



MENNICA
SKARBOWA

Jednostkowy raport kwartalny spółki

MENNICA SKARBOWA S.A.

za IV kwartał 2015 roku obejmujący okres

od 1 października do 31 grudnia 2015 roku



Warszawa, 14 lutego 2016 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 IV KWARTAŁ 2015 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2014 R.	5
KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ..	9
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	10
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 października 2015 r. do 31 grudnia 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 IV 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 (HogeRaadVoor Diamant / High DiamondCouncil).

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, e-Gazeta Biznesu 2014 oraz 2015 od Pulsu Biznesu, Geparda Biznesu 2015 od Instytutu Nowoczesnego Biznesu, a ponadto nieprzerwanie od roku 2011 posiada status Rzetelnej Firmy. Mennica Skarbowa S.A. stara się przybliżyć rynek metali oraz kamieni 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:

- **Jarosław Żołędowski** - pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- **Daria Buryś** - pełniąca funkcję Członka Zarządu.

RADA NADZORCZA EMITENTA

Rada Nadzorcza składa się z pięciu Członków:

- **Agnieszka Libner** - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- **Bartłomiej Knichnicki** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Ewa Żołędowska** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Tomasz Kaniowski** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Konrad Szwedziński** – Członek Rady Nadzorczej.


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

Pozycje z bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
A. Aktywa trwałe	421 665	232 060
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	11 182	21 193
III. Należności długoterminowe	4 736	4 736
IV. Inwestycje długoterminowe	400 000	200 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 747	6 131
B. Aktywa obrotowe	4 886 954	2 632 460
I. Zapasy	4 289 955	2 177 432
II. Należności krótkoterminowe	18 362	50 912
III. Inwestycje krótkoterminowe	573 222	391 889
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 417	12 227
A. Kapitał (fundusz) własny	1 853 557	1 129 065
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	-47 104
VIII. Zysk (strata) netto	828 502	367 609
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 455 062	1 735 454
I. Rezerwy na zobowiązania	0	753
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 455 062	1 734 701
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA	5 308 619	2 864 520



Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycja w RZIS (w zł)	IV kwartał 2015 (01.10.2015 - 31.12.2015)	IV kwartał 2014 (01.10.2014 - 31.12.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	27 898 619	17 727 186	102 395 432	58 386 372
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21 302	14 334	79 186	52 531
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	27 877 317	17 712 852	102 316 246	58 333 841
B. Koszty działalności operacyjnej	27 591 964	17 692 480	101 228 790	57 809 004
I. Amortyzacja	36 046	8 587	59 649	19 924
II. Zużycie materiałów i energii	23 968	17 589	70 393	37 608
III. Usługi obce	311 167	170 068	940 054	529 395
IV. Podatki i opłaty, w tym:	61 743	28 504	179 605	93 299
V. Wynagrodzenia	109 402	78 952	309 609	242 590
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 645	5 128	27 785	15 213
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	151 925	75 280	442 460	252 121
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26 888 068	17 308 372	99 199 234	56 618 855
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	306 655		1 166 642	577 368
D. Pozostałe przychody operacyjne:	3 991	11 518	4 266	31 905
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	3 991	11 518	4 266	31 905
E. Pozostałe koszty operacyjne	3 339	109 725	7 317	122 955
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	3 339	109 725	7 317	122 955
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	307 307	-63 501	1 163 591	486 317
G. Przychody finansowe	235	31 884	1 318	4 325
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	235	2 852	1 318	4 325



III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
V. Inne	0	29 031	0	0
H. Koszty finansowe	104 532	14 259	142 101	26 370
I. Odsetki	22 015	14 259	29 101	15 862
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. Inne	82 517	0	113 000	10 508
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	203 010	-45 876	1 022 808	464 272
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)	203 010	-45 876	1 022 808	464 272
L. Podatek dochodowy	38 896	35 128	194 306	96 664
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia)	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	164 114	-81 003	828 502	367 609

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie		IV kwartał 2015 (01.10.2015 – 31.12.2015)	IV kwartał 2014 (01.10.2014 – 31.12.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 689 444	1 257 173	1 129 065	808 561
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	1 853 557	1 129 065	1 853 557	1 129 065
III	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	1 853 557	1 029 065	1 853 557	1 029 065


Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJE Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		IV kwartał 2015 (01.10.2015 - 31.12.2015)	IV kwartał 2015 (01.10.2014- 31.12.2014)	Narastająco od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-81 003	164 114	828 502	367 609
II	Korekty razem	-182 691	-878 328	-280 291	-595 713
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-263 695	-714 214	548 211	-228 104
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	57 567	0
II	Wydatki	-23 961	47 380	63 457	64 030
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	23 961	-47 380	-5 890	-64 030
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	0	0	0	0
II	Wydatki	0	104 010	304 010	45 026
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0	-104 010	-304 010	-45 026
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-239 734	-865 604	238 311	-337 160
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-240 251	-865 601	238 899	-337 745
F	Środki pieniężne na początek okresu	574 573	1 438 823	334 322	672 068
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	334 322	572 634	572 634	334 322

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

Emitent informuje, iż jednostkowe przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2015 r. wyniosły 27,9 mln zł, w porównaniu do 17,7 mln za IV 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 czwartym kwartale 2015 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2014 r. o około 58%. Zysk netto za czwarty kwartał 2015 r. wyniósł 164,1 tys. zł w porównaniu do straty -81,0 tys. zł rok wcześniej.

Emitent na dzień 31 grudnia 2015 r. posiadał kapitał własny w wysokości 1 853,6 tys. zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, wynik netto oraz kapitał zapasowy. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec IV kwartału 2015 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 3 455,1 tys. zł, w których największy udział mają otrzymane zaliczki na dostawy, zobowiązania publiczno-prawne 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 POPRZECZ 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 zdecydowała o otwarciu kolejnych oddziałów, w kwietniu 2015 roku – we Wrocławiu, a w listopadzie 2015 roku - w Poznaniu. W czwartym kwartale bieżącego roku prowadziła aktywne działania prowadzące do wzrostu sprzedaży na rynku dolnośląskim oraz wielkopolskim.

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 31 grudnia 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 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Bafago Sp. z o.o.	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%

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31.12.2015 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 17.



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 31GRUDNIA2015 ROKU	10