



**MENNICA
SKARBOWA**

Jednostkowy raport kwartalny spółki

MENNICA SKARBOWA S.A.

za III kwartał 2015 roku obejmujący okres

od 1 lipca do 30 września 2015 roku



Warszawa, 13 listopada 2015 roku



Spis Treści

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	3
DANE REJESTROWE EMITENTA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	4
WŁADZE EMITENTA	4
<i>Zarząd Emitenta</i>	4
<i>Rada Nadzorcza Emitenta</i>	4
JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY.....	5
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA III KWARTAŁ 2014 R.	5
KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ..	8
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.	9
JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM	9
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	10
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	10
INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....	11
SPIS TABEL.....	11



Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w jednostkowym raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 1 lipca 2015 r. do 30 września 2015 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 III kwartał 2014 r.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie były badane przez Biegłego Rewidenta. Dane finansowe są wyrażone w walucie polskiej (PLN).

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

DANE REJESTROWE EMITENTA

Nazwa (firma):	Mennica Skarbowa Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa
Kraj:	Polska
Adres:	00-013 Warszawa, ul. Jasna 1
Telefon:	48 22 188 11 66
Fax:	48 22 188 11 67
Email:	biuro@mennicaskarbowa.pl
Adres strony internetowej:	www2.mennicaskarbowa.pl
REGON	142951136
NIP:	701-03-07-347
Numer KRS:	0000391546
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych 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.

Spółka dostarcza najwyższej jakości fizyczne produkty inwestycyjne (złote oraz srebrne sztabki i monety, a także diamenty inwestycyjne). W tym celu oferuje produkty z renomowanych mennic z całego świata, zrzeszonych w the London Bullion Market Association. Ponadto kamienie szlachetne dostępne w Mennicy Skarbowej posiadają certyfikację tylko największych i najbardziej cenionych na świecie instytucji certyfikujących, tj.: GIA (Gemological Institute of America), IGI (International Gemological Institute) oraz HRD (Hoge Raad Voor Diamant / High Diamond Council).

Mennica Skarbowa S.A. jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, na rynku NewConnect od roku 2012. Spółka otrzymała wyróżnienia: Rekin Biznesu 2013 od Miesięcznika Kapitałowego oraz e-Gazeta Biznesu 2014 oraz 2015 od Pulsu Biznesu, a ponadto nieprzerwanie od roku 2011 posiada status Rzetelnej Firmy. Mennica Skarbowa S.A. stara się przybliżyć rynek metali szlachetnych każdemu zainteresowanemu. Wychodząc naprzeciw Klientom, wciąż rozszerza ofertę. Potwierdzając wiarygodność działalności Spółki, posiada ona 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 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.

WŁADZE EMITENTA

ZARZĄD EMITENTA

Zarząd Emitenta składa się z dwóch Członków:

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

RADA NADZORCZA EMITENTA

Rada Nadzorcza składa się z sześciu Członków:

- **Konrad Jakub Daleszyński** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Jan Zdzisław Głuszek** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Agnieszka Marta Libner** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Adam Wojciech Łukojć** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Stanisław Rogoziński** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Konrad Szwedziński** – Członek Rady Nadzorczej.


JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA III KWARTAŁ 2014 R.
Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

Pozycje z bilansu (w zł)	Stan na dzień 30.09.2015	Stan na dzień 30.09.2014
A. Aktywa trwałe	423 181	310 646
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 667	23 740
III. Należności długoterminowe	4 736	0
IV. Inwestycje długoterminowe	400 000	284 921
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 778	1 985
B. Aktywa obrotowe	4 735 603	5 595 252
I. Zapasy	3 272 242	4 925 298
II. Należności krótkoterminowe	10 984	91 599
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 438 823	574 573
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 554	3 781
A. Kapitał (fundusz) własny	1 689 444	1 257 173
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010	104 010
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (-)	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	968 150	704 551
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-47 104	0
VIII. Zysk (strata) netto	664 388	448 612
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 469 341	4 648 724
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 469 341	4 648 724
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA	5 158 784	5 905 898



Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycja w RZIS (w zł)	III kwartał 2015 (01.07.2015 - 30.09.2015)	III kwartał 2014 (01.07.2014 - 30.09.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	31 610 710	14 724 328	74 496 813	40 659 186
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 568	11 098	57 883	38 198
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	31 584 142	14 713 230	74 438 930	40 620 988
B. Koszty działalności operacyjnej	31 250 062	14 454 593	73 636 826	40 116 525
I. Amortyzacja	9 957	2 548	23 603	11 337
II. Zużycie materiałów i energii	12 824	5 987	46 426	20 019
III. Usługi obce	219 803	119 002	628 888	359 326
IV. Podatki i opłaty, w tym:	47 103	20 949	117 862	64 795
V. Wynagrodzenia	78 314	45 060	200 207	163 637
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 336	2 261	18 140	10 085
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	113 509	60 300	290 536	176 841
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 761 215	14 198 487	72 311 166	39 310 483
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	360 649	269 735	859 987	542 661
D. Pozostałe przychody operacyjne:	1	1	276	20 387
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	1	1	276	20 387
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 965	31	3 978	13 230
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	3 965	31	3 978	13 230
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	356 685	269 705	856 284	549 818
G. Przychody finansowe	261	442	1 083	1 473
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	261	442	1 083	1 473



III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	29 726	13 157	37 569	41 143
I. Odsetki	2 839	0	7 086	1 603
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	26 887	13 157	30 483	39 540
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	327 219	256 991	819 798	510 148
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	327 219	256 991	819 798	510 148
L. Podatek dochodowy	62 173	10 034	155 410	61 536
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	265 046	246 957	664 388	448 612

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie		III kwartał 2015 (01.07.2015 – 30.09.2015)	III kwartał 2014 (01.07.2014 – 30.09.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 424 397	1 010 216	1 129 065	808 561
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 689 444	1 257 173	1 689 444	1 257 173
III	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	1 689 444	1 257 173	1 689 444	1 257 173



Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJE Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		III kwartał 2015 (01.07.2015 - 30.09.2015)	III kwartał 2014 (01.07.2014 - 30.09.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	265 046	246 957	664 388	448 612
II	Korekty razem	610 132	21 145	598 037	-412 892
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	875 179	268 102	1 262 425	35 720
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	2 646	1 473	2 646	1 473
II	Wydatki	-15 528	32 000	16 077	87 991
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	18 174	-30 527	-13 431	-86 518
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	54 921	0	54 921	0
II	Wydatki	200 000	1 603	200 000	46 629
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-145 079	-1 603	-145 079	-46 629
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	748 273	235 972	1 103 915	-97 426
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	748 273	235 972	1 104 500	-97 495
F	Środki pieniężne na początek okresu	689 964	338 670	334 322	672 068
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	1 438 237	574 642	1 438 237	574 642

KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Emitent informuje, iż jednostkowe przychody ze sprzedaży w trzecim kwartale 2015 r. wyniosły 31,6 mln zł, w porównaniu do 14,7 mln za III kwartał 2014 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 trzecim kwartale 2015 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 r. o około 115%. Zysk netto za trzeci kwartał 2015 r. wzrósł o ponad 7% w stosunku do wyniku za trzeci kwartał 2014 r. Wyniósł on 265,0 tys. zł w porównaniu do 247,0 tys. zł rok wcześniej.

Emitent na dzień 30 września 2015 r. posiadał kapitał własny w wysokości 1 689,4 tys. zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, wynik netto oraz kapitał zapasowy. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec III kwartału 2015 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 3 469,3 tys. zł, w których największy udział mają otrzymane zaliczki na dostawy oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów, wynikające z prowadzonej działalności.

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

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.

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. Otworzone przez Spółkę pod koniec roku 2014 r. dwa nowe oddziały, w Katowicach oraz w Krakowie, umożliwiły istotne zwiększenie skali działalności oraz zyskowności. Dlatego też Spółka w kwietniu 2015 roku otworzyła kolejny nowy oddział – we Wrocławiu i w trzecim kwartale bieżącego roku prowadziła aktywne działania prowadzące do wzrostu sprzedaży na rynku dolnośląskim.

Ponadto Mennica Skarbowa S.A. skupiała się na rozwoju skupu złota od osób indywidualnych. Powyższa działalność pozwala Emitentowi zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również zdywersyfikować źródła osiąganych przychodów i uniezależnić 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.

Poza powyższymi działaniami 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.

JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM

Zarząd spółki Mennica Skarbowa informuje, iż na dzień 30 września 2015 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.

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 30 września 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Bartłomiej Knichnicki*	522.400	50,23%	50,23%
Setanta S.A.	252.912	24,32%	24,32%
Arkadiusz Drysch	80.000	7,69%	7,69%
pozostali akcjonariusze	184.788	17,76%	17,76%
Razem	1.040.100	100,00%	100,00%

* z podmiotami zależnymi

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 30.09.2015 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 15.



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

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	8
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU	10