

RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A.

za II kwartał 2021 roku obejmujący okres
od 1 kwietnia do 30 czerwca 2021 roku



Warszawa, 12 sierpnia 2021 roku

SPIS TREŚCI

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE	3
<u>DANE REJESTROWE EMITENTA</u>	3
<u>PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....</u>	4
<u>WŁADZE EMITENTA</u>	7
<u>Rada Nadzorcza Emitenta</u>	7
<u>Zarząd Emitenta</u>	7
<u>RAPORT KWARTALNY</u>	8
<u>KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....</u>	15
<u>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.</u>	16
<u>JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM</u>	18
<u>INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</u>	19
<u>INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA</u>	19
<u>INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE.....</u>	20
<u>SPIS TABEL.....</u>	21

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

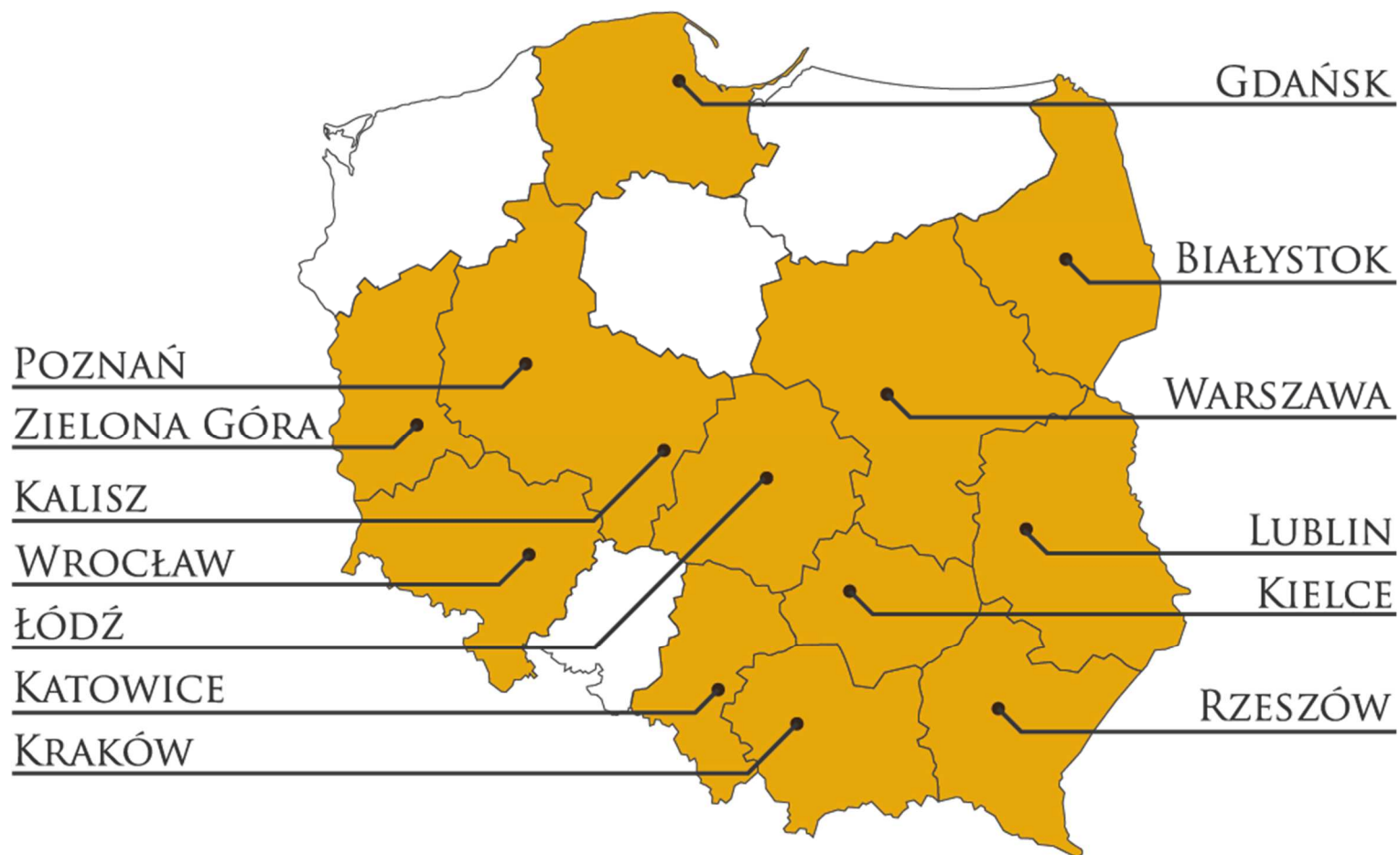
Przedmiot działalności Emitenta

Mennica Skarbowa S.A. to obecnie największy na polskim rynku diler złota inwestycyjnego, a także srebra i innych metali oraz kamieni szlachetnych. Zajmuje się sprzedażą, skupem i przechowaniem produktów inwestycyjnych oraz doradztwem w zakresie dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.

Spółka od początku swojej działalności oferuje wyłącznie towary najwyższej jakości. Oferowane za jej pośrednictwem sztabki i monety pochodzą z najszynniejszych 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, m.in.: Rekin Biznesu 2013, Diament Forbesa 2020 i 2021, Byk Roku 2021, Invest Cuffs 2021, a także przyznawanymi przez Puls Biznesu: Gazetą Biznesu 2016, 2017 i 2018 oraz e-Gazetą Biznesu corocznie w latach 2014-2020.

Wraz z dynamicznym rozwojem Spółki, powiększa się także ogólnopolska sieć jej oddziałów (Punktów Obsługi Klienta). Emitent na dzień sporządzenia raportu posiada 15 oddziałów (w tym dwa outletowe w Warszawie i Katowicach), zlokalizowanych w następujących miastach:



Emitent zarządza kilkoma serwisami internetowymi, działając jednocześnie pod dwoma markami. W listopadzie 2020 r. Mennica Skarbowa S.A. dokonała rebrandingu marki SklepMennicy.pl na nowy brand: MennicaKrajowa.pl. Na dzień sporządzenia raportu Spółka posiadała następujące serwisy internetowe:

