

Jednostkowy raport kwartalny spółki
MENNICA SKARBOWA S.A.
za IV kwartał 2017 roku obejmujący okres
od 1 października do 31 grudnia 2017 roku



Warszawa, 14 lutego 2018 roku

Spis Treści

| | |
|--|-----------|
| PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE | 3 |
| DANE REJESTROWE EMITENTA | 3 |
| PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA..... | 4 |
| WŁADZE EMITENTA | 5 |
| <i>RADA NADZORCZA EMITENTA</i> | 5 |
| <i>ZARZĄD EMITENTA</i> | 6 |
| JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY | 6 |
| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2016 R. | 6 |
| 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 POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE. | 11 |
| JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM | 11 |
| INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 12 |
| INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA | 12 |
| INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE..... | 12 |
| SPIS TABEL | 12 |

**Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych
zamieszczonych w jednostkowym raporcie kwartalnym**

Dane finansowe obejmujące okres od 1 października 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 2016 r.

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

Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy.

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

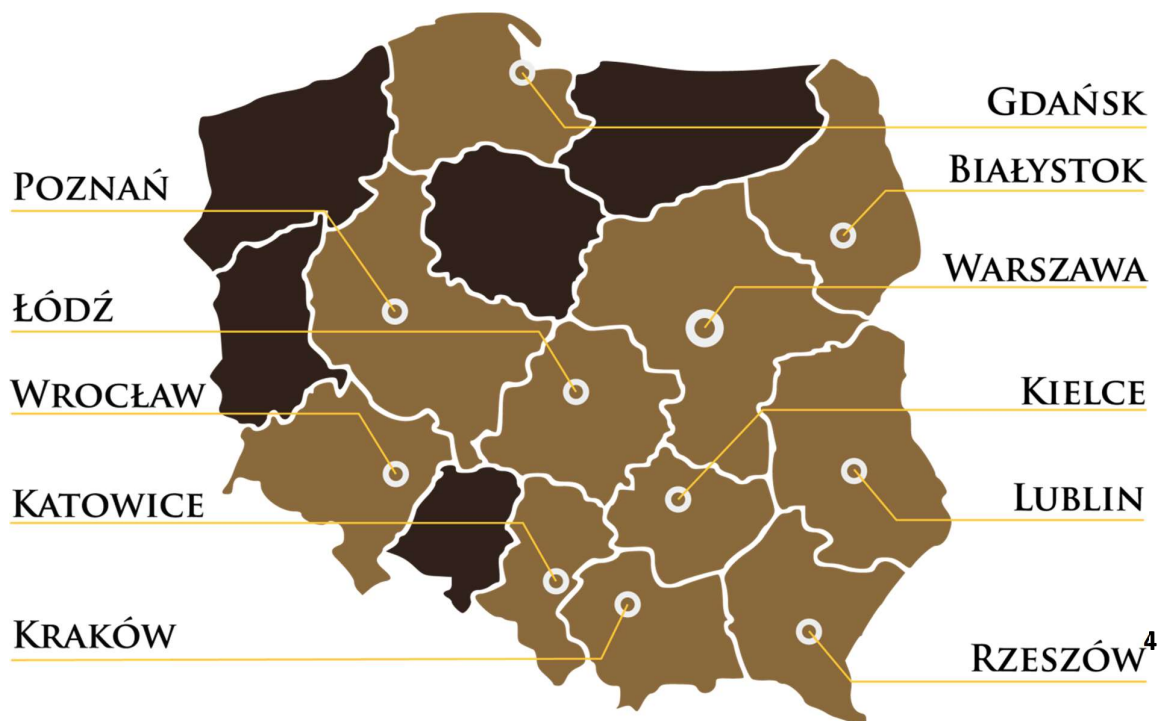
Mennica Skarbowa S.A. to jeden z największych sprzedawców złota inwestycyjnego oraz innych metali szlachetnych na polskim rynku. Zajmuje się obrotem (sprzedażą i skupem) oraz przechowywaniem produktów inwestycyjnych, takich jak złoto, srebro i diamenty oraz doradztwem w zakresie dywersyfikacji portfela inwestycyjnego. Emitent prowadzi również sprzedaż oraz skup biżuterii.

