

MENNICA SKARBOWA S.A.

00-013 WARSZAWA

UL. JASNA 1

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Spółki za rok 2022 r.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2022 ROK

Informacje ogólne

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 srebro i monety pochodzą z najsłynniejszych mennic świata, zrzeszonych w London Bullion Market Association (LBMA).

Spółka może poszczycić się licznymi nagrodami i wyróżnieniami, m.in.: Rekin Biznesu 2013, Diament Forbesa 2020 – 2022, 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 - 2021.

Wraz z dynamicznym rozwojem Spółki, powiększa się także ogólnopolska sieć jej oddziałów (Punktów Obsługi Klienta). Emitent na dzień sporządzenia raportu posiada 16 oddziałów (w tym dwa outletowe w Warszawie i Katowicach).

Emitent zarządza kilkoma serwisami internetowymi, działając jednocześnie pod dwoma markami. W listopadzie 2020 roku 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.

Sytuacja na rynku złota w roku 2022

2022 rok na rynku złota pod wieloma względami okazał się rekordowy. Pod względem ceny, miniony rok przyniósł najwyższą w historii średnią cenę złota LBMA na poziomie 1800 dolarów za uncję. Nasz rynek okazał się pod tym względem jeszcze ciekawszy. W związku z wybuchem wojny na Ukrainie cena złota zanotowała u nas prawdziwy rajd – z poziomu ok. 7200 zł za uncję na początku roku do ponad 9000 zł już dwa miesiące później (uwzględniając skrajne notowania to aż plus 27%). W tym samym czasie było to „zaledwie” 14% w USD i 16% w ujęciu EUR.

Rok 2022 okazał się także rekordowy pod względem zakupów złota przez światowe banki centralne. Warto o tym wspomnieć już na wstępie, ponieważ to właśnie te instytucje mają największą świadomość ryzyka, z jakim wiąże się obecnie lokowanie rezerw kapitału w inne aktywa. W samym czwartym kwartale 2022 roku banki te kupiły aż 417 ton kruszcu, a suma ich zakupów za ubiegły rok to aż 1136t.



Źródło danych: World Gold Council, Gold Demand Trends FY2022

Przykład z nich wzięli konsumenci, zwłaszcza na rynkach zachodnich i Bliskim Wschodzie. W 2022 roku globalny popyt na złote sztabki i monety inwestycyjne wyniósł 1217 ton i rok do roku wzrósł o 2%, do najwyższego poziomu od 9 lat. W samym Q4 2022 inwestorzy kupili 335,3t. fizycznego złota inwestycyjnego.

Globalny wynik byłby niewątpliwie jeszcze lepszy, gdyby nie spadki na największym rynku świata. Z powodu ograniczeń związanych z COVID, popyt na złote sztabki i monety w Chinach

w czwartym kwartale spadł o 20% rok do roku, a w całym 2022 roku spadł aż o 24% do poziomu 218 ton.

Tymczasem na Zachodzie głównym motywem zakupu inwestycji w złoto pozostawała potrzeba ochrony majątku. Na tych rynkach w 2022 roku padły kolejne rekordy. Łączne zakupy złotych sztabek i monet na rynkach amerykańskich i europejskich osiągnęły poziom 427 ton, bijąc dotychczasowy rekord z 2011 roku.

W 2022 roku w Stanach Zjednoczonych inwestorzy kupili 113 ton złota - mimo spadku o 3% r/r to wciąż trzeci najwyższy wynik na tym rynku w historii.

W Europie - po raz drugi w historii, zakupy złotych sztabek i monet w 2022 roku przekroczyły poziom 300 ton. Rok do roku wzrosły o 14% i wyniosły 314 ton. W samym czwartym kwartale popyt wzrósł tu r/r o 21% i wyniósł 81 ton. Najwięcej jak zwykle kupiono w Niemczech (185,3t. w całym 2022, +14% r/r), ale to właśnie tzw. „pozostałe rynki” (w tym Polska) mogą się pochwalić największym rocznym wzrostem popytu, czyli aż 18% rok do roku. W całym 2022 roku inwestorzy kupili tu 44 tony kruszcu, a w samym Q4 było to 11,6t. (+30% r/r).

Zarówno w Niemczech, jak i w Europie Wschodniej, zwłaszcza w Polsce, zakupom sprzyjały inflacja, obawy związane z recesją oraz wojna rosyjsko-ukraińska. Niezwykle ważnym czynnikiem okazały się też notowania w lokalnych walutach, zwłaszcza w PLN.

Ważniejsze wydarzenia i inwestycje w Spółce w roku 2022

W 2022 roku Spółka osiągnęła najwyższy w swojej historii poziom przychodów ze sprzedaży. W minionym roku Spółka wygenerowała obrót na poziomie ponad 1,2 mld zł, co oznacza wzrost w porównaniu do 2021 roku o ponad 10%. Zysk netto osiągnął poziom 21,5 mln zł w porównaniu do 21,7 mln zł w 2021 roku.

Wzrost przychodów był efektem kilku czynników. Pierwszym z nich była sytuacja na świecie. Wybuch wojny na Ukrainie na początku 2022 roku przyniósł kolejną, po pandemii COVID-19, falę wzrostu zainteresowania złotem, historycznie uważanym za najskuteczniejsze zabezpieczenie wartości majątku w czasach wojny. Nie bez znaczenia była również rosnąca inflacja, która zawsze zwiększa zainteresowanie inwestorów lokowaniem kapitału w stabilną i bardzo mobilną inwestycję, jaką są metale szlachetne, oraz obawy związane z recesją. Z drugiej strony zaostrzenie polityki pieniężnej, radykalne podwyżki stóp procentowych przez banki centralne, wzrost atrakcyjności inwestycyjnej lokat bankowych i obligacji skarbowych oraz gwałtownie umacniający się dolar powodowały odpływ części inwestorów, co spowalniało wzrost popytu. Mennica Skarbowa S.A. wykorzystując doświadczenie na rynku, osiągnięte relacje biznesowe, a także akumulowany kapitał, zapewniła Klientom możliwość zakupu złota w ogromnych ilościach. Istotnym czynnikiem pozwalającym na wykorzystanie relatywnie korzystnej sytuacji na rynku była rozrastająca się sieć sprzedaży Spółki. W marcu 2022 roku w Bydgoszczy otwarto kolejny stacjonarny punkt sprzedaży, szesnasty w Polsce i jednocześnie pierwszy w województwie kujawsko-pomorskim. Drugim, powiązanim z powyższym istotnym czynnikiem, który wpłynął na wysokie wyniki sprzedaży, była szeroka oferta produktów dostępnych „od ręki” bezpośrednio w szesnastu oddziałach,

co stanowiło istotną przewagę konkurencyjną Spółki. Rekordowy poziom przychodów ze sprzedaży w 2022 roku to zatem przede wszystkim wynik kilkuletniej pracy Zarządu Spółki, zmierzającego m.in. do mocnego, organicznego rozwoju struktur handlowych i zarządczych, ekspansji terytorialnej i maksymalizacji wykorzystania potencjału zarobkowego.

W 4 kwartale 2022 r. przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 343,9 mln zł, natomiast w porównywalnym okresie 2021 r. wyniosły 457,2 mln zł. Marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów wyniosła 9,5 mln zł w 4 kwartale 2022 r. i spadła w porównaniu do analogicznego okresu 2021 r. o 10,4 mln r/r., natomiast marża procentowana wynosiła odpowiednio 2,8% i 4,4%. Niższa marża brutto na sprzedaży towarów i materiałów była wypadkową wyższych cen zakupu towarów oraz agresywnej polityki cenowej konkurencji, co wpłynęło na niższe ceny sprzedaży. Ponadto, w celu utrzymania pozycji lidera na rynku sprzedaży złota inwestycyjnego, Spółka poniosła w 4 kwartale 2022 r. wyższe koszty marketingowe i promocyjne oraz działania mające na celu uatrakcyjnienie kanałów sprzedaży, m.in. dokonano rewitalizacji punktu sprzedaży w Warszawie, Jasna 1 oraz poniesiono koszty związane z otwarciem nowego oddziału w Bydgoszczy. Warto zaznaczyć, że koszty marketingowe związane były również z promocją kanału online, który to wciąż jest rozwijany przez Spółkę. Powyższe przełożyło się na osiągnięcie straty brutto w 4 kwartale 2022 r. w kwocie - 80 tys. zł. Niemniej jednak w ocenie Zarządu Spółki powyższe koszty przyniosą korzyści ekonomiczne w najbliższym okresie i pozwolą Spółce wzmocnić swoją pozycję lidera rynku.

W 2022 roku zostały zakończone prace nad wdrożeniem i zintegrowaniem z procesami zachodzącymi w przedsiębiorstwie nowego systemu ERP. Wdrożenie to miało zasadnicze znaczenie dla dalszego rozwoju działalności Mennicy Skarbowej. Innowacyjny system ERP umożliwia 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 operacyjny Spółki. Dodatkowym atutem rozwiązania ERP jest automatyzacja części procesów, co zwiększa bezpieczeństwo oraz pozwala na zmniejszenie kosztów tzw. back office.

Jednocześnie w minionym roku Zarząd Spółki położył duży nacisk na budowę relacji inwestorskich oraz rozpowszechnianie wiedzy o inwestowaniu w złoto. W lutym 2022 roku odbyło się webinarium, którego organizatorem było Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, podczas którego Zarząd omówił wyniki finansowe oraz nakreślił dalsze plany rozwoju Mennicy Skarbowej. Zarząd Spółki udzielił też szeregu wywiadów dla kluczowych telewizji branżowych. Jednocześnie, na łamach największych portali opiniotwórczych pojawiło się wiele artykułów poświęconych wynikom finansowym i sprzedażowym Spółki - m.in. w Parkiecie, Pulsie Biznesu, Business Insiderze czy Comparicu.

Miniony rok przyniósł Spółce kolejne nagrody. W 2022 roku Spółka trzeci raz z rzędu otrzymała prestiżowy tytuł Diament Forbesa oraz została nominowana w konkursie Invest Cuffs 2022 w kategorii Spółka dywidendowa 2021. Głosami inwestorów indywidualnych Mennica Skarbowa znalazła się również wśród laureatów plebiscytu „Herosi Rynku Kapitałowego” organizowanego

przez SII. Mennica Skarbowa została nominowana w kategorii spółka giełdowa, której relacje inwestorskie skierowane do inwestorów indywidualnych prowadzone są na najwyższym poziomie.

Znaczący wysiłek na rzecz dalszego rozwoju działalności Mennicy Skarbowej nie ograniczył zaangażowania jej Zarządu w kwestie związane z konfliktem trwającym na terenie Ukrainy. Spółka podjęła decyzję o wsparciu - zarówno finansowym, jak i logistycznym - osób dostarczających bezpośrednią, ukierunkowaną pomoc dzieciom pochodzącym z ukraińskich sierocińców.

Ryzyka związane z prowadzoną działalnością

Ryzyko związane z ogólną koniunkturą gospodarczą

Na sytuację finansową Spółki wpływ ma sytuacja makroekonomiczna oraz koniunktura gospodarcza. W szczególności należy wymienić: poziom nakładów inwestycyjnych, dynamika produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wysokość i prognozy dotyczące inflacji. Ze względu na fakt, iż działalność Spółki skupia się w głównej mierze na sprzedaży produktów inwestycyjnych, istnieje ryzyko, że długookresowa dekonunktura na rynku krajowym może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki. Ograniczeniem ryzyka jest wzrost popytu na złoto i srebro inwestycyjne przez inwestorów, którzy chcą zdywersyfikować swój portfel inwestycyjny lub zainwestować w bezpieczne aktywa.

Ryzyko związane ze zmianą koniunktury na rynku metali i kamieni szlachetnych

Optymalną sytuacją dla Spółki i osiąganych przez nią wyników finansowych jest tendencja wzrostowa na rynku metali i kamieni szlachetnych. Sytuacja, która występuje na rynku złotego kruszcu od kilkunastu lat, świadczy o pozytywnym trendzie. Z doświadczeń empirycznych na rynkach kapitałowych oraz surowcowych wynika, że długoletnia dobra koniunktura może się wiązać z okresem, w którym nastąpi załamanie cen surowców. Opisana sytuacja może również wystąpić na rynku złota, srebra i kamieni szlachetnych, co niekorzystnie wpłynęłoby na wynik finansowy Spółki. Nie można wykluczyć ryzyka związanego ze zmianą koniunktury, w wyniku której nastąpi wyższa podaż złota, srebra i diamentów.

Ograniczeniem ryzyka jest wprowadzenie do modelu biznesowego skupu kruszców i diamentów, który stanowi dodatkowy strumień przychodów. Dodatkowo Spółka wprowadza do swojej oferty inne produkty takie jak numizmaty oraz usługę depozytu, które mają za zadanie zdywersyfikować powyższe ryzyko.

Ryzyko konkurencji

Aktualnie na rynku funkcjonują podmioty oferujące złoto inwestycyjne takie jak: Goldemark, Tavex, Mennica Polska S.A., Mennica Apart Sp. z o.o., Mennica Kapitałowa Sp. z o.o. i nowo powstałe mniejsze podmioty. Jednak przewagą konkurencyjną Spółki jest wysoki poziom zapasów, który umożliwia Klientom zakup złota „od ręki” oraz dostawę w trybie 24 h. Dodatkowo Spółka posiada długoletnią, ugruntowaną pozycję na rynku, rozpoznawalną markę i renomę. Spółka oferuje produkty takie jak diamenty co również wyróżnia ją na tle konkurencji.

Ryzyko związane z wejściem na rynek nowych graczy

Spółka jest narażona na ryzyko związane z wejściem nowych podmiotów, co może wpłynąć na zwiększoną konkurencję, a w efekcie na obniżenie realizowanej marży lub wzrost kosztów związanych z promocją. Ograniczeniem ryzyka jest inwestycja w stabilną i dobrze kojarzoną markę, która powoduje, że Klienci wolą dokonywać zakupów u sprawdzonych, rzetelnych sprzedawców, pomimo czasami wyższych kosztów zakupu.

Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich

Spółka, dbając o najwyższy poziom obsługi Klienta oraz zrealizowanie celów sprzedażowych zatrudniła i przeszkoliła zespół, który osiąga bardzo dobre wyniki. W przypadku odejścia kluczowych osób związanych ze Spółką, poszukiwanie nowych pracowników wiąże się z poniesieniem kosztów alternatywnych w postaci spadku sprzedaży oraz utratą czasu, przeznaczonego na szkolenie pracowników oraz wdrożenie ich w infrastrukturę firmy. W Spółce, aby ograniczyć prawdopodobieństwo wystąpienia odejścia pracowników, stosuje się atrakcyjny model zatrudnienia i wynagrodzenia, w tym system premii w postaci prowizji dla pracowników działu sprzedaży, co pozwala wysoko zmotywować handlowców. Także skrupulatne przestrzeganie praw pracowników oraz utrzymywanie wysokiej kultury organizacyjnej buduje pozytywne stosunki interpersonalne pomiędzy zarządem i pracownikami.

Ryzyko związane z kradzieżą produktów inwestycyjnych

Spółka, działając w specyficznej branży, jest narażona na kradzież produktów inwestycyjnych o wysokiej wartości. Niebezpieczeństwo w tym wypadku jest stosunkowo wysokie z uwagi na fakt, iż produkty ze złota, srebra i przede wszystkim diamenty są relatywnie niewielkich rozmiarów, ale o wysokiej wartości. Spółka w celu ograniczenia ryzyka kradzieży magazynuje wartościowe towary w wynajętych skarbcach oraz we własnych sejfach objętych ochroną i monitoringiem. Ponadto towary oraz przesyłki są ubezpieczone.

Ryzyko związane z utratą danych

Specyfika działalności Spółki sprawia, że znaczna część przetwarzanych przez nią danych jest przechowywana w formie elektronicznej za pomocą infrastruktury informatycznej. Zarówno proces przetwarzania, jak i samo przechowywanie informacji powoduje, iż każda awaria tej infrastruktury, a także całkowita lub częściowa awaria kanałów komunikacyjnych Spółki może niekorzystnie wpłynąć na działalność operacyjną. W celu ograniczenia tego ryzyka do minimum Spółka posiada odpowiednie zabezpieczenia, zmniejszające zagrożenie utraty danych spowodowanych uszkodzeniem lub awariami sprzętu elektronicznego (tj. odpowiednie oprogramowanie antywirusowe chroniące sprzęt przed nieuprawnionymi atakami z zewnątrz, stały monitoring działania systemów informatycznych, czy tworzenie kopii zapasowych wykorzystywanych danych).

Ryzyko niezrealizowania lub opóźnienia dostaw dla Klientów

Model biznesowy Spółki jest związany z zakupem niektórych produktów inwestycyjnych z zagranicy i ich sprzedażą na rynku polskim. Jak każdy podmiot działający w branży handlowej, również Spółka jest narażona na opóźnienia w dostawach, w skrajnych przypadkach również na niezrealizowanie dostawy, spowodowane nieprzewidywalnymi czynnikami. Taka sytuacja może bezpośrednio wpłynąć na terminowość realizacji dostaw do Klientów Spółki. Efektem tego może być pogorszenie się jakości współpracy Spółki z jej odbiorcami, co w dłuższym terminie może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez wybór renomowanych dostawców, którzy mają ugruntowaną pozycję na rynku, dywersyfikację dostawców oraz nieustanną optymalizację i poprawę procesów logistycznych.

Ryzyko związane ze skupem fałszywych monet i sztabek

Istotnym czynnikiem ryzyka, na jakie narażona jest Spółka jest ryzyko skupu fałszywych złotych monet i sztabek z rynku. Do czynników wpływających na obniżenie powyższego ryzyka można zaliczyć posiadanie urządzeń, które weryfikują skupiony metal oraz szkolenia pracowników z oceny, wyceny i obrotu złotem dewizowym realizowane przez profesjonalne firmy szkoleniowe, w trakcie których pracownicy uczą się odróżniać fałszyfikaty. Ograniczeniem ryzyka jest również skup głównie certyfikowanych sztabek, a także gruntowna analiza skupowanych towarów, co pozwala zagwarantować bezpieczeństwo transakcji. Spółka inwestuje również w odpowiedni sprzęt do rozpoznawania fałszyfikatów oraz niezbędne instrumenty weryfikacji stosowane w skupie metali i biżuterii.

Ryzyko kursowe

Działalność Spółki wiąże się z koniecznością rozliczania transakcji w walutach zagranicznych. Niekorzystne zmiany na rynku walutowym lub towarowym w istotnym stopniu mogą wpłynąć na ponoszone przez Spółkę koszty, realizowane marże czy zyski generowane z działalności. Spółka zabezpiecza się przed tym ryzykiem poprzez zakup waluty, złota, srebra i diamentów z terminem rozliczenia takim samym jak dzień sprzedaży produktów inwestycyjnych oraz poprzez transakcje zabezpieczające kursy walut oraz metali szlachetnych na rynkach finansowych.

Ryzyko związane z niekorzystnymi zmianami w przepisach prawa

Spółka prowadzi swoją działalność w oparciu o polskie i międzynarodowe akty prawne, tworzące formalne ramy otoczenia biznesu Spółki. Wszelkie niekorzystne bądź niespodziewane zmiany regulacji prawnych, mogą wpłynąć na działalność Spółki i generowaną przez nią sprzedaż. Istotne z punktu widzenia Spółki są w szczególności przepisy dotyczące Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, Ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe, akty wykonawcze do ustawy - Prawo dewizowe, rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie ogólnych zezwoleń dewizowych oraz przepisy podatkowe, które odgrywają szczególną rolę w odniesieniu do Spółki. Spółka ogranicza ryzyko poprzez bieżące monitorowanie zmian w przepisach prawa oraz ścisłe przestrzeganie przepisów i procedur prawnych, a także permanentne kształcenie kadry zarządzającej w zakresie regulacji prawnych istotnych dla Spółki.

Organy Spółki

Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków powoływanych i odwoływanych uchwałą Rady Nadzorczej.

W roku 2022 Zarząd Spółki funkcjonował w składzie:

1. Jarosław Żołędowski – Prezes Zarządu,
2. Agnieszka Olewska – Członek Zarządu do 30 czerwca 2022 roku

W dniu 30 czerwca 2022 roku Rada Nadzorcza odwołała z dniem 30 czerwca 2022 roku z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki Panią Agnieszkę Olewską oraz odwołała Pana Jarosława Żołędowskiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Jednocześnie na posiedzeniu Rada Nadzorcza Emitenta powołała z dniem 30 czerwca 2022 roku Pana Jarosława Żołędowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu na nową, trzyletnią kadencję.

Ponadto w dniu 11 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o czasowym oddelegowaniu członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Krasieńskiego do wykonywania czynności Członka Zarządu na okres 12 lipca 2022 roku do 11 sierpnia 2022 roku. Oddelegowanie to zostało przedłużone na okres od 13 sierpnia 2022 roku do 13 października 2022 roku poprzez uchwałę Rady Nadzorczej na posiedzeniu 9 sierpnia 2022 roku.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Jarosław Żołędowski – Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z od 5 do 6 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Skład Rady Nadzorczej w roku 2022 przedstawiał się następująco:

1. Ewa Żołędowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
2. Anna Żołędowska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
3. Bartosz Wsól – Członek Rady Nadzorczej,
4. Maciej Krasieński – Członek Rady Nadzorczej,
5. Anita Makowska – Członek Rady Nadzorczej do 20 czerwca 2022 roku
6. Mirosław Gilarski – Członek Rady Nadzorczej od 30 czerwca 2022 roku

W dniu 20 czerwca 2022 roku do Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Anity Makowskiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem sporządzenia dokumentu, tj. 20 czerwca 2022 roku. Ponadto, w dniu 30 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie powołania do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Mirosława Gilarskiego.

Prokurenci Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień publikacji Sprawozdania:

1. Adam Stroniawski,
2. Dawid Żołędowski,
3. Katarzyna Kwiatkowska.

Struktura kapitałowa oraz własnościowa

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2021 roku wynosił 208.020,00 zł i dzielił się na 1.040.100 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (kapitał został w pełni opłacony).

Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu na dzień 31.12.2022 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%
Aleksander Żołędowski	104 001	10,00%	10,00%
Jarosław Żołędowski	69 530	6,68%	6,68%
Agnieszka Olewska	52 010	5,00%	5,00%
Pozostali	292 159	28,09%	28,09%
Razem	1 040 100	100,00%	100,00%

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

W drugim kwartale 2022 roku Spółka podpisała z bankiem PKO BP SA umowę kredytu wielocelowego. W jej ramach Spółka otrzymała limit kredytowy w wysokości 15 mln zł na okres od 23 czerwca 2022 roku do 22 czerwca 2024 roku. Udzielone środki finansowe Spółka przeznaczy przede wszystkim na zwiększenie swojego potencjału sprzedażowego złota inwestycyjnego w kolejnych kwartałach. Dodatkowe zasoby pozwolą na zwiększenie przewagi konkurencyjnej i tym samym udziału w rynku sprzedaży złota w Polsce.

Z dniem 24.03.2022 roku uruchomiony został nowy oddział Spółki mieszczący się w Bydgoszczy przy ul. Fordońskiej 2, Arkady Business Park - szesnasty punkt Mennicy Skarbowej w Polsce i jednocześnie pierwszy w województwie kujawsko-pomorskim. Uruchomienie kolejnego oddziału ma na celu zwiększenie sprzedaży oraz umocnienie pozycji Mennicy Skarbowej jako lidera rynku złota inwestycyjnego w Polsce.

Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych latach Spółka będzie kontynuowała swoją obecną działalność w zakresie obrotu (sprzedaży i skupu) oraz przechowywania towarów inwestycyjnych takich jak złoto, srebro i diamenty oraz doradztwa w zakresie inwestycji alternatywnych. Zdaniem Zarządu Spółki długoterminowo wpłynie to pozytywnie na wynik finansowy Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Mennica Skarbowa S.A. ze względu na specyfikę działalności nie posiada osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Sytuacja finansowa oraz majątkowa Spółki jest bardzo dobra oraz stabilna. Spółka posiada wysoki poziom kapitałów własnych oraz kapitał obrotowy pozwalający na prowadzenie dalszej działalności. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki w 2023 roku jest pozytywna, Spółka powinna rozwijać działalność operacyjną oraz kontynuować generowanie dobrych wyników finansowych.

Udziały własne

Spółka nie posiada ani nie nabyła w 2022 roku udziałów własnych.

Posiadane oddziały

Na dzień sporządzenia raportu Spółka posiada 16 oddziałów w całej Polsce.

Instrumenty finansowe

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności Zarząd Spółki stosuje na bieżąco zabezpieczenia kursu oraz hedging w zakresie cen złota i euro.

Prezes Zarządu
Jarosław Żołądowski

Warszawa, 20 marca 2023 roku