- www.mennicaskarbowa.pl – sklep internetowy Mennicy Skarbowej
- www.skup.zlota.pl – internetowy skup złota
- www.mennicakrajowa.pl – sklep internetowy outletowy pod nazwą Mennica Krajowa
- www2.mennicaskarbowa.pl – strona korporacyjna dla Akcjonariuszy



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

Od maja 2012 roku Mennica Skarbowa S.A. jest notowana na rynku NewConnect warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych, co podkreśla jej wiarygodność oraz transparentność.

Działalność firmy regulowana jest prawem dewizowym. W 2011 roku Spółka została wpisana do rejestru działalności kantorowej w zakresie sprzedaży i zakupu złota dewizowego oraz platyny dewizowej, prowadzonego przez Narodowy Bank Polski, pod numerem 9571/2011.

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

Na dzień 30.06.2021 i na dzień publikacji raportu Rada Nadzorcza składa się z pięciu Członków:

- Ewa Żołędowska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Anna Żołędowska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Bartosz Wsół - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Krasieński - Członek Rady Nadzorczej,
- Anita Makowska - Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd Emitenta

Na dzień 30.06.2021 oraz dzień publikacji raportu Zarząd Emitenta składa się z dwóch Członków:

- Jarosław Żołędowski - pełniący funkcję Prezesa Zarządu,
- Agnieszka Olewska - pełniąca funkcję Członka Zarządu.

RAPORT KWARTALNY

Zasady przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w raporcie kwartalnym

Dane finansowe obejmujące okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2021 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 II kwartał 2020 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.

Polityka rachunkowości spółki Mennica Skarbowa S.A.

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o Rachunkowości i zatwierdzona do stosowania. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości stosowane są w sposób ciągły.

Ewidencję kosztów prowadzi się według układu rodzajowego stosując porównawczy rachunek wyników. Środki pieniężne w walucie obcej wycenione zgodnie z kursem Narodowego Banku Polskiego.

Układ sprawozdania finansowego dostosowany został do wymogów i wzorców ustalonych w ustawie o rachunkowości i sporządzany jest na początek i na koniec roku obrachunkowego.