Spółka od początku stawia wyłącznie na produkty najwyższej jakości, minimalizując tym samym ryzyko gospodarcze. Oferowane za jej pośrednictwem sztabki i monety pochodzą z najstawniejszych mennic świata, zrzeszonych w London Bullion Market Association (LBMA). Znajdujące się w ofercie Mennicy Skarbowej S.A. diamenty posiadają certyfikaty najbardziej cenionych instytutów gemmologicznych świata, jak GIA, HRD czy IGI.

Spółka może poszczycić się licznymi nagrodami i wyróżnieniami, w tym przyznawanymi przez Puls Biznesu: Gazetą Biznesu 2017 i 2016 oraz e-Gazetami Biznesu 2017, 2016, 2015 i 2014. W 2013 roku Miesięcznik Kapitałowy wyróżnił Mennicę Skarbową S.A. za zoptymalizowanie kosztów działalności i rozsądne zarządzanie, prowadzące do osiągnięcia dobrych wyników finansowych na przekór tendencji w całym sektorze. Od początku swojej działalności Spółka posiada także status Rzetelnej Firmy.

Od sierpnia 2016 roku Spółka pochwalić się może własną, nową marką biżuterii - Tesori d'oro, a od kwietnia 2017 roku posiada status autoryzowanego dystrybutora Perth Mint, jednej z najstarszych i najstawniejszych mennic świata.

Wraz z rozwojem polskiego rynku metali szlachetnych, Mennica Skarbowa S.A. wciąż poszerza swoją ofertę i otwiera kolejne oddziały (Punkty Obsługi Klienta). Emitent na dzień sporządzenia raportu posiada 11 oddziałów, zlokalizowanych w następujących miastach:



Emitent zarządza kilkoma serwisami internetowymi, działając jednocześnie pod kilkoma markami.

- www.mennicaskarbowa.pl
- www.skup.zlota.pl
- www.sklepmennicy.pl



Spółka posiada również szereg innych domen internetowych przekierowujących ruch na główny serwis internetowy www.mennicaskarbowa.pl.

Mennica Skarbowa S.A. jest notowana na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, na rynku NewConnect od roku 2012, co podkreśla jej najwyższą wiarygodność i przejrzystość.

Spółka posiada wpis do rejestru działalności kantorowej Narodowego Banku Polskiego w zakresie sprzedaży i zakupu złota oraz platyny dewizowej. Wypełnia ponadto szereg obowiązków ciążących na niej jako instytucji zobowiązanej zgodnie z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

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, jak i doradztwa inwestycyjnego.

WŁADZE EMITENTA

RADA NADZORCZA EMITENTA

Rada Nadzorcza składa się z pięciu Członków:

- **Ewa Żołędowska** - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- **Bartłomiej Knichnicki** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- **Wiktor Ostrowski** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Anna Żołędowska** - Członek Rady Nadzorczej,
- **Mateusz Pastewka** – Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD EMITENTA

Zarząd Emitenta składa się z dwóch Członków:

- **Jarosław Żołędowski** - pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- **Agnieszka Libner** – pełniąca funkcję Członka Zarządu.

JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2016 R.

Tabela 1. Skrócone jednostkowe dane finansowe z bilansu

| Pozycje z Bilansu (w zł) | Stan na dzień 31.12.2017 | Stan na dzień 31.12.2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 684 266 | 748 295 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 468 | 2 340 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 219 102 | 278 794 |
| III. Należności długoterminowe | 11 737 | 11 737 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 400 000 | 400 000 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 52 959 | 55 424 |
| B. Aktywa obrotowe | 15 297 538 | 12 388 367 |
| I. Zapasy | 9 765 870 | 8 489 281 |
| II. Należności krótkoterminowe | 1 083 707 | 548 268 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 4 428 191 | 3 340 762 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 19 770 | 10 056 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 3 624 570 | 3 230 634 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 208 020 | 208 020 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 3 022 615 | 1 728 860 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0 | 0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0 | 0 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0 | 0 |
| VI. Zysk (strata) Netto | 393 935 | 1 293 754 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-) | 0 | 0 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 12 357 234 | 9 906 028 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 36 064 | 46 368 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0 | 152 111 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 12 321 170 | 9 688 549 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0 | 19 000 |
| SUMA | 15 981 804 | 13 136 662 |

Tabela 2. Skrócony jednostkowy Rachunek Zysków i Strat

| Pozycja w RZIS (w zł) | IV kwartał 2017 (01.10.2017 - 31.12.2017) | IV kwartał 2016 (01.10.2016 - 31.12.2016) | Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|---|---|---|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 47 999 905 | 67 695 937 | 182 048 886 | 169 927 136 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 16 943 | 19 448 | 77 200 | 77 358 |
| 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 | 47 982 962 | 67 676 488 | 181 971 686 | 169 849 778 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 47 817 566 | 66 793 042 | 180 748 912 | 168 062 465 |
| I. Amortyzacja | 21 504 | 41 688 | 102 499 | 86 603 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 53 705 | 87 805 | 246 562 | 191 088 |
| III. Usługi obce | 537 465 | 496 563 | 1 877 247 | 1 649 157 |
| IV. Podatki i opłaty | 113 112 | 243 339 | 416 964 | 643 684 |
| V. Wynagrodzenia | 376 327 | 277 406 | 1 357 241 | 836 592 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 35 566 | 16 448 | 115 782 | 48 747 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 228 598 | 246 779 | 875 447 | 960 785 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 46 451 289 | 65 383 014 | 175 757 170 | 163 645 809 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B) | 182 339 | 902 894 | 1 299 974 | 1 864 671 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne: | 32 562 | 200 | 59 750 | 11 186 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Dotacje | 17 700 | 0 | 17 700 | 0 |
| III. Inne przychody operacyjne | 14 862 | 200 | 42 050 | 11 186 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 211 487 | 60 317 | 216 080 | 107 127 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Inne koszty operacyjne | 211 487 | 60 317 | 216 080 | 107 127 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E) | 3 414 | 842 776 | 1 143 644 | 1 768 730 |
| G. Przychody finansowe | 0 | 2 748 | 0 | 2 748 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Odsetki | 0 | 2 748 | 0 | 2 748 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| H. Koszty finansowe | 311 513 | 31 530 | 576 542 | 172 255 |
| I. Odsetki | 38 726 | 27 983 | 152 449 | 85 755 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----------|---------|---------|-----------|
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. inne | 272 787 | 3 547 | 424 093 | 86 500 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -308 099 | 813 994 | 567 102 | 1 599 223 |
| J. Podatek dochodowy | -77 762 | 154 091 | 173 167 | 305 469 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| L. Zysk (strata) netto (I - J- K) | -230 337 | 659 903 | 393 935 | 1 293 754 |

Tabela 3. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym

| Wyszczególnienie | | IV kwartał 2017 (01.10.2017 - 31.12.2017) | IV kwartał 2016 (01.10.2016 - 31.12.2016) | Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|------------------|---|---|---|---|---|
| I | Kapitał własny na początek okresu (BO) | 4 269 025 | 2 827 822 | 3 230 635 | 1 936 880 |
| II | Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 3 624 570 | 3 230 635 | 3 624 570 | 3 230 635 |
| III | Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne | 3 624 570 | 3 230 635 | 3 624 570 | 3 230 635 |

Tabela 4. Skrócone jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

| POZYCJE Z RACHUNKU PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | | IV kwartał 2017 (01.10.2017 - 31.12.2017) | IV kwartał 2016 (01.10.2016 - 31.12.2016) | Narastająco od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Narastająco od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|---|---|---|---|---|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I | Zysk (strata) netto | -230 337 | 659 903 | 393 935 | 1 293 754 |
| II | Korekty razem | 1 712 939 | 1 222 875 | -682 472 | -1 946 942 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | 1 482 602 | 1 882 872 | -288 537 | -653 187 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I | Wpływy | 358 764 | 4 000 | 397 764 | 84 000 |
| II | Wydatki | 191 369 | 68 853 | 538 935 | 277 664 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 167 395 | -64 853 | -141 171 | -193 664 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |

| | | | | | |
|-----|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| I | Wpływy | 0 | 829 999 | 1 884 438 | 3 766 247 |
| II | Wydatki | 1 434 956 | 40 324 | 352 067 | 167 071 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 434 956 | 789 675 | 1 532 371 | 3 599 176 |
| D | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | 215 041 | 2 607 597 | 1 102 663 | 2 752 325 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 215 041 | 2 607 597 | 1 087 428 | 2 767 560 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 4 213 150 | 973 961 | 3 325 527 | 573 203 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 4 228 191 | 3 581 557 | 4 428 191 | 3 325 527 |

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

Rok 2017, a w szczególności czwarty kwartał był okresem spadku popytu na złoto inwestycyjne. Jak wynika z raportu World Gold Council "Gold Demand Trends Full Year 2017" opublikowanego 6 lutego 2018 r. sprzedaż złota inwestycyjnego na świecie w 2017 spadła o 23% w porównaniu do 2016 roku (popyt na fizyczne złoto inwestycyjne spadł w tym okresie o 2%).

W samym czwartym kwartale 2017 sprzedaż złotych sztabek i monet spadła aż o 32% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Największy spadek popytu odnotowano na rynku amerykańskim (spadek o 65%). Tak słaby wynik to efekt zestawienia z wyjątkowo silnym czwartym kwartałem 2016 roku i przeniesienia w tym czasie uwagi inwestorów na rynki akcji. W Europie także obserwowano spadki – w całym 2017 roku popyt na złote sztabki i monety spadł o 7%, a w samym czwartym kwartale o 46% (w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku).

Spadek popytu na złoto inwestycyjne miał wpływ również na mniejszą sprzedaż Spółki w czwartym kwartale 2017 roku. Emitent informuje, iż jednostkowe przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2017 r. wyniosły 48,0 mln zł, w porównaniu do 67,7 mln za IV kwartał 2016 r.

W całym 2017 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 182,0 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 7,0% w porównaniu z 2016 rokiem. Jest to najwyższy poziom sprzedaży od początku działalności Spółki. Główny wpływ na wzrost przychodów pomimo osłabienia popytu na rynku złota miała zastosowana przez Emitenta strategia, która polegała na wprowadzeniu dostępności towarów dla klienta w ciągu 24 godzin i możliwość ich zakupu przez Klienta w trybie „od ręki” w oddziałach, co stanowiło istotną przewagę konkurencyjną.

Największą wartość w kosztach operacyjnych miała wartość sprzedanych towarów i materiałów, która wyniosła 46,4 mln zł w IV kwartale 2017, co stanowi 96,60% przychodów ze sprzedaży. W analogicznym okresie 2016 r. stosunek wartości sprzedanych towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży towarów kształtował się na podobnym poziomie tj. ok. 96,58%. Tak duży udział wartości sprzedanych towarów i materiałów w przychodach ogółem wynika ze specyfiki działalności Spółki, która oparta jest głównie na sprzedaży metali szlachetnych.

Wśród kosztów operacyjnych, w IV kwartale 2017 roku, w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego, największą dynamikę wzrostu wykazały koszty usług obcych oraz wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych co jest związane z dalszym rozwojem Spółki. Pozostałe koszty zanotowały niewielki spadek w porównaniu do okresu poprzedniego.

Wzrost kosztów stałych, związanych z rozwojem Spółki, w połączeniu z niższą sprzedażą niż w IV kwartale 2016 roku wpłynął na spadek zysku ze sprzedaży o 720,5 tys. zł i spadek rentowności zysku ze sprzedaży do 0,38%.

W całym 2017 roku nastąpił wzrost kosztów usług obcych, wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych oraz zużycia materiałów i energii, co wynika z działalności większej liczby oddziałów niż w 2016 roku. Pomimo wzrostu sprzedaży, wzrost kosztów wpłynął na zmniejszenie zysku ze sprzedaży za cztery kwartały 2017 roku z 1,86 mln zł do 1,30 mln zł oraz spadek rentowności zysku ze sprzedaży z 1,1% do 0,71%.

