

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Lp.	Nazwa Jednostki	% udziału w kapitale Jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki (*)	liczba udziałów w kapitale Jednostki	Kapitały netto Spółki za ostatni rok obrotowy	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1.	Mennica Wrocław ska Sp. z o.o.	74,91	74,91	15 867,00	(3 989 579,76)	(2 419 672,01)
2.	Goldenmark Refinery Sp. z o.o.	100,00	100,00	500,00	(2 559 490,77)	(1 245 847,56)
3.	Goldenmark Center Sp. z o.o.	100,00	100,00	100,00	(939 322,60)	(7 785 526,87)
4.	GMC Warszawa Sp.k.	100,00	100,00	n/a	51 032,24	(967,76)
5.	GMC Wrocław Sp.k.	100,00	100,00	n/a	52 141,33	359 519,24
6.	GMC Kraków Sp.k.	100,00	100,00	n/a	60 375,23	63 375,23
7.	GMC Lublin Sp.k.	100,00	100,00	n/a	52 000,00	19 646,10
8.	GMC Białystok Sp.k.	100,00	100,00	n/a	54 532,13	26 532,13
9.	GMC Opole Sp.k.	100,00	100,00	n/a	56 436,26	15 436,26
10.	GMC Poznań Sp.k.	100,00	100,00	n/a	86 371,64	212 371,64
11.	GMC Kielce Sp.k.	100,00	100,00	n/a	53 050,71	22 050,71
12.	GMC Gdańsk Sp.k.	100,00	100,00	n/a	52 000,00	49 433,47
13.	GMC Katowice Sp.k.	100,00	100,00	n/a	52 000,00	244 154,31
14.	GMC Wrocław II Sp.k.	100,00	100,00	n/a	(27 257,01)	(79 257,01)
15.	GMC Rzeszów Sp.k.	100,00	100,00	n/a	53 552,83	45 552,83
16.	GMC Łódź Sp.k.	100,00	100,00	n/a	27 638,92	(24 361,08)
17.	GMC Bydgoszcz Sp.k.	100,00	100,00	n/a	45 947,84	(6 052,16)
18.	GMC Mennica Płastowska Sp. k.	100,00	100,00	n/a	(41 471,16)	(15 279,86)
19.	GMC MP Warszawa Sp.k.	100,00	100,00	n/a	8 060,38	(20 363,24)
20.	GMC MP Kraków Sp.k.	100,00	100,00	n/a	(23 248,83)	(3 993,82)
21.	GMC MP Katowice Sp.k.	100,00	100,00	n/a	(22 625,37)	(2 858,69)
22.	MW Skup Sp. z o.o.	100,00	100,00	200,00	(705 429,31)	(585 663,43)
23.	Goldenmark Trading Sp. z o.o.	100,00	100,00	100,00	(6 925 433,46)	(6 084 605,90)
24.	Goldenmark SA Systems Sp. K.	100,00	100,00	n/a	(3 026 773,42)	(2 330 658,89)
25.	Goldsaver Sp. z o.o.	100,00	100,00	4 000,00	(41 880,08)	(126 751,32)
26.	Goldenmark Sp. z o.o. Europe Sp. k.	100,00	100,00	n/a	(347 597,56)	(309 381,47)
27.	Goldenmark Sp. z o.o.	100,00	100,00	1 000,00	(196 602,73)	(120 727,75)
28.	Goldenmark OU	100,00	100,00	40 000,00	(1 559 230,35)	(803 300,26)
29.	Goldenmark SJA	100,00	100,00	2 800,00	12 040,00	0,00
30.	Goldenmark UAB	100,00	100,00	2 500,00	10 750,00	0,00
RAZEM		x	x	x	(19 678 012,90)	(20 907 197,16)

(*) faktyczny udział w kapitale i organie stanowiącym jednostek zależnych

Na koniec roku Spółka dokonała analizy trwałej utraty wartości udziałów w spółkach zależnych i na tej podstawie utworzyła odpis aktualizujący ich wartość.