Plan kont uwzględnia wymogi ustawy, jednostka jest zobowiązana do sporządzania zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym. Zgodnie z zasadami wyceny składników majątkowych:

- środki trwałe brutto według cen nabycia,

- środki trwałe o wartości początkowej równej lub niższej niż 10.000 zł są traktowane jako materiały. Środki trwałe o wartości od 10.000 zł amortyzowane są sukcesywnie metodą liniową w oparciu o plan amortyzacyjny z możliwością zastosowania amortyzacji degresywnej według indywidualnych decyzji Zarządu Spółki.

Towary wyceniane są w bilansie według ceny ich nabycia. Dla ustalania podstaw wyceny aktywów netto w wartościach godziwych oraz rozliczania wartości firmy lub ujemnej wartości firmy stosowane są zasady określone w art. 28 Ustawy o rachunkowości.

Ewidencja księgową prowadzona jest w oparciu o system komputerowy Comarch CDN Optima. Systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych. Dokumentacja systemu przetwarzania danych zawiera między innymi wykaz stosowanych programów. Dokumentacja spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości. Księgi prowadzone są przy użyciu systemu spełniającego wymogi art. 14 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia, wynika z sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on poprawnie wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu. Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 Ustawy o Rachunkowości.

Wybrane dane finansowe za II kwartał 2021 oraz dane porównawcze za II kwartał 2020

Tabela 1. Skrócone dane finansowe z Bilansu:

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan nad dzień 30.06.2021	Stan nad dzień 30.06.2020
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	1 022 241	321 022
I. Wartości niematerialne i prawne	0	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	947 283	259 498
1. Środki trwałe	123 713	259 498
2. Środki trwałe w budowie	823 570	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	24 037	24 037
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	24 037	24 037
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 921	37 487
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50 921	37 487
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. Aktywa obrotowe	118 158 979	74 544 873
I. Zapasy	68 708 405	30 400 760
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	213 629	213 629
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	36 806 707	15 594 629
5. Zaliczki na dostawy i usługi	31 688 069	14 592 502
II. Należności krótkoterminowe	35 190 259	36 699 943
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	35 190 259	36 699 943
III. Inwestycje krótkoterminowe	14 162 701	7 441 510
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 162 701	7 441 510
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	97 614	2 661
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	119 181 220	74 865 895

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 30.06.2021	Stan na dzień 30.06.2020
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	22 226 813	16 630 125
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	208 020	208 020
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	7 818 341	4 322 534
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 997 088	3 827 385
VI. Zysk (strata) netto	9 203 365	8 272 186
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	96 954 407	58 235 770
I. Rezerwy na zobowiązania	9 127	37 418
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 127	37 418
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0	0
3. Pozostałe rezerwy	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	96 945 280	58 198 352
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	96 945 280	58 198 352
4. Fundusze specjalne	0	0

IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	119 181 220	74 865 895

Tabela 2. Skrócony Rachunek Zysków i Strat:

Pozycja w RZiS (w zł)	II kwartał 2021 od 01.04.2021 do 30.06.2021	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	224 842 772	88 791 633	426 477 958	209 468 510
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	62 625	26 241	122 083	69 039
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0	0	0	0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	224 780 146	88 765 392	426 355 875	209 399 471
B. Koszty działalności operacyjnej	218 761 147	85 645 314	414 505 457	199 225 267
I. Amortyzacja	29 956	33 254	63 105	67 071
II. Zużycie materiałów i energii	143 343	25 276	214 637	56 871
III. Usługi obce	2 387 688	359 811	3 821 153	832 702
IV. Podatki i opłaty, w tym:	814 858	1 309	1 619 919	20 146
V. Wynagrodzenia	1 056 711	757 310	2 002 401	1 453 754
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	95 491	47 415	174 643	94 850
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	280 288	75 855	472 097	283 958
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	213 952 813	84 345 084	406 137 502	196 415 913