W opinii Zarządu rok 2017, a w szczególności czwarty kwartał były okresem osłabienia popytu na złoto inwestycyjne, co w zestawieniu z wyjątkowo dobrym rokiem i czwartym kwartałem 2016 roku wpływa na obniżenie zysku ze sprzedaży. Warto jednak zaznaczyć, iż przyjęty model biznesu pozwala na generowanie zysków nawet w okresach gorszej koniunktury, co świadczy o skuteczności i bezpieczeństwie założonego modelu biznesowego.

Wynik operacyjny w IV kwartale 2017 r. wyniósł 3,4 tys. zł, co stanowi istotny spadek w porównaniu z IV kwartałem 2016 roku. Niska wartość zysku operacyjnego wynikała ze wzrostu pozostałych kosztów operacyjnych w IV kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 151 tys. zł, na które wpływ miał jednorazowy odpis, wynikający z rozliczenia metali szlachetnych z lat ubiegłych.

Wzrost kosztów finansowych w IV kwartale 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o ponad 280 tys. zł, wynikał z podjęcia uchwały o bezzwrotnym dokapitalizowaniu spółki MS Metale celem pokrycia straty z lat ubiegłych oraz ujemnych różnic kursowych.

Natomiast wzrost kosztów finansowych w całym 2017 roku w stosunku do roku 2016 r. spowodowany był głównie dokapitalizowaniem spółki MS Metale (kwota 280 tys. zł). Na wzrost kosztów miały wpływ również ujemne różnice kursowe i koszty z tytułu kredytu bankowego, z którego Spółka korzysta w celu zwiększenia stanu zapasów towarów i skali działalności. Wartość zapasów na 31.12.2017 wynosiła 9,76 mln zł, co stanowiło wzrost o 1,28 mln zł w porównaniu do roku poprzedniego. Znaczny wzrost tej wartości aktywów wynika z rozwoju Spółki oraz zwiększenia obrotów, a w szczególności ze zwiększenia liczby oddziałów, z wykorzystania linii kredytowej do zakupu towarów oraz przyjętej strategii konkurencji, opartej na możliwości dostarczenia Klientom towarów w ciągu 24 godzin.

Istotną pozycję w bilansie sporządzonym na koniec IV kwartału 2017 roku, obok zapasów, stanowią inwestycje krótkoterminowe, na które w większości składają się środki pieniężne, które wynikają z charakteru działalności (sprzedaż detaliczna).

W pasywach Spółki największą pozycję stanowią na koniec 2017 roku zobowiązania krótkoterminowe w wartości 12,32 mln zł, w których największy udział mają otrzymane zaliczki na dostawy, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw towarów, wynikające ze specyfiki prowadzonej działalności. Pozycja ta wzrosła o 2,63 mln zł w porównaniu do wartości na koniec 2016 roku, co stanowi wzrost 27,1 % i wynika ze zwiększenia przychodów ze sprzedaży Spółki.

Mennica Skarbowa S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. posiadała kapitał własny w wysokości 3,62mln zł, który wzrósł w stosunku do 2016 roku o 393,9 tys. zł.

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.

W czwartym kwartale 2017 r. Mennica Skarbowa prowadziła intensywne działania marketingowe w kanale online oraz offline. Spółka pojawiła się w wielu publikacjach prasowych (m.in. Puls Biznesu, W podróż, Biuletyn Marek Luksusowych), a jej oferta poszerzyła się o kolejne produkty bulionowe i kolekcjonerskie oraz usługi, m.in. możliwość personalizacji akcesoriów numizmatycznych. Mennica Skarbowa ponownie została laureatem rankingu E-Gazele Biznesu oraz Gazele Biznesu, plasując się wśród stu najdynamiczniej rozwijających się spółek w Polsce.

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.

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 2017 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 2017 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% |
| Arkadiusz Drysch | 80.000 | 7,69% | 7,69% |
| pozostali akcjonariusze | 437.700 | 42,08% | 42,08% |
| Razem | 1.040.100 | 100,00% | 100,00% |

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA

Na dzień 31.12.2017 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 30 osób.

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 | 6 |
| TABELA 2. SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 7 |
| TABELA 3. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 8 |
| TABELA 4. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 8 |
| TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU | 12 |