Do wyceny udziałów Spółka zastosowała metodę DCF - zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Przy wycenie spółki zależnej Goldenmark Center Sp. z o.o. przyjęto następujące założenia:

- zmniejszenie kosztów działalności będących konsekwencją podjętych przez Zarząd działań optymalizacji kosztów operacyjnych
- wzrost przychodów ze sprzedaży po połączeniu spółki Goldenmark Center Sp. z o.o. ze spółkami zależnymi tej spółki, które zostało zarejestrowane w dniu 31 stycznia 2019 roku
- uwzględnienie sprzedaży wynikającej z podpisanej w maju 2019 roku umowy agencyjnej dotyczącej wprowadzenia do obrotu złota inwestycyjnego będącego własnością spółki partnerskiej. W ramach tej umowy szacuje się wypracowanie dodatkowego przychodu w wys. ok. 10% dodatkowego obrotu rocznie.

Prognozy zakładają zyski ze sprzedaży od roku 2020.

Za stopę dyskontową przyjęto wartość średniego ważonego kosztu kapitału WACC w wysokości 5,27%, prognozy przygotowano na 5 lat, dodano 15% dyskonto za brak płynności.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

8.3. LICZBA ORAZ WARTOŚĆ POSIADANYCH INNYCH NIŻ UDZIAŁY I AKCJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB PRAW, W TYM ŚWIADECTW UDZIAŁOWYCH, ZAMIENNYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WARRANTÓW I OPCJI, ZE WSKAZANIEM PRAW, JAKIE PRZYNAJĄ

Nie występują.

8.4. UDZIAŁY I AKCJE POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

Nie występują.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w tym:		
- niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	11 387,00	9 065,00
- rezerwy na badanie bilansu	10 051,00	6 460,00
- niezrealizowane różnice kursowe	8 155,00	14 016,00
- strata podatkowa	1 294 463,00	472 343,00
- rezerwy na urlopy	5 251,00	5 251,00
- przeszacowanie wartości inwestycji- towary lokacyjne	232 457,00	11 226,00
- aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 597 402,00	314 721,00
- pozostałe	424,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 159 590,00	833 082,00
Odpis aktualizujący	(6 159 590,00)	0,00
Razem długoterminowe	0,00	833 082,00
znak towarowy	6 006,87	6 781,95
opłacone z góry ubezpiecz. majątkowe, OC i osobowe	54 309,90	66 138,40
koszty refakturowane w przyszłych okresach	27 215,23	23 269,75
pozostałe koszty rozliczane w czasie	0,00	4 159,50
Razem krótkoterminowe	87 532,00	100 349,60

10. ZAPASY

Zapasy według okresów zalegania na 31 grudnia 2018 roku

Okres zalegania w dniach	Półprodukty				Razem
	Materiały	i produkty w toku	Produkty gotowe	Towary	
0 - 90	0,00	0,00	0,00	191 760,81	191 760,81
90 - 180	0,00	0,00	0,00	126 230,11	126 230,11
180 - 360	0,00	0,00	0,00	46 699,46	46 699,46
powyżej 360	0,00	0,00	0,00	36 880,36	36 880,36
Razem w wartości brutto	0,00	0,00	0,00	401 570,74	401 570,74
Odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem w wartości netto	0,00	0,00	0,00	401 570,74	401 570,74

11. SKŁADNIKI AKTYWÓW NIEBĘDĄCE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, KTÓRE SĄ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ

Spółka wycenia według wartości godziwej inwestycje w towary lokacyjne oraz zobowiązania z tytułu depozytów nieprawidłowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny towarów lokacyjnych znajduje się we Wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 2b.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Lp.	Rodzaj aktyw a/ zobowiązania	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)		
		Wartość brutto	Aktualizacja wyceny	Wartość bilansowa
		31 grudnia 2018	31 grudnia 2018	31 grudnia 2018
1.	Tow ary lokacyjne stanowią ce zabezpieczenie zobow iązań z tytułu depozytów niepraw idłow ych	1 786 277,87	94 177,47	1 880 455,34
2.	Tow ary lokacyjne niestanow iące zabezpieczenia zobow iązań z tytułu depozytów niepraw idłow ych	0,00	0,00	0,00
3.	Zobow iązanie do zwrotu tow arów przyjętych w depozyt niepraw idłow y	(27 750 491,41)	(1 223 455,61)	(28 973 947,02)
Razem per saldo nadwyżka wartości towarów lokacyjnych nad zobowiązaniem depozytowym		(25 964 213,54)	(1 129 278,14)	(27 093 491,68)
		31 grudnia 2017	31 grudnia 2017	31 grudnia 2017
1.	Tow ary lokacyjne stanowią ce zabezpieczenie zobow iązań z tytułu depozytów niepraw idłow ych	11 362 851,63	(59 083,22)	11 303 768,41
2.	Tow ary lokacyjne niestanow iące zabezpieczenia zobow iązań z tytułu depozytów niepraw idłow ych	0,00	0,00	0,00
3.	Zobow iązanie do zwrotu tow arów przyjętych w depozyt niepraw idłow y	(27 466 975,30)	668 565,50	(26 798 409,80)
Razem per saldo nadwyżka wartości towarów lokacyjnych nad zobowiązaniem depozytowym		(16 104 123,67)	609 482,28	(15 494 641,39)
Wpływ wyceny do wartości godziw ych w rachunku zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku			(1 738 760,42)	

12. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Tytuł	Stan na 31.12.2018 r.			Stan na 31.12.2017 r.		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	5 165 473,57	(360 371,96)	4 805 101,61	1 948 304,58	0,00	1 948 304,58
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	5 165 473,57	(360 371,96)	4 805 101,61	1 948 304,58	0,00	1 948 304,58
- do 12 miesięcy	5 165 473,57	(360 371,96)	4 805 101,61	1 948 304,58	0,00	1 948 304,58
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	1 096 487,63	0,00	1 096 487,63	144 820,83	0,00	144 820,83
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	129 553,09	0,00	129 553,09	4 006,88	0,00	4 006,88
- do 12 miesięcy	129 553,09	0,00	129 553,09	4 006,88	0,00	4 006,88
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	37 508,17	0,00	37 508,17	40 166,11	0,00	40 166,11
c) inne	929 426,37	0,00	929 426,37	100 647,84	0,00	100 647,84
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	6 261 961,20	(360 371,96)	5 901 589,24	2 093 125,41	0,00	2 093 125,41

Na koniec roku 2018 Spółka utworzyła odpis aktualizujący salda należności od podmiotów powiązanych. Inne zmiany dotyczące odpisów aktualizujących należności w roku 2018 nie wystąpiły.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO WEDŁUG WIEKU

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
1. bieżące, z tego	2 104 884,77	0,00	2 104 884,77
a) od jednostek powiązanych	2 000 424,68	0,00	2 000 424,68
b) od pozostałych jednostek	104 460,09	0,00	104 460,09
2. przeterminowane, z tego	3 190 141,89	(360 371,96)	2 829 769,93
a) od jednostek powiązanych	3 165 048,89	(360 371,96)	2 804 676,93
0 - 90	2 233 297,30	0,00	2 233 297,30
90 - 180	144 779,83	0,00	144 779,83
180 - 360	351 877,90	0,00	351 877,90
powyżej 360	435 093,86	(360 371,96)	74 721,90
b) od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
c) od pozostałych jednostek	25 093,00	0,00	25 093,00
0 - 90	24 601,00	0,00	24 601,00
90 - 180	0,00	0,00	0,00
180 - 360	0,00	0,00	0,00
powyżej 360	492,00	0,00	492,00
RAZEM	5 295 026,66	(360 371,96)	4 934 654,70

13. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (OPRÓCZ ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I INNYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH)

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1. w jednostkach powiązanych	45 661 014,23	(24 196 853,21)	21 464 161,02
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	45 661 014,23	(24 196 853,21)	21 464 161,02
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
2. w pozostałych jednostkach	38 390,16	0,00	38 390,16
- udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	14 484,73	0,00	14 484,73
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	23 905,43	0,00	23 905,43
Razem	45 699 404,39	(24 196 853,21)	21 502 551,18

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

13.1. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W ROKU OBROTOWYM

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
w złotych					
Saldo otwarcia, w tym:	0,00	0,00	42 085 765,04	0,00	42 085 765,04
- w wartość brutto	0,00	0,00	43 333 116,10	0,00	43 333 116,10
- odpisy aktualizujące	0,00	0,00	(1 247 351,06)	0,00	(1 247 351,06)
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	51 767 091,42	23 905,43	51 790 996,85
- zakup	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przyrost w wartości rynkowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielenie pożyczki	0,00	0,00	49 280 491,74	0,00	49 280 491,74
- należne odsetki	0,00	0,00	2 457 758,35	0,00	2 457 758,35
- inne	0,00	0,00	28 841,33	23 905,43	52 746,76
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	(72 374 210,71)	0,00	(72 374 210,71)
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata pożyczki	0,00	0,00	(49 424 708,56)	0,00	(49 424 708,56)
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- trwała utrata w wartości	0,00	0,00	(22 949 502,15)	0,00	(22 949 502,15)
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo zamknięcia, w tym:	0,00	0,00	21 478 645,75	23 905,43	21 502 551,18
- w wartość brutto	0,00	0,00	45 675 498,96	23 905,43	45 699 404,39
- odpisy aktualizujące	0,00	0,00	(24 196 853,21)	0,00	(24 196 853,21)

Krótkoterminowe aktywa finansowe według stanu na 31 grudnia 2018 roku (bez środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
w złotych			
1. W jednostkach powiązanych	45 661 014,23	(24 196 853,21)	21 464 161,02
a) udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
b) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
c) udzielone pożyczki	45 661 014,23	(24 196 853,21)	21 464 161,02
d) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00
2. W pozostałych jednostkach	38 390,16	0,00	38 390,16
a) udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00
b) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00
c) udzielone pożyczki	14 484,73	0,00	14 484,73
d) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	23 905,43	0,00	23 905,43
RAZEM	45 699 404,39	(24 196 853,21)	21 502 551,18

Na koniec roku Spółka dokonała analizy trwałej utraty wartości posiadanych aktywów finansowych i dokonała odpisu aktualizującego ich wartość.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

13.2. SPECYFIKACJA UMÓW UDZIELONYCH POŻYCZEK

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość na 31 grudnia 2018 w PLN	w tym krótkoterminowa	w tym długoterminowa	Oprocentowanie	Zabezpieczenie słaty
Goldenmark Spółka Akcyjna Systems Sp. k.	15 000 000,00 PLN	0,00	0,00	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o.	10 000 000,00 PLN	1 978 820,04	1 978 820,04	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Refinery Sp. z o.o.	15 000 000,00 PLN	1 259 780,30	1 259 780,30	0,00	6,5%	n/a
Mennica Wrocław ska Sp. z o.o.	15 000 000,00 PLN	8 335 000,00	8 335 000,00	0,00	6,5%	n/a
MW Skup Sp. z o.o.	200 000,00 PLN	0,00	0,00	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Trading Sp. zo.o.	15 000 000,00 PLN	9 500 680,28	9 500 680,28	0,00	6,5%	n/a
Grupa Trinity S.A	25 000,00 PLN	26 624,25	26 624,25	0,00	8,0%	weksel
Mennica Wrocław ska Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	n/a PLN	7 187,75	7 187,75	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wrocław II Sp. k.	2 000 000,00 PLN	33 792,57	33 792,57	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Białystok Sp. k.	2 000 000,00 PLN	573,18	573,18	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Bydgoszcz Sp.k.	2 000 000,00 PLN	4 099,70	4 099,70	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Gdańsk Sp. k.	2 000 000,00 PLN	750,36	750,36	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Katowice Sp. k.	2 000 000,00 PLN	138 122,80	138 122,80	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark sp. z o.o. Mennica Piastowska Sp. k.	2 000 000,00 PLN	20 542,37	20 542,37	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Warszawa	2 000 000,00 PLN	16 159,17	16 159,17	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Kraków	2 000 000,00 PLN	23 514,64	23 514,64	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Katowice	2 000 000,00 PLN	23 647,83	23 647,83	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Sp. z o.o.	200 000,00 PLN	0,00	0,00	0,00	6,5%	n/a
Goldsaver Sp. z o.o.	300 000,00 PLN	374,86	374,86	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Sp. z o.o. Europe Sp. k.	2 000 000,00 PLN	93 852,92	93 852,92	0,00	6,5%	n/a
Goldenmark Innovations spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	n/a PLN	1 008,22	1 008,22	0,00	8,0%	n/a
Goldenmark International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	n/a PLN	986,30	986,30	0,00	8,0%	n/a
Precious Metals R&D spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	n/a PLN	975,34	975,34	0,00	8,0%	n/a
GT SPV3 SP. Z O.O.	n/a PLN	638,00	638,00	0,00	8,0%	n/a
Aetio Sp. z o.o. Sp. kom.	60 000,00 PLN	11 514,87	11 514,87	0,00	8,0%	n/a
RAZEM	X	21 478 645,75	21 478 645,75	0,00	X	0,00

Podmiotom, przy których nie wykazano kwoty umownej zostały do słaty tylko odsetki.

14. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.251.287,00 złotych i był podzielony na 2.251.287 akcji wartości nominalnej 1 złotych każdy.

31 grudnia 2018

Kapitał akcyjny / zakładowy			Wartość nominalna jednej akcji (udziału) = 1,00 zł				
Seria / emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Ilość akcji/ udziałów	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
seria A	na okaziciela	brak	100 000	100 000,00	wkład pieniężny	27.11.2014	09.10.2014
seria B	akcje imienne	brak	1 718 508	1 718 508,00	wkład niepieniężny	24.02.2015	09.10.2014
seria C	akcje imienne	brak	432 779	432 779,00	wkład niepieniężny	23.06.2015	09.10.2014
Razem			2 251 287	2 251 287,00			

W roku obrotowym stan kapitału zakładowego nie zmienił się.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2018

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Grupa Trinity Spółka Akcyjna	1 800 555,00	79,99%	79,99%
Piotr Krajewski	7 000,00	0,31%	0,31%
Wojciech Tański	10 000,00	0,44%	0,44%
Wojciech Kaźmierczak	953,00	0,04%	0,04%
Bogumiła Kaźmierczak	382 614,00	17,00%	17,00%
Borkneit Holdings Limited	29 828,00	1,32%	1,32%
Paweł Drajżek	20 337,00	0,90%	0,90%
	2 251 287,00	100,00%	100,00%

31 grudnia 2017

Akcjonariusz / Udziałowiec	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Grupa Trinity Spółka Akcyjna	1 800 555,00	80,00%	80,00%
Wojciech Kaźmierczak	17 953,00	1,00%	1,00%
Bogumiła Kaźmierczak	382 614,00	17,00%	17,00%
Borkneit Holdings Limited	29 828,00	1,00%	1,00%
Paweł Drajżek	20 337,00	1,00%	1,00%
	2 251 287,00	100,00%	100,00%

15. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

15.1. Pokrycie straty za rok poprzedni

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników, które odbyło się w dniu 29 czerwca 2018 roku postanowiło przeznaczyć zysk za rok 2017 w wysokości 2.090.328,67 złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

15.2. Podział zysku za rok bieżący

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty za rok 2018 z zysków lat przyszłych.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

16. REZERWY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w pozycji rezerwy w bilansie wykazano następujące rezerwy:

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rezerwa na podatek odroczony, w tym:	1 255 513,00	1 152 732,00
- różnice kursowe	4 281,00	1 290,00
- odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	1 226 641,00	1 024 115,00
-aktualizacja wartości kontraktów walutowych	4 542,00	0,00
- przeszacowanie do wartości godziwej towarów lokacyjnych i zobowiązań z tyt. depozytu nieprawidłowego	17 894,00	127 027,00
pozostałe	2 155,00	300,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	27 636,01	27 636,01
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	27 636,01	27 636,01
Pozostałe rezerwy, w tym	52 900,00	34 000,00
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	52 900,00	34 000,00
Rezerwy razem	1 336 049,01	1 214 368,01

Zmiana stanu rezerw w roku obrotowym wygląda następująco:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

w złotych	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwy na urlopy i podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	1 152 732,00	27 636,01	34 000,00	1 214 368,01
Zwiększenia	363 171,00	0,00	52 900,00	416 071,00
Wykorzystanie	(131 773,00)	0,00	(34 000,00)	(165 773,00)
Rozwiązanie	(128 617,00)	0,00	0,00	(128 617,00)
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	1 255 513,00	27 636,01	52 900,00	1 336 049,01
Długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe	1 255 513,00	27 636,01	52 900,00	1 336 049,01