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	6 081 624	3 146 319	11 972 500	10 243 243
D. Pozostałe przychody operacyjne:	3 075	3 977	6 761	8 927
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	3 075	3 977	6 761	8 927
E. Pozostałe koszty operacyjne	7 960	0	8 180	0
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	7 960	0	8 180	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	6 076 739	3 150 296	11 971 081	10 252 170
EBITDA (F + amortyzacja B.I.)	6 136 651	3 183 550	12 034 186	10 319 241
G. Przychody finansowe	1 161 170	142 161	1 844 923	642 068
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II. Odsetki	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. inne	1 161 170	142 161	1 844 923	642 068
H. Koszty finansowe	1 410 589	530 492	2 184 568	2 517 844
I. Odsetki, w tym:	33 150	35 507	65 577	77 311
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. inne	1 377 438	494 985	2 118 991	2 440 533
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	5 827 321	2 761 966	11 631 437	8 376 394
J. Podatek dochodowy	1 142 714	52 104	2 428 072	104 208

K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	4 684 607	2 709 862	9 203 365	8 272 186

Tabela 3. Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym:

Pozycja Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym (zł)	II kwartał 2021 od 01.04.2021 do 30.06.2021	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	30 604 163	13 920 263	26 325 959	8 044 694
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	30 604 163	13 920 263	26 325 959	8 044 694
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	208 020	208 020	208 020	208 020
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	208 020	208 020	208 020	208 020
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 818 341	4 322 534	7 818 341	4 322 534
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	7 818 341	4 322 534	7 818 341	4 322 534
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu (Kapitał zakładowy w trakcie rejestracji)	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 059 044	3 827 385	14 992 449	3 495 807
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0

5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 997 088	3 827 385	4 997 088	3 827 385
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 997 087	3 827 385	4 997 088	3 827 385
6. Wynik netto	9 203 365	8 272 186	9 203 365	8 272 186
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	22 226 813	16 630 124	22 226 813	16 630 124
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	22 226 813	16 630 124	22 226 813	16 630 124

Tabela 4. Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych:

Rachunek przepływów środków pieniężnych (w zł)		II kwartał 2021 od 01.04.2021 do 30.06.2021	II kwartał 2020 od 01.04.2020 do 30.06.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 30.06.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH					
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	4 684 607	2 709 862	9 203 365	8 272 186
II	Korekty razem	318 603	-4 475 838	-5 639 077	-7 981 744
1	Amortyzacja	29 956	33 254	63 105	67 071
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	-28 291	0	-28 291	0
6	Zmiana stanu zapasów	-1 936 769	11 655 974	-38 307 645	-9 799 732

7	Zmiana stanu należności	-10 422 048	-17 913 897	1 509 684	-31 817 761
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	15 831 777	1 737 721	34 839 134	33 214 882
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-97 938	11 109	-108 387	22 218
10	Inne korekty	-3 058 084	0	- 3 606 676	331 577
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	5 003 209	-1 765 976	3 564 288	290 442
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
I	Wpływy	0	686 707	72 680	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	72 680	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0	686 707	0	0
4	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II	Wydatki	0	0	823 570	0
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	823 570	0
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
4	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	686 707	-750 890	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	0	0
I	Wpływy	0	0	3 907 793	0
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2	Kredyty i pożyczki	0	0	3 907 793	0

