



**MENNICA
SKARBOWA**

Jednostkowy raport kwartalny spółki

MENNICA SKARBOWA S.A.

za I kwartał 2016 roku obejmujący okres

od 1 stycznia do 31 marca 2016 roku



Warszawa, 10 maja 2016 roku



Spis Treści

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	3
DANE REJESTROWE EMITENTA	3
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	4
WŁADZE EMITENTA	4
<i>Zarząd Emitenta</i>	<i>4</i>
<i>Rada Nadzorcza Emitenta</i>	<i>4</i>
JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY	5
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA I KWARTAŁ 2015 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.	8
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	9
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	9
INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....	10
SPIS TABEL	10



Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w jednostkowym raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. zostały sporządzone w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Emitenta, a w szczególności zgodnie z zasadami rachunkowości, przedstawionymi w Ustawie o Rachunkowości.

W niniejszym raporcie przedstawiono również dane porównywalne obejmujące I kwartał 2015 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, a także 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 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.



Dnia 8 stycznia 2016 roku doszło do zmian osobowych w Zarządzie Emitenta. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana Bartłomieja Knichnickiego oraz powołała nowego Prezesa Zarządu Pana Jarosława Żołędowskiego. Funkcję Członka zarządu pełni nadal Pani Daria Buryś.

Dnia 4 lutego 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o zmianach w Radzie Nadzorczej Spółki, powołując na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Libner, Pan Bartłomiej Knichnicki – dotychczasowy Prezes Zarządu został Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej, a Pani Ewa Żołędowska oraz Tomasz Kaniowski Członkami Rady Nadzorczej.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA I KWARTAŁ 2015 R.

Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.03.2016	Stan na dzień 31.03.2015
A. Aktywa trwałe	423 381	230 358
I. Wartości niematerialne i prawne	3 744	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 697	18 645
III. Należności długoterminowe	1 636	4 736
IV. Inwestycje długoterminowe	400 000	200 000
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 304	6 977
B. Aktywa obrotowe	5 513 504	2 968 237
I. Zapasy	5 264 739	1 971 151
II. Należności krótkoterminowe	103 193	343 148
III. Inwestycje krótkoterminowe	144 269	640 135
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 303	13 803
A. Kapitał (fundusz) własny	2 328 322	1 297 188
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	104 010	104 010
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	968 150	704 551
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	864 721	320 505
VI. Zysk (strata) Netto	391 442	168 122
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
VIII. Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 608 563	1 901 407
I. Rezerwy na zobowiązania	0	503
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 608 563	1 900 904
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA	5 936 885	3 198 595



Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

Pozycje w RZIS (w zł)	I kwartał 2016 (01.01.2016 - 31.03.2016)	I kwartał 2015 (01.01.2015 - 31.03.2015)
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	41 340 253	19 702 305
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20 631	14 348
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	41 319 623	19 687 957
B. Koszty działalności operacyjnej	40 804 379	19 425 299
I. Amortyzacja	2 485	5 717
II. Zużycie materiałów i energii	19 122	15 849
III. Usługi obce	382 773	179 496
IV. Podatki i opłaty,	61 773	32 209
V. Wynagrodzenia	145 906	62 885
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 008	3 864
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	156 913	83 902
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	40 025 399	19 041 377
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	535 875	277 005
D. Pozostałe przychody operacyjne:	0	1
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne przychody operacyjne	0	1
E. Pozostałe koszty operacyjne	3	12
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	3	12
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	535 871	276 995
G. Przychody finansowe	0	22
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II. Odsetki	0	22
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne	0	0
H. Koszty finansowe	52 464	69 893
I. Odsetki	12 585	1 587
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV. inne	39 879	68 305
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	483 407	207 124
J. Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0
I. Zyski nadzwyczajne	0	0



II. Straty nadzwyczajne	0	0
K. Zysk (strata) brutto (I +/- J)	483 407	207 124
L. Podatek dochodowy	91 965	39 002
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	391 442	168 122

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

Wyszczególnienie		I kwartał 2016 (01.01.2016 - 31.03.2016)	I kwartał 2015 (01.01.2015 - 31.03.2015)
I	Kapitał własny na początek okresu (BO)	1 936 880	1 129 065
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	2 328 322	1 297 188
III	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	2 328 322	1 297 188

Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

POZYCJE Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH		I kwartał 2016 (01.01.2016 - 31.03.2016)	I kwartał 2015 (01.01.2015 - 31.03.2015)
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	391 442	168 122
II	Korekty razem	-2 040 532	82 707
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-1 649 090	250 829
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	0	0
II	Wydatki	3 744	51 169
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 744	-51 169
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	1 237 392	0
II	Wydatki	13 494	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 223 898	0
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-428 936	199 660
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-428 934	200 246



F	Środki pieniężne na początek okresu	573 203	334 322
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	144 266	533 982

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

Emitent informuje, iż jednostkowe przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale 2016 r. wyniosły 41,3 mln zł, w porównaniu do 19,7 mln za pierwszy kwartał 2015 r. Na wartość osiągniętych przychodów netto ze sprzedaży składa się sprzedaż przez sklep internetowy, w punktach obsługi klienta oraz sprzedaż wygenerowana przez doradców finansowych, z którymi Spółka współpracuje.

Spółka w pierwszym kwartale 2016 r. zwiększyła swoje przychody w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 r. o około 110%. Zysk netto za pierwszy kwartał 2016 r. wyniósł 391,4 tys. zł w porównaniu do zysku 168,1 tys. zł rok wcześniej, czyli wzrósł o prawie 133 %.

Emitent na dzień 31 marca 2016 r. posiadał kapitał własny w wysokości 2 328,3 tys. zł, na który składa się m.in. kapitał podstawowy, kapitał zapasowy, zysk netto i zysk z lat ubiegłych. Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec pierwszego kwartału 2016 roku stanowią zobowiązania krótkoterminowe o wartości 3 608,6 tys. zł, w których największy udział mają otrzymane zaliczki na dostawy, kredyty i pożyczki 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 Mennica Skarbowa S.A. istotnie zwiększyła swoje działania marketingowe mające na celu promocję marki Spółki na wielu polach. Otworzone przez Spółkę w ciągu roku 4 oddziały w Krakowie, Katowicach, Wrocławiu a w listopadzie 2015 roku - w Poznaniu oraz prowadzenie aktywnych działań prowadzących do wzrostu sprzedaży na rynku śląskim, małopolskim, dolnośląskim oraz wielkopolskim pozwoliły na znaczne zwiększenie sprzedaży w pierwszym kwartale.

Ponadto Mennica Skarbowa S.A. nadal 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 marca 2016 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 marca 2016 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 31.03.2016 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 19.



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.....	7
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 31 MARCA 2016 ROKU.....	9