

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej

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>	5
PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ	6
DANE REJESTROWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	6
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ	6
WŁADZE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	6
STRUKTURA UDZIAŁOWCÓW SPÓŁKI ZALEŻNEJ	7
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY	7
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ 2017 R. ORAZ DANE PORÓWNAWCZE ZA IV KWARTAŁ 2016 R.	7
KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
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.	12
JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM	13
INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	13
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ	13
INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE	13
SPIS TABEL	14

Informacje przyjęte podczas sporządzania danych finansowych zamieszczonych w skonsolidowanym 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 Grupy Kapitałowej 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 najstynniejszych 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 najstynniejszych 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 następującymi 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 ciężących 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.

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE ZALEŻNEJ

DANE REJESTROWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Nazwa (firma):	MS Metale Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
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	146065450
NIP:	701-03-37-503
Numer KRS:	0000415700
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Działalność Spółki zależnej koncentruje się na sprzedaży srebra, produktów numizmatycznych oraz diamentów w kanale hurtowym oraz detalicznym. Prowadzi również działalność w zakresie logistyki dostaw dla całej Grupy Kapitałowej. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 26.03.2012 r., pod numerem 0000415700.

WŁADZE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Zarząd Spółki zależnej składa się z jednego Członka Zarządu:

- **Jarosław Żołędowski** - pełniący funkcję Prezesa Zarządu.

W spółce nie ma Rady Nadzorczej.

STRUKTURA UDZIAŁOWCÓW SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Jedynym udziałowcem spółki MS Metale Sp. z o.o. jest spółka Mennica Skarbowa S.A., która posiada wszystkie udziały Spółki, tj. 4.000 (cztery tysiące) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i pokryła je w całości wkładem pieniężnym.

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

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

Na skonsolidowane wyniki finansowe składają się dane finansowe Emitenta oraz dane finansowe Spółki zależnej MS Metale Sp. z o.o.

Tabela 1. Skrócone skonsolidowane dane finansowe z bilansu

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
A. Aktywa trwałe	520 545	500 669
I. Wartości niematerialne i prawne	2 338	5 230
II. Rzeczowe aktywa trwałe	245 067	306 053
III. Należności długoterminowe	119 012	78 746
IV. Inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	154 128	110 640
B. Aktywa obrotowe	15 272 203	12 286 328
I. Zapasy	9 786 824	8 360 102
II. Należności krótkoterminowe	894 062	429 857
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 568 788	3 483 555
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 529	12 814
A. Kapitał (fundusz) własny	3 292 585	2 764 951
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	208 020	208 020
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 022 615	1 728 861
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-172 653
VII. Zysk (strata) Netto	61 951	1 000 723
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 500 163	10 022 046
I. Rezerwy na zobowiązania	36 064	46 368
II. Zobowiązania długoterminowe	0	152 111

III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 464 099	9 804 567
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	19 000
SUMA	15 792 748	12 786 997

Tabela 2. Skrócony skonsolidowany 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	48 110 450	67 829 476	182 390 775	170 661 148
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 084	19 511	78 870	91 166
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	47 093 366	67 809 965	182 311 905	170 569 982
B. Koszty działalności operacyjnej	48 022 396	67 010 399	181 471 558	169 104 289
I. Amortyzacja	25 320	50 563	125 690	135 999
II. Zużycie materiałów i energii	62 969	97 046	275 976	244 204
III. Usługi obce	601 375	553 303	2 068 118	1 844 789
IV. Podatki i opłaty	113 874	243 338	419 079	646 181
V. Wynagrodzenia	428 076	329 907	1 586 741	1 041 961
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	36 247	17 265	118 778	51 289
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	228 915	246 925	876 207	961 357
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	46 525 620	65 472 051	176 000 969	164 178 509
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	88 054	819 077	919 217	1 556 859
D. Pozostałe przychody operacyjne:	32 562	201	60 169	11 206
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	17 700	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	14 862	201	60 169	11 206
E. Pozostałe koszty operacyjne	211 487	60 331	216 083	107 141
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	60 331	216 083	107 141
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-90 871	758 948	763 303	1 460 924
G. Przychody finansowe	0	0	0	0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
II. Odsetki	0	0	0	0

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	311 959	32 427	574 138	169 198
I. Odsetki	38 827	27 359	152 552	85 133
II. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
IV. inne	273 132	5 068	421 586	84 065
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-402 830	726 521	189 165	1 291 726
J. Podatek dochodowy	-77 762	143 363	127 214	291 003
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	-325 068	583 158	61 951	1 000 723

Tabela 3. Skrócone skonsolidowane 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)	3 797 508	2 440 584	2 764 951	1 636 691
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	3 292 585	3 023 742	3 292 585	2 764 951
III	Kapitał własny na koniec okresu, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku poza kapitały własne	3 292 585	3 023 742	3 292 585	2 764 951

Tabela 4. Skrócone skonsolidowane 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	-325 068	583 158	61 951	1 000 723
II	Korekty razem	1 870 161	1 417 478	-766 228	-1 615 673
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	1 545 093	2 000 636	-704 277	-614 950
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	0	0

II	Wydatki	6 968	64 422	61 813	127 374
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 968	-64 422	-61 813	-127 374
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy		827 251	2 219 203	3 763 499
II	Wydatki	1 338 637	39 687	352 171	166 434
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 338 637	787 563	1 867 032	3 597 065
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	199 488	2 723 777	1 100 942	2 854 741
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	199 488	2 723 777	1 085 233	2 870 450
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 369 300	1 000 099	3 467 846	613 105
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	4 568 788	3 723 876	4 568 788	3 467 846

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

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% (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 2016 roku. 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 Grupy Kapitałowej w czwartym kwartale 2017 roku. Emitent informuje, iż skonsolidowane przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2017 r. wyniosły 48,1 mln zł, w porównaniu do 67,8 mln za IV kwartał 2016 r. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za cały 2017 r. wyniosły 182,4 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 6,9% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Jest to najwyższy poziom sprzedaży od początku funkcjonowania Grupy Kapitałowej. Główny wpływ na wzrost przychodów pomimo osłabienia popytu na rynku złota miała zastosowana przez Grupę 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 w IV kwartale 2017 r. miała wartość sprzedanych towarów i materiałów, która wyniosła 46,5 mln zł, i stanowiła 96,71% 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. 96,52%. 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 Grupy Kapitałowej. Pozostałe koszty zanotowały niewielki spadek w porównaniu do okresu poprzedniego.

Wzrost kosztów stałych, związanych z rozwojem Grupy Kapitałowej, w połączeniu z niższą sprzedażą niż w IV kwartale 2016 roku wpłynął na spadek zysku ze sprzedaży o 731,0 tys. zł i spadek rentowności zysku ze sprzedaży do 0,18%.

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 o 637,6 tys. zł oraz spadek rentowności zysku ze sprzedaży do 0,50%.

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.

Skonsolidowany wynik operacyjny w IV kwartale 2017 r. wyniósł -90,87 tys. zł. Strata z działalności operacyjnej 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. Skonsolidowany wynik operacyjny z całego 2017 roku wyniósł 763,3 tys. zł, co stanowi spadek w porównaniu z 2016 rokiem.

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). Na wzrost kosztów miały wpływ również ujemne różnice kursowe i koszty z tytułu kredytu bankowego, z którego Grupa Kapitałowa korzysta w celu zwiększenia stanu zapasów towarów i skali działalności.

Wartość zapasów na 31.12.2017 wynosiła 9,79 mln zł, co stanowiło wzrost o 1,43 mln zł w porównaniu do stanu na 31.12.2016 r. 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 Klientowi 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 12,46 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 2,66 mln zł w porównaniu do wartości na koniec 2016 roku, co wynika ze zwiększenia przychodów ze sprzedaży Spółki.

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2017 r. posiada kapitał własny w wysokości 3,29 mln zł, który wzrósł w stosunku do 2016 roku o 527,6 tys. zł.

Zarząd Grupy 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. Grupa Kapitałowa prowadziła intensywne działania marketingowe w kanale online oraz offline. Mennica Skarbowa S.A. 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-Gazete Biznesu oraz Gazete 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 Grupie Kapitałowej zwiększyć marżowość poprzez pozyskiwanie tańszych produktów, jak również zdywersyfikować źródła osiągniętych 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.

Ponadto, spółka zależna MS Metale Sp. z o.o. stale intensyfikuje swoje działania w zakresie sprzedaży srebra i biżuterii oraz optymalizacji procesów logistycznych.

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. Mennica Skarbowa S.A. z siedzibą w Warszawie,
2. 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 GRUPĘ KAPITAŁOWĄ

Na dzień 31.12.2017 r. liczba osób zatrudnionych przez Grupę Kapitałową, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 33 osoby.

INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE

Zarząd Emitenta informuje, iż niniejszy skonsolidowany 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 SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE Z BILANSU	7
TABELA 2. SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
TABELA 3. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
TABELA 4. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU	13