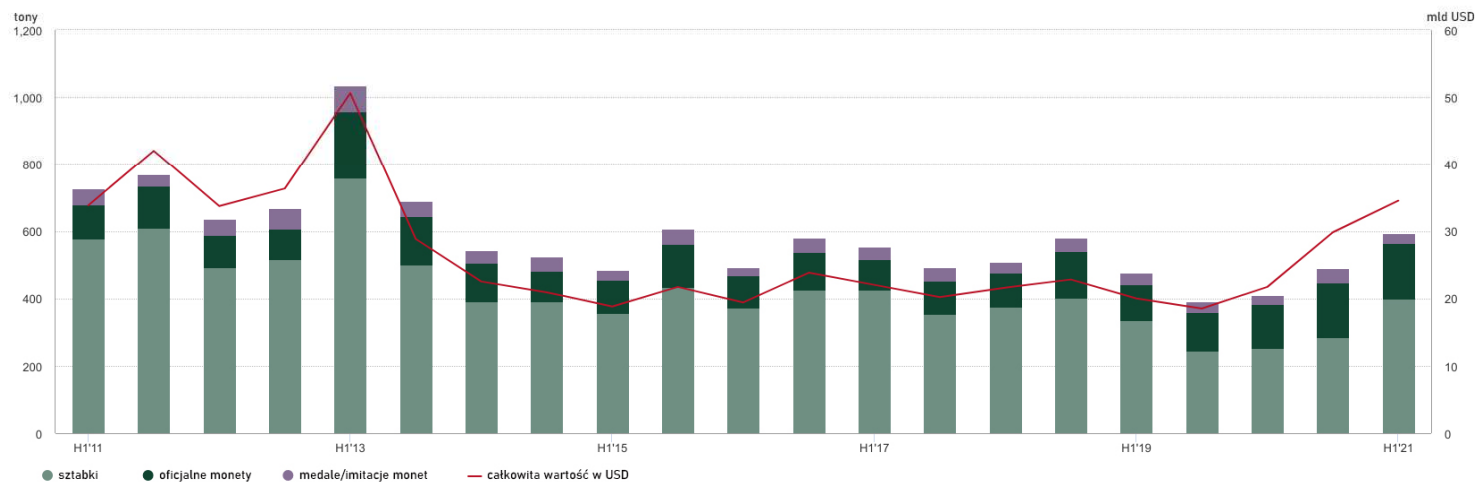
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II	Wydatki	10 529 889	792 689	0	1 439 598
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	9 995 361	0	0	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	534 528	792 689	0	1 439 598
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8	Odsetki	0	0	0	0
9	Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-10 529 889	-792 689	3 907 793	-1 439 598
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-5 526 679	-1 871 958	6 721 192	-1 149 157
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0	0	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	19 689 381	9 313 468	7 441 510	8 590 666
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	14 162 701	7 441 510	14 162 701	7 441 510

Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W drugim kwartale br. globalny popyt na fizyczne złoto inwestycyjne w postaci sztabek i monet wzrósł o 56% w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego i wyniósł 243 t. Wzrost popytu przełożył się także na ceny metalu, które w szczytowym momencie, na przełomie maja i czerwca, powróciły do poziomu 7000 zł/1900 USD za uncję. Kwartał zakończył się dla złota notowaniami na poziomie 6688 zł/1761 USD za uncję, co przyniosło inwestorom doskonałą okazję do zakupów.

Wartość sprzedaży złotych sztabek i monet bulionowych w pierwszym półroczu najwyższa od 2013 roku

Popyt na złote sztabki i monety w H1 w tonach i mld USD



*dane na 30 czerwca 2021

źródło: ICE Benchmark Administration, Metals Focus, Refinitiv GFMS, World Gold Council

Światowa sprzedaż w drugim kwartale była o 30% niższa, niż w bardzo mocnym pierwszym kwartale 2021 roku, jednakże nie odbiegała od pięcioletniej średniej kwartalnej (252,8 t). Jednocześnie wynik za pierwsze półrocze wyniósł aż 594,5 t, czyli aż o 45% wyższy niż rok wcześniej – co stanowi najwyższy wynik dla pierwszego półrocza od 2013 roku. Co więcej, w ujęciu wartościowym, popyt na fizyczne złoto inwestycyjne w pierwszym półroczu 2021 roku wzrósł aż o 60% w stosunku do pierwszego półrocza 2020 roku, osiągnął tym samym ośmioletni szczyt i wyniósł 34 miliardy USD.

Bardzo mocny wynik w drugim kwartale br. odnotowały Stany Zjednoczone, gdzie drugi kwartał okazał się niemal równie mocny co pierwszy. Popyt na złoto w pierwszym półroczu 2021 roku w USA osiągnął historyczny rekord na poziomie 61,7 t, czyli niewiele mniej niż w całym 2020 roku. Taki wynik to przede wszystkim efekt niskich stóp procentowych, rosnących obaw przed inflacją i wzrostu wynagrodzeń.

Jeszcze silniej zależność ta była widoczna w Europie. Popyt na fizyczne złoto inwestycyjne na naszym kontynencie w drugim kwartale 2021 roku wzrósł tylko o 6% w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego, jednakże w skali pierwszego półrocza wyniki były imponujące. W pierwszym półroczu 2021 roku popyt wyniósł aż 146 t, czyli nieco więcej niż w pierwszym półroczu 2020 roku (143,3 t). Co ciekawe, w drugim kwartale największe wzrosty zanotowały nie kraje niemieckojęzyczne, a rynki sklasyfikowane przez WGC jako „other Europe” (w tym Polska). Popyt na złoto w tych krajach w drugim kwartale 2021 roku wzrósł aż o 31% w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego.

Drugi kwartał 2021 roku był dla Emitenta rekordowy pod względem przychodów ze sprzedaży i przebił nawet imponujący pierwszy kwartał 2021 roku. Spółka w ciągu jednego kwartału wygenerowała wyższe przychody niż w całym pierwszym półroczu 2020 roku. Przychody Spółki w drugim kwartale 2021 roku wyniosły 224,8 mln. zł, a w II kwartale 2020 roku 88,8 mln zł, co stanowi wzrost o 153%. W ujęciu narastającym przychody Spółki wyniosły 426,5 mln zł, co rok do roku stanowi wzrost o 104%.

Tak wysoki wzrost sprzedaży to wielki sukces Spółki, gdyż pierwsze półrocze 2020 r. również było półroczem o bardzo wysokiej sprzedaży, w związku z początkiem pandemii COVID-19 w Europie, która mocno wpłynęła na popularność lokowania w bezpieczne aktywa, tj. złoto. Wypracowanie jeszcze wyższego przychodu ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2021 r. jest zatem dużym osiągnięciem Mennicy Skarbowej.

Wysoka sprzedaż w drugim kwartale 2021 r. była efektem kilku czynników. Bez wątplenia za sprzyjającą można uznać sytuację na rynku. Rosnący popyt na złoto wynikający z niskich stóp procentowych, niestabilności obrotu gospodarczego i niepokoju przed inflacją, zwiększona zainteresowanie inwestorów lokowaniem kapitału w stabilną inwestycję, jaką są metale szlachetne. Kolejnym

czynnikiem, który wpłynął na wysokie wyniki sprzedaży było doświadczenie Mennicy Skarbowej na rynku, relacje biznesowe oraz posiadany kapitał, dzięki którym Spółka mogła zapewnić Klientom możliwość zakupu złota w bardzo dużych ilościach oraz realizować nawet największe zamówienia. Trzecim bardzo ważnym czynnikiem było ogromne zaangażowanie Pracowników oraz Zarządu Spółki, co pozwalało na realizację kilku tysięcy zamówień miesięcznie przy niemalże niezmienionej liczbie Pracowników w centrali i oddziałach na terenie kraju.

Wzrost wolumenu sprzedaży miał oczywiście wpływ na wzrost kosztów działalności operacyjnej. W I półroczu 2021 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 414,5 mln zł (wzrost o 108% w stosunku do I półrocza 2020 r.), z czego aż 98% stanowiła wartość sprzedanych towarów i materiałów. Bardzo wysoka sprzedaż spowodowała też wzrost kosztów usług obcych, związanych bezpośrednio ze sprzedażą oraz wzrost kosztów wynagrodzeń, gdyż koszt większości usług obcych oraz wynagrodzeń Pracowników w oddziałach Mennicy Skarbowej uzależniony jest od wypracowanych marż, a więc i od wysokości osiągniętych obrotów. Trzecim bardzo istotnym czynnikiem, który wpłynął na wzrost kosztów działalności Emitenta, był wzrost kosztów podatkowych, wynikających ze zmian ustawodawczych, wprowadzonych w 2021 roku.

Zysk na sprzedaży w drugim kwartale 2021 wyniósł 6,1 mln zł i był o 93% wyższy od zysku za drugiego kwartału 2020 roku. W pierwszym półroczu 2021 zysk na sprzedaży był równy 12,0 mln zł, co stanowi wzrost o 1,7 mln zł

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 6,1 mln zł, wobec 3,2 mln zł w drugim kwartale 2020 r.

Przychody finansowe w wysokości 1,2 mln zł i koszty finansowe w wysokości 1,4 mln zł w drugim kwartale 2021 r. wynikały głównie z różnic kursowych księgowanych według średniego kursu NBP, a będących następstwem z dużych zmian kursu złota i euro w prezentowanym okresie. Zarząd Spółki zaznacza, że Spółka stosuje na bieżąco zabezpieczenia kursu oraz hedging i nie prowadzi spekulacji w zakresie cen złota i euro. Wskazane zjawiska są typowymi warunkami gospodarczymi dla prowadzonej działalności, w przypadku której zdecydowana większość zakupów dokonywana jest w euro.

W II kwartale 2021 r. zysk brutto wyniósł 5,8 mln zł, wobec 2,8 mln zł w II kwartale 2020 r. Z kolei zysk netto wyniósł 4,7 mln zł w porównaniu do 2,7 mln zł w II kwartale 2020 r. Niższa dynamika wzrostu zysku netto niż zysku brutto była efektem zmiany sposobu rozliczania podatku dochodowego, który w poprzednich latach rozliczany był metodą uproszczoną (zaliczkową), a od stycznia 2021 rozliczany jest na bieżąco.

Wzrost wolumenu sprzedaży spowodował wzrost aktywów obrotowych Spółki. Stan towarów na koniec drugiego kwartału 2021 roku wyniósł blisko 37 mln zł, co oznacza wzrost o 136% w porównaniu do drugiego kwartału 2020 roku. Wysoki stan

towarów był wypadkową dwóch czynników. Część towarów stanowiły zamówienia Klientów, które zostały odebrane dopiero w lipcu, czyli po zakończeniu kwartału. Drugą część stanowiły towary zgromadzone na poczet sprzedaży w kolejnym kwartale. Zaspokojenie ogromnego popytu, jaki panuje obecnie na rynku złota, wymaga bowiem zgromadzenia towaru w celu płynnej realizacji sprzedaży. Analogicznie, w związku ze zwiększoną skalą zamówień, wzrosły też zaliczki na dostawy i usługi z 14,6 mln zł na koniec drugiego kwartału 2020 roku do 31,7 mln zł na koniec drugiego kwartału 2021 roku.

Wzrost zamówień związany z wzrostem popytu miał też przełożenie na wzrost zobowiązań krótkoterminowych Emitenta, które zwiększyły się o 66%, co wynikało głównie ze wzrostu zobowiązań handlowych, wynikających z wysokiej liczby i wartości zamówień. Wzrost ten wynika również z decyzji Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu części zysku w wysokości 10 mln zł na dywidendę, która zostanie wypłacona w trzecim kwartale 2021 roku, jest więc wykazana w zobowiązaniach krótkoterminowych. Natomiast kwota 5 mln zł została decyzją Walnego Zgromadzenia pozostawiona jako zysk niepodzielony, co wpływa na wzrost kapitałów własnych.

Stan krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym środków pieniężnych, wzrósł z kolei z 7,4 mln zł na koniec drugiego kwartału 2020 roku do 14,2 mln zł na koniec drugiego kwartału 2021 roku. Nadwyżka aktywów obrotowych nad zobowiązaniami bieżącymi korzystnie wpływa na bezpieczeństwo finansowe Emitenta, co w połączeniu z powtarzalnością wyników, świadczy o stabilnej sytuacji finansowej Spółki i zapewnia możliwość strategicznego planowania rozwoju działalności w następnych okresach rozliczeniowych.

Informacja Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Drugi kwartał 2021 roku był dla Spółki kolejnym rekordowym kwartałem pod względem wolumenu sprzedaży. Po raz drugi Mennica Skarbowa przekroczyła próg dwustu milionów złotych przychodów w ciągu jednego kwartału, realizując kilka tysięcy zamówień miesięcznie. Obsługa tak dużej ilości zamówień wymagała ogromnego zaangażowania Pracowników oraz Zarządu Spółki, tym samym w minionym kwartale to realizacja bieżącej sprzedaży była nadrzędnym celem Emitenta.

Mimo ogromnego zaangażowania w bieżące działania, Spółka rzetelnie realizowała przyjętą strategię rozwoju. W drugim kwartale 2021 roku Zarząd Mennicy Skarbowej zdecydował o otwarciu nowego oddziału stacjonarnego. Prace nad otwarciem nowego oddziału rozpoczęte zostały w pierwszym półroczu 2021 roku i trwały do początku sierpnia 2021 roku. W dniu 3 sierpnia 2021 r. w Kaliszu otwarty został 15. punkt sprzedaży stacjonarnej należący do Mennicy Skarbowej, drugi w województwie wielkopolskim. Otwarcie nowego oddziału ma na celu wzmocnienie pozycji lidera na rynku sprzedaży złota inwestycyjnego oraz zwiększenie udziału w rynku.

W drugim kwartale 2021 roku Spółka konsekwentnie realizowała również plany związane ze zwiększaniem przychodów ze sprzedaży biżuterii. W omawianym okresie Emitent przeprowadził szereg dedykowanych kampanii w kanale online – między innymi z okazji Dnia Matki, Dnia Dziecka czy Dnia Ojca.

Jednocześnie w omawianym okresie Zarząd Spółki położył duży nacisk na budowę relacji inwestorskich oraz rozpowszechnianie wiedzy o inwestowaniu w złoto. W kwietniu 2021 roku odbyło się webinarium zorganizowane przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, podczas którego Zarząd omówił wyniki finansowe za pierwszy kwartał 2021 roku oraz nakreślił dalsze plany rozwoju Mennicy Skarbowej. Spółka wzięła również udział w jubileuszowej dwudziestej piątej edycji konferencji GPW WallStreet – największego na polskim rynku eventu, zrzeszającego inwestorów, specjalistów, ekspertów oraz przedstawicieli spółek i instytucji. Podczas wydarzenia Mennica Skarbowa była uczestnikiem dedykowanego webinaru i czatu inwestorskiego. W omawianym kwartale Prezes Zarządu, Jarosław Żołędowski, był również gościem Koktajlu Inwestycyjnego 8, organizowanego przez BREWE Leasing pod hasłem: „Bo srebro i złoto... czy czyli kruszce to: Pieniądz? Surowce? Inwestycja?”.

Mennica Skarbowa objęła swoim patronatem także szóste urodziny społeczności Sales Angels, zrzeszającej czołowych handlowców i managerów sprzedaży z całej Polski. Z tej okazji zorganizowano serię wykładów poświęconych inwestowaniu i zarządzaniu finansami.

Omawiany kwartał to również szereg publikacji prasowych poświęconych osiągnięciom i planom rozwojowym Spółki. Artykuły dot. Mennicy Skarbowej pojawiły się na łamach takich serwisów internetowych jak: Parkiet, Puls Biznesu, Bankier, Comparic, Strefa Inwestorów, Informator, Capital24tv.pl, aleBank.pl czy Interia. Rekordowe wyniki sprzedażowe Spółki zostały także docenione przez Rzeczpospolitą w artykule pt. „Oznaka prestiżu oraz dobra inwestycja”. Przedstawiciele Mennicy Skarbowej byli również gośćmi kanałów informacyjnych – m.in. Polsat News oraz Biznes24.

Omawiany kwartał to także kontynuacja działalności charytatywnej. Tym razem Mennica Skarbowa przekazała fundacji Drużyna Błażeja, zrzeszającej m.in. niepełnosprawnych cyklistów, 7760 zł – 10 zł za każdy kilometr przejechanej trasy na odcinku Zakopane - Gdańsk.

Doskonałe wyniki finansowe Spółki znalazły swoje odzwierciedlenie w kolejnych wyróżnieniach. W kwietniu do długiej listy nagród przyznanych dotychczas Mennicy Skarbowej dołączyła statuetka Invest Cuffs w kategorii Firmy Inwestycji Alternatywnych Roku 2021.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta na ostatni dzień okresu objętego raportem

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Spółka Mennica Skarbowa S.A. nie posiadała podmiotów zależnych.

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 przekazania niniejszego raportu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
<i>Bafago Sp. z o.o.</i>	522.400	50,23%	50,23%
<i>Jarosław Żołędowski</i>	69.530	6,68%	6,68%
<i>Aleksander Żołędowski</i>	52.469	5,04%	5,04%
<i>Pozostali</i>	395.701	38,04%	38,04%
Razem	1.040.100	100,00%	100,00%

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30.06.2021 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 50 osób.

Informacje dotyczące prognoz finansowych

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE

Zarząd Emitenta informuje, iż niniejszy 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

<u>TABELA 1. SKRÓCONE DANE FINANSOWE Z BILANSU:</u>	12
<u>TABELA 2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:</u>	15
<u>TABELA 3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:</u>	17
<u>TABELA 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:</u>	18
<u>TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU:</u>	27