelować ryzyko kradzieży oraz napadu magazynuje wartościowe towary w wynajętych skarbcach oraz we własnych sejfach, a wszystkie przesyłki w ramach prowadzenia działalności są ubezpieczone. W obszarze konwojowania i zabezpieczeń Spółka współpracuje z najbardziej renomowanymi firmami w Polsce oraz na świecie.

Ryzyko związane z utratą danych

Specyfika działalności Spółki sprawia, że znaczna część przetwarzanych przez nią danych jest przechowywana w formie elektronicznej za pomocą infrastruktury informatycznej. Zarówno proces przetwarzania, jak i samo przechowywanie informacji powoduje, iż każda awaria tej infrastruktury, a także całkowita lub częściowa awaria kanałów komunikacyjnych Spółki może niekorzystnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki. W celu sprowadzenia tego ryzyka do minimum Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia, zmniejszające zagrożenie utraty danych spowodowanych uszkodzeniem lub awariami sprzętu elektronicznego (tj. odpowiednie oprogramowanie antywirusowe chroniące sprzęt przed nieuprawnionymi atakami z zewnątrz, stały monitoring działania systemów informatycznych, czy tworzenie kopii zapasowych wykorzystywanych danych).

Ryzyko niezrealizowania lub opóźnienia dostaw dla klientów

Model biznesowy Spółki jest związany z importem niektórych produktów inwestycyjnych z zagranicy i ich sprzedaży na rynku polskim. Jak każdy podmiot działający w branży handlowej, również Spółka jest narażona na opóźnienia w dostawach, w skrajnych przypadkach również na niezrealizowanie dostawy, spowodowane nieprzewidywalnymi czynnikami. Taka sytuacja może bezpośrednio wpłynąć na terminowość realizacji dostaw do klientów Spółki. Efektem tego może być pogorszenie się jakości współpracy Spółki z jej odbiorcami, co w dłuższym terminie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez wybór renomowanych dostawców, którzy mają ugruntowaną pozycję na rynku.

Ryzyko związane ze skupem fałszywych monet i sztabek

Istotnym czynnikiem ryzyka na jakie narażona jest Spółka jest prawdopodobieństwo skupu fałszywych złotych monet i sztabek z rynku. Do czynników wpływających na obniżenie powyższego ryzyka można zaliczyć szkolenia pracowników z oceny, wyceny i obrotu złotem dewizowym realizowane przez profesjonalne firmy szkoleniowe, w trakcie których pracownicy uczą się odróżniać fałszyfikaty. Ograniczeniem ryzyka jest również skup głównie certyfikowanych sztabek, a także gruntowna analiza skupowanych towarów, co pozwala zagwarantować bezpieczeństwo transakcji.

Ryzyko kursowe

Działalność Spółki wiąże się z koniecznością rozliczania transakcji w walutach zagranicznych. Niekorzystne zmiany na rynku walutowym lub towarowym w istotnym stopniu

mogą wpłynąć na ponoszone przez Spółkę koszty, realizowane marże czy zyski generowane z działalności. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez zakup waluty, złota oraz srebra z terminem rozliczenia takim samym jak dzień sprzedaży produktów inwestycyjnych.

Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w przepisach prawa

Spółka prowadzi swoją działalność w oparciu o polskie i międzynarodowe akty prawne, tworzące formalne ramy otoczenia biznesu Spółki. Wszelkie niekorzystne bądź niespodziewane zmiany regulacji prawnych, mogą wpłynąć na działalność Spółki i generowaną przez nią sprzedaż. Istotne z punktu widzenia Spółki są w szczególności przepisy dotyczące Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe, Akty wykonawcze do ustawy - Prawo dewizowe, a także Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie ogólnych zezwoleń dewizowych oraz przepisy podatkowe, które odgrywają szczególną rolę w odniesieniu do Spółki. Spółka ogranicza ryzyko poprzez bieżące monitorowanie zmian w przepisach prawa.

Organy Spółki

Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej. W roku 2014 Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| - Bartłomiej Knichnicki | - Prezes Zarządu, |
| - Anna Radyno | - Członek Zarządu (do 05.07.2014 r.), |
| - Arkadiusz Drysch | - Członek Zarządu (do 05.03.2014 r.), |
| - Daria Buryś | - Członek Zarządu (od 05.03.2014 r.). |

Ponadto w Spółce działał Prokurent, Pan Wojciech Mróz, który posiada prokurę łączną.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 5 do 6 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W roku 2014 Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- | | |
|----------------------------|--|
| - Konrad Jakub Daleszyński | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Jan Zdzisław Głuszek | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Agnieszka Marta Libner | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Adam Wojciech Łukoić | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Stanisław Rogoziński | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Konrad Szwedziński | - Członek Rady Nadzorczej (od 30.06.2014 r.) |

Struktura kapitałowa oraz własnościowa

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2014 r. wynosił 104.010,00 zł i dzielił się na 1.040.100 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (kapitał został w pełni opłacony). Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu na dzień 31.12.2014 r.:

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 %

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

Nie zaistniały zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki.

Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych latach Spółka będzie kontynuowała obecną swoją działalność w zakresie obrotu (sprzedaży i skupu) oraz przechowywania towarów inwestycyjnych takich jak złoto, srebro i diamenty oraz doradztwa w zakresie inwestycji alternatywnych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Mennica Skarbowa S.A. ze względu na specyfikę działalności nie posiada osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Spółka zamknęła 2014 r. osiągając zysk netto w wysokości 367 608,92 zł, przy przychodach w kwocie 58 386 372,03 zł. Spółka w 2014 r. istotnie zwiększyła swoje przychody (o 44,1% w stosunku do roku 2013), co pozwoliło również zwiększyć zysk netto (o 8,70% w stosunku do roku 2013). Ponadto pod koniec roku 2014 Spółka poczyniła szereg inwestycji (m.in. otworzyła 2 nowe oddziały własne), co w dużej mierze wpłynęło na obniżenie się marży zysku netto. Równocześnie jednak efekty tych inwestycji powinny pozwolić Spółce generować jeszcze lepsze wyniki finansowe w kolejnych latach. Suma aktywów Spółki na dzień 31.12.2014 r. wyniosła 2 864 519,53 zł, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne 334 322,44 zł, a kapitały własne 1 129 065,45 zł. Sytuacja finansowa oraz majątkowa Spółki jest stabilna. Spółka posiada wysoki poziom kapitału obrotowego pozwalający na prowadzenie dalszej działalności. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w 2015 roku jest pozytywna i Spółka powinna zwiększyć generowane wyniki finansowe.

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku