

RAPORT KWARTALNY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A.

za IV kwartał 2021 roku obejmujący okres
od 1 października do 31 grudnia 2021 roku



MENNICA
SKARBOWA

Warszawa, 14 luty 2022 roku

Spis treści

PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE.....	4
DANE REJESTROWE EMITENTA.....	4
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI EMITENTA.....	5
WŁADZE EMITENTA	9
<i>Rada Nadzorcza Emitenta</i>	9
<i>Zarząd Emitenta</i>	9
RAPORT KWARTALNY.....	10
KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	22
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.	25
JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM	26
INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA	27
INFORMACJE DOTYCZĄCE PROGNOZ FINANSOWYCH.....	27
INFORMACJE DOTYCZĄCE INFORMACJI PRZEKAZANYCH W RAPORCIE	28
SPIS TABEL.....	28

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

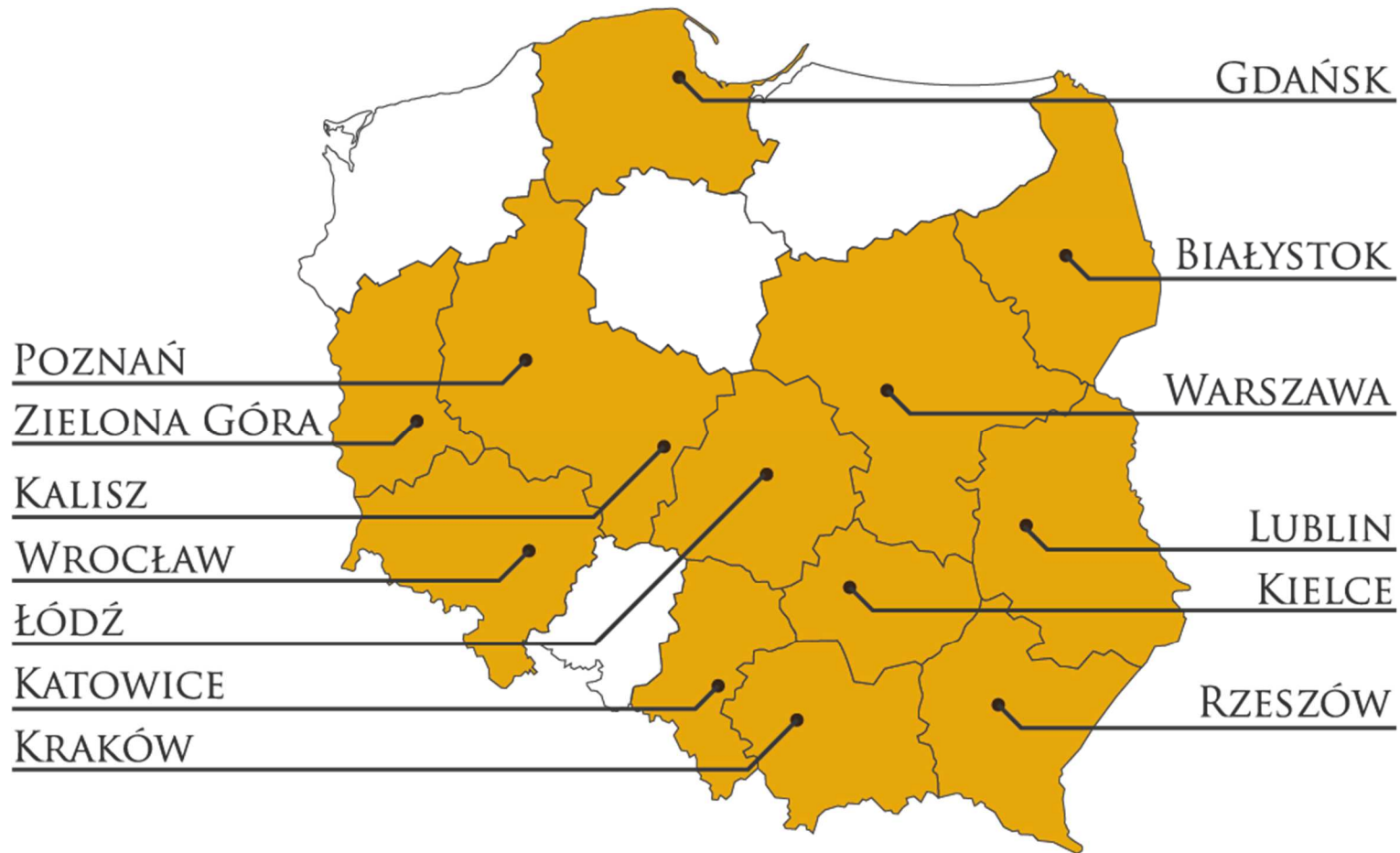
Przedmiot działalności Emitenta

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 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, 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, 2018 i 2021 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 31.12.2021 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 31.12.2021 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 października do 31 grudnia 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 IV 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 IV kwartał 2021 oraz dane porównawcze za IV kwartał 2020

Tabela 1. Skrócone dane finansowe z Bilansu:

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan nad dzień 31.12.2021	Stan nad dzień 31.12.2020
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe	1 284 656	1 078 295
I. Wartości niematerialne i prawne	800	0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	800	0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 208 898	1 016 772
1. Środki trwałe	120 913	243 202
2. Środki trwałe w budowie	1 087 985	773 570
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	24 037	24 037
1. Od jednostek powiązanych	24 037	24 037
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
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	195 720 089	72 545 402
I. Zapasy	123 312 598	40 665 031
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	213 629	213 629
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	55 411 744	26 395 725
5. Zaliczki na dostawy i usługi	67 687 226	14 055 677
II. Należności krótkoterminowe	44 100 099	25 702 427
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	44 100 099	25 702 427
III. Inwestycje krótkoterminowe	28 264 654	6 156 925
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28 264 654	6 156 925
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 737	21 020
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0
AKTYWA RAZEM	197 004 745	73 623 698

Pozycje z Bilansu (w zł)	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.12.2020
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	36 209 711	26 325 959
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	208 020	208 020
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 815 429	7 818 341
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	0	0
VI. Zysk (strata) netto	23 186 263	18 299 598
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160 795 034	47 297 739
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	160 785 907	47 260 321
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	160 785 907	47 260 321
4. Fundusze specjalne	0	0

IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
PASYWA RAZEM	197 004 745	73 623 698

Tabela 2. Skrócony Rachunek Zysków i Strat:

Pozycja w RZiS (w zł)	IV kwartał 2021 od 01.10.2021 do 31.12.2021	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	457 240 234	184 702 086	1 108 257 500	529 706 659
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	90 963	54 354	268 369	165 447
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	457 149 271	184 647 732	1 107 989 131	529 541 212
B. Koszty działalności operacyjnej	445 723 028	180 598 353	1 076 571 666	509 720 597
I. Amortyzacja	13 746	33 148	93 249	133 368
II. Zużycie materiałów i energii	167 380	148 930	497 179	274 298
III. Usługi obce	3 010 099	2 729 885	8 691 170	5 140 382
IV. Podatki i opłaty, w tym:	871 702	651 664	3 145 051	926 138
V. Wynagrodzenia	3 963 360	1 357 937	6 981 110	3 605 654
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	147 096	69 676	423 707	219 329
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	275 417	195 060	1 042 981	637 993
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	437 274 229	175 412 053	1 055 697 219	498 783 435
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	11 517 206	4 103 733	31 685 835	19 986 062
D. Pozostałe przychody operacyjne:	7 275	10 452	21 816	24 554
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	7 275	10 452	21 816	24 554

E. Pozostałe koszty operacyjne	1 045 000	13 000	1 053 181	13 000
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	1 045 000	13 000	1 053 181	13 000
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	10 479 481	4 101 185	30 654 470	19 997 617
EBITDA (F + amortyzacja B.I.)	10 493 227	4 134 333	30 747 719	20 130 984
G. Przychody finansowe	1 539 423	755 441	3 994 152	4 131 012
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	1 539 423	755 441	3 994 152	4 131 012
H. Koszty finansowe	2 848 803	1 663 756	5 953 788	5 620 614
I. Odsetki, w tym:	77 782	19 926	183 338	118 408
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. inne	2 771 021	1 643 830	4 944 101	5 502 206
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	9 170 101	3 192 870	28 694 834	18 508 014
J. Podatek dochodowy	1 220 963	52 104	5 508 571	208 416
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L. Zysk (strata) netto (I - J - K)	7 949 138	3 140 766	23 186 263	18 299 598

Tabela 3. Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym:

Pozycja Sprawozdania ze Zmian w Kapitale Własnym (zł)	IV kwartał 2021 od 01.10.2021 do 31.12.2021	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM				
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	23 185 193	23 185 193	23 018 810	8 044 694
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	23 185 193	23 185 193	8 026 361	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	12 815 429	7 818 341	7 818 341	4 322 534
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0	4 997 088	4 322 534
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	12 815 429	7 818 341	12 815 429	7 818 341
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	0	0	14 992 449	0
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	0	0	0	3 514 140
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	0	0	0	0
6. Wynik netto	23 186 263	18 299 598	23 186 263	18 299 598
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	36 209 711	26 325 959	36 209 711	26 325 959
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	36 209 711	26 325 959	36 209 711	26 325 959

Tabela 4. Skrócone Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych:

Rachunek przepływów środków pieniężnych (w zł)		IV kwartał 2021 od 01.10.2021 do 31.12.2021	IV kwartał 2020 od 01.10.2020 do 31.12.2020	Narastająco od 01.01.2021 do 31.12.2021	Narastająco od 01.01.2020 do 31.12.2020
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH					
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	7 949 138	3 140 766	23 186 263	18 299 598
II	Korekty razem	-11 096 884	-4 912 792	-10 059 363	-19 823 487
1	Amortyzacja	13 746	33 148	93 249	133 368
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	0	0	-28 291	37 418
6	Zmiana stanu zapasów	-58 475 218	-12 532 092	-82 647 568	-22 163 232
7	Zmiana stanu należności	-7 804 222	12 993 826	-18 397 672	-16 137 648
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	55 141 838	-5 387 519	94 263 220	18 325 651

9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	26 971	-20 156	-35 152	-19 043
10	Inne korekty	0	0	-3 307 149	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-3 147 746	-1 772 026	13 126 899	-1 523 889
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0	0	0	0
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
4	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II	Wydatki	249 619	823 570	286 175	823 570
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	249 619	823 570	286 175	823 570
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	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)	-249 619	-823 570	-286 175	-823 570
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	12 539 881	3 342 444	19 262 366	949 985
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2	Kredyty i pożyczki	12 539 881	3 342 444	19 262 366	949 985
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0

II	Wydatki	0	0	9 995 361	18 333
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	9 995 361	0
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
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	18 333
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	12 539 881	3 342 444	9 267 005	931 652
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	9 142 516	746 847	22 107 729	-1 415 807
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
F	Środki pieniężne na początek okresu	19 122 138	5 410 077	6 156 925	7 572 732
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	28 264 654	6 156 925	28 264 654	6 156 925

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

SYTUACJA NA RYNKU ZŁOTA

W czwartym kwartale 2021 roku cena uncji złota wyrażona w USD utrzymywała się w zakresie 1 753 – 1 866. W naszej walucie cena ta mieściła się w tym czasie w przedziale 6 944 – 7 688 zł za uncję, prezentując większą zmienność. Szczyt notowań w obu walutach przypadł na połowę listopada, a w złotówkach - w ciągu zaledwie dwóch tygodni - metal zanotował 10-procentowy wzrost.

Według danych World Gold Council, w czwartym kwartale 2021 roku globalny popyt na fizyczne złoto inwestycyjne wyniósł 318 ton, co w porównaniu do czwartego kwartału 2020 roku stanowiło wzrost o 18%. Był to zatem najmocniejszy czwarty kwartał od 2016 roku.

Kwartał ten wyraźnie przyczynił się też do łącznego wyniku za cały 2021 rok, który wyniósł 1180 ton i był najwyższy od 8 lat. W ujęciu rocznym popyt na złote sztabki i monety bulionowe wzrósł o 31%, na co wpłynęły zwłaszcza zakupy kruszcu przez Chiny, Indie, Stany Zjednoczone i Niemcy.

W czwartym kwartale 2021 roku największy wzrost popytu w stosunku do analogicznego kwartału 2020 roku odnotowały największe rynki obu Ameryk (średnio +65%) – w całym 2021 roku Mennica Stanów Zjednoczonych odnotowała najwyższą sprzedaż złotych monet od 2009 roku. Co więcej, w USA bardzo mocno spadła ilość kruszcu pochodzącego z rynku wtórnego, co wyraźnie pokazuje wzmożoną potrzebę akumulacji sztabek i monet przez inwestorów.

W Europie ostatni kwartał ubiegłego roku przyniósł popyt na poziomie 62,3 tony (+7% w stosunku do czwartego kwartału 2020 roku), z czego aż 63% przypadło na rynek niemiecki. Co ciekawe, łączny wynik dla mniejszych rynków europejskich - w tym Polski - wyniósł 5,6 ton, czyli aż o 18% więcej niż w czwartym kwartale 2020 roku.

Główną przyczyną wzmożonych zakupów fizycznego kruszcu pozostaje wysoka inflacja i niskie stopy procentowe, choć coraz bardziej odczuwalne są także zagrożenia geopolityczne.

WYNIKI FINANSOWE

W czwartym kwartale 2021 roku Spółka osiągnęła nowy rekord: blisko 500 mln przychodów w ciągu zaledwie jednego kwartału. Przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale 2021 roku wyniosły 457,2 mln. zł, co stanowi wzrost o blisko 150% w stosunku do czwartego kwartału 2020 roku. W ujęciu narastającym przychody Spółki wyniosły ponad 1,1 mld zł, czyli dwa razy więcej niż w 2020 roku.

Tak wysoki wzrost sprzedaży to wielki sukces Spółki, gdyż 2020 rok również był rokiem bardzo wysokiej sprzedaży, w związku z początkiem pandemii COVID-19 w Europie, która mocno wpłynęła na popularność inwestowania w bezpieczne aktywa, np. złoto i inne metale szlachetne. Wypracowanie jeszcze wyższego przychodu ze sprzedaży jest zatem dużym osiągnięciem Mennicy Skarbowej.

Wysoka sprzedaż w czwartym kwartale 2021 roku była efektem kilku czynników. Bez wątplenia za sprzyjającą można uznać sytuację na rynku. Rosnący popyt na złoto wynikający głównie z obaw przed rosnącą inflacją, niskimi stopami procentowymi oraz niepokoju związanego z napiętą sytuacją polityczną na wschodzie Europy, zwiększa zainteresowanie inwestorów lokowaniem kapitału w stabilną i bardzo mobilną inwestycję, jaką są metale szlachetne. Kolejnym czynnikiem, który wpłynął na wysokie wyniki sprzedaży było doświadczenie Mennicy Skarbowej na rynku, relacje biznesowe oraz posiadany kapitał. Trzecim bardzo ważnym czynnikiem było ogromne zaangażowanie Pracowników oraz Zarządu Spółki, co pozwalało na realizację kilku tysięcy zamówień miesięcznie.

Zysk na sprzedaży w czwartym kwartale 2021 roku wyniósł 11,5 mln zł czyli blisko trzy razy więcej niż w czwartym kwartale 2020 roku. Narastająco w pierwszych czterech kwartałach 2021 zysk na sprzedaży był równy 31,7 mln zł, co stanowi wzrost o blisko 11,7 mln zł w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku.

Zysk na działalności operacyjnej kształtował się na podobnym poziomie i wyniósł 10,5 mln zł, wobec 4,1 mln zł w czwartym kwartale 2020 roku, a narastająco w czterech kwartałach 2021 roku wyniósł 30,7 mln zł wobec niecałych 20 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Przychody finansowe w wysokości 1,5 mln zł i koszty finansowe w wysokości 2,8 mln zł w czwartym kwartale 2021 roku wynikały głównie z różnic kursowych księgowanych według średniego kursu NBP. 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. Wysokie wartości przychodów i kosztów finansowych wynikały z dużej zmienności na rynku złota, połączonej z wysokim poziomem przychodów ze sprzedaży.

W czwartym kwartale 2021 roku zysk brutto wyniósł blisko 9,2 mln zł, wobec 3,2 mln zł w czwartym kwartale 2020 roku. Z kolei zysk netto wyniósł 7,9 mln zł w porównaniu do 3,1 mln zł w czwartym kwartale 2020 roku. Narastająco w pierwszych czterech kwartałach 2021 roku zysk brutto wyniósł 28,7 mln zł w stosunku do 18,5 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku, natomiast zysk netto wyniósł 23,2 mln zł w stosunku do 18,3 mln zł w czterech kwartach 2020 roku.

Wzrost wolumenu sprzedaży spowodował wzrost aktywów obrotowych Spółki. Stan towarów na koniec czwartego kwartału 2021 roku wyniósł 55,4 mln zł, co oznacza wzrost o 110% w porównaniu do czwartego kwartału 2020 roku. Wysoki stan towarów był wypadkową dwóch czynników. Część towarów stanowiły zamówienia Klientów, które zostały odebrane dopiero w styczniu 2022 roku, 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 14,1 mln zł na koniec czwartego kwartału 2020 roku do 67,7 mln zł na koniec czwartego kwartału 2021 roku.

Wzrost zamówień związany z wzrostem popytu miał też przełożenie na wzrost zobowiązań krótkoterminowych Emitenta, które zwiększyły się ponad trzykrotnie, co wynikało głównie ze wzrostu zobowiązań handlowych, wynikających z wysokiej liczby i wartości zamówień.

Stan krótkoterminowych aktywów finansowych, w tym środków pieniężnych, wzrósł z kolei z 6,2 mln zł na koniec czwartego kwartału 2020 roku do 28,3 mln zł na koniec czwartego 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.

Poziom przychodów ze sprzedaży w czwartym kwartale 2021 roku pobił wszystkie dotychczasowe rekordy. W ciągu jednego kwartału Mennica Skarbowa wygenerowała blisko 500 milionów złotych przychodów, realizując kilka tysięcy zamówień miesięcznie. Obsłużenie tak dużej ilości zamówień wymagało 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, zwiększając swoją przewagę konkurencyjną. W czwartym kwartale 2021 poszerzony został asortyment towarów, a celu zwiększenia komfortu klientów podczas zakupów przez internet, w listopadzie Mennica Skarbowa rozpoczęła współpracę z PayU - liderem płatności online w Polsce. Tym samym klienci dokonujący zakupów online zyskali nową wygodną i bezpieczną formę płatności.

Czwarty kwartał 2021 roku był też kluczowy w zakresie wdrożenia systemu ERP. Proces implementacji został zrealizowany i począwszy od 1 stycznia 2022 roku Spółka przeprowadza wdrożenie nowego systemu oraz jego integrację z procesami zachodzącymi w przedsiębiorstwie. Wdrożenie to ma zasadnicze znaczenie dla dalszego rozwoju działalności Mennicy Skarbowej i jest obecnie priorytetem dla zarządu i całego zespołu. Innowacyjny system ERP umożliwi znaczne skrócenie procesów i wzrost efektywności poszczególnych działów firmy, a w efekcie pozwala skrócić cykl rotacji zapasów, który przekłada się na spadek kosztów finansowych, poprawę płynności i rentowności oraz przyspieszenie dostaw do Klientów. Wzrost efektywności otwiera również możliwości na dalszy rozwój sieci sprzedaży, a co za tym idzie na zwiększanie udziału w rynku złota. Dodatkowym atutem rozwiązania ERP jest automatyzacja części procesów, co zwiększa bezpieczeństwo oraz pozwala na zmniejszenie kosztów tzw. back office. Wdrożenie systemu stanowi również jeden z kamieni milowych niezbędnych w celu umożliwienia Spółce przejścia na rynek podstawowy GPW.

W omawianym okresie Zarząd Spółki rzetelnie kontynuował działania mające na celu budowę relacji inwestorskich oraz rozpowszechnianie wiedzy o inwestowaniu w złoto. W listopadzie 2021 roku odbyło się webinarium zorganizowane przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, podczas którego Zarząd omówił wyniki finansowe za trzeci kwartał 2021 roku oraz nakreślił dalsze plany rozwoju Mennicy Skarbowej. Ponadto Prezes Spółki Jarosław Żołędowski udzielił wywiadów dla stacji

telewizyjnych o charakterze biznesowym – ISBnews.TV oraz Biznes24. Omawiany kwartał to również szereg publikacji prasowych na łamach największych portali branżowych i opiniotwórczych. Artykuły dot. Mennicy Skarbowej pojawiły się na łamach takich serwisów internetowych jak: Comparic, Rzeczpospolita, Forsal, Strefa Inwestorów, Parkiet czy Interia.

Silna pozycja rynkowa Mennicy Skarbowej znalazła swoje odzwierciedlenie w kolejnym wyróżnieniu. Spółka już po raz czwarty w historii otrzymała prestiżowy tytuł Gazeli Biznesu przyznawany najbardziej dynamicznie rozwijającym się polskim przedsiębiorstwom.

Zarząd Mennicy Skarbowej przykłada dużą wagę do odpowiedzialności społecznej, dlatego prowadząc biznes stara się także wspierać potrzebujących. Spółka przekazała szereg darowizn finansowych, w tym dla Stowarzyszenia Medycznego „Formuła Dobra” Hospicjum dla Dzieci Dolnego Śląska, które wspiera nieuleczalnie chore dzieci i ich rodziny. Przekazane środki zostaną przeznaczone na zakup sprzętu medycznego, sfinansowanie dodatkowej fizjoterapii oraz organizację wsparcia psychologicznego dla rodzin.

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

Na dzień 31 grudnia 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 31.12.2021 r. liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty wynosiła 49 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

TABELA 1. SKRÓCONE DANE FINANSOWE Z BILANSU:	12
TABELA 2. SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:	16
TABELA 3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM:	18
TABELA 4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH:	19
TABELA 5. STRUKTURA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI MENNICA SKARBOWA S.A. NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU:	27