Na 31 grudnia 2018 roku nie utworzono rezerwy na podatek odroczony od posiadanych udziałów w Mennica Wroclawska Sp. z o.o. stosownie do KSR 2 Pkt 16.8 w kwocie 1.459.750,58 zł. Ponieważ Zarząd jednostki przewiduje na moment sporządzenia sprawozdania, że nie zamierza zbyć przedmiotowych udziałów i nie będzie do tego zmuszony w dającej się przewidzieć przyszłości. Spełnione są wszystkie przesłanki do uznania za prawdopodobne, że różnice przejściowe na tych udziałach nie odwrócą się w przyszłości.

17. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień bilansowy zobowiązania długoterminowe dotyczą zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Część krótkoterminowa zobowiązań wynikająca z tych umów została wykazana w zobowiązaniach krótkoterminowych. Struktura przedstawia się następująco:

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	500 000,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	500 000,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Razem długoterminowe	0,00	500 000,00

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 325 400,00	233 046,63
- kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 825 400,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	0,00	233 046,63
wycena kontraktów terminowych	0,00	233 046,63
Razem krótkoterminowe	3 325 400,00	233 046,63

Aktywa oraz zobowiązania finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne wycenia się wg metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnosi się w przychody lub koszty finansowe. Inwentaryzacja aktywów oraz zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności jest przeprowadzana w formie potwierdzenia sald.

Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	500 000,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	0,00	500 000,00

18. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Kwota	Saldo na 31.12.2018	Okres kredytowania	Oprocentowanie	Zabezpieczenie
Osoba fizyczna	pożyczka	500 000,00	500 000,00	14.05.2019	10,00%	przewłaszczenie
Razem		500 000,00	500 000,00	x	x	x

Przedmiotem przewłaszczenia są towary Spółki, które na dzień bilansowy zostały wykazane w pozostałych należnościach w bilansie.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zobowiązania krótkoterminowe Inne dotyczą zobowiązań z tytułu przyjętych na przechowywanie towarów w depozyt nieprawidłowy oraz zobowiązań z tytułu kaucji.

w złotych	Saldo na 31.12.2018	Saldo na 31.12.2017
1. Wobec jednostek powiązanych	29 009 720,43	27 122 284,19
- zobowiązanie z tytułu przyjętych na przechowywanie towarów w depozyt nieprawidłowy	28 973 947,02	26 798 409,80
- zobowiązanie z tytułu kaucji i depozytów	32 358,21	321 575,96
- inne	3 415,20	2 298,43
2. Wobec pozostałych jednostek	6 422,67	2 403,33
- inne	6 422,67	2 403,33
Razem	29 016 143,10	27 124 687,52

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania:

Wiek w dniach	31.12.2018	31.12.2017
1. bieżące, z tego	1 926 604,49	902 784,45
a) wobec jednostek powiązanych	1 372 915,63	794 514,34
b) wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec pozostałych jednostek	553 688,86	108 270,11
2. przeterminowane, z tego	12 592 457,14	3 406 027,96
a) wobec jednostek powiązanych	11 950 487,89	3 317 873,19
do 90 dni	9 233 266,85	2 721 136,20
90-180	1 964 432,68	271 344,22
180-360	713 377,64	257 715,26
powyżej 360 dni	39 410,72	67 677,51
b) wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) wobec pozostałych jednostek	641 969,25	88 154,77
do 90 dni	641 634,05	87 619,56
90-180	0,00	535,21
180-360	60,42	0,00
powyżej 360 dni	274,78	0,00
RAZEM	14 519 061,63	4 308 812,41

19. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ GWARANCJE, PORĘCZENIA

Nie występują.

20. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU SPÓŁKI

20.1. Zabezpieczenie zobowiązań z tytułu emisji obligacji Spółki

Na 31 grudnia 2018 roku spółka wykazuje następujące zobowiązania z tyt. obligacji

seria H	500 000,00
seria G	1 490 000,00
Seria F	335 400,00
seria D	300 000,00
seria C	200 000,00
	2 825 400,00

W 2018 roku Spółka wyemitowała następujące serie obligacji:

- w styczniu 2018 roku 0,3m zł serii D
- w lutym 2018 roku 0,6m zł serii E, przy czym w ciągu roku 2018 nastąpił ich wcześniejszy wykup
- w lutym 2018 roku 0,3m zł / 78k eur serii F
- we wrześniu 2018 roku 1,5m zł serii G
- w grudniu 2018 roku 0,5m zł serii H

Wyemitowane obligacje zabezpieczone są jak niżej:

- seria C – niezabezpieczone w warunkach emisji, zastaw rejestrowy o wartości 100% wysokości emisji, zobowiązanie Spółki do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 150% wartości emisji.
- seria D – 0,3m zł – niezabezpieczone, zobowiązanie Spółki do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 105% wartości emisji.
- seria F – 78 tys. eur – niezabezpieczone, zobowiązanie Spółki do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 105% wartości emisji.
- seria G – 1,5m zł - zabezpieczone zastawem rejestrowym o wartości 105% wysokości emisji, wekslem in blanco z deklaracją wekslową oraz zobowiązaniem Spółki do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 105% wartości emisji, potwierdzone wyceną okresową
- seria H – 0,5m zł - zabezpieczone zastawem rejestrowym o wartości 105% wysokości emisji, wekslem in blanco z deklaracją wekslową oraz zobowiązaniem Spółki do utrzymywania zapasów na poziomie nie niższym niż 105% wartości emisji, potwierdzone wyceną okresową.

Obowiązujące zastawy rejestrowe ustanowione zostały na podstawie Umowy Zastawu na rzecz Administratora Zastawu, na zbiorze rzeczy ruchomych o zmiennym składzie, składającym się ze złota lokacyjnego w postaci złotych sztabek i złotych monet stanowiących własność Emitenta, który to zbiór stanowi całość gospodarczą choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Administratorem Zastawu jest niezależny podmiot, który zobowiązany jest do przeprowadzania okresowych czynności sprawdzających.

Obligacje wyemitowane w serii C są zgodnie z warunkami emisji obligacjami niezabezpieczonymi, niemniej Spółka grzecznościowo ustanowiła na rzecz Obligatariuszy zastaw rejestrowy na 100% wartości emisji.

Dodatkowo, Spółka jako emitent zobowiązuje się do utrzymywania w całym okresie emisji (tj. do Dnia Wykupu) określonej rezerwy złota na poziomie wskazanym w warunkach emisji. Złoto będące przedmiotem zabezpieczenia jest przechowywane w skarbcu Emitenta oraz w kasach pancernych znajdujących się w

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

punktach sprzedażowych. Wartość utrzymywanych przez Spółkę zapasów, zgodnie z warunkami wszystkich powyższych emisji, jest poddawana okresowej wycenie przeprowadzanej przez niezależny podmiot nie rzadziej niż raz na sześć miesięcy.

Serie G oraz H posiadają zabezpieczenie w postaci weksla własnego in blanco z deklaracją wekslową. Deklaracja wekslowa przewiduje m.in., iż suma wekslowa, na jaką może być wypełniony weksel, nie może przekroczyć 105% (słownie: sto pięć procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligatariuszowi obligacji.

20.2. Zabezpieczenie pożyczki

Jak opisano w notcie 18 pożyczka krótkoterminowa w wys. 500 tys. złotych została zabezpieczona umową przewłaszczenia towarów. Wartość przedmiotu przewłaszczenia wykazana w bilansie w pozostałych należnościach wynosi 844 tys. złotych.

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
w złotych		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0,00	0,00
	0,00	0,00
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	21 637 242,37	29 730 424,49
zaliczki otrzymane na dostawy towarów	21 637 242,37	29 730 424,49
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	21 637 242,37	29 730 424,49
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

22. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SOCJALNE

Spółka nie tworzy funduszu socjalnego i nie dokonuje okresowych odpisów.

23. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Spółka nie posiada umów nieuwzględnionych w bilansie.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

24. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Rodzaj działalności	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
w złotych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa), w tym:	1 261 317,95	1 430 910,42
usługi administracyjno - biurowe	119 380,00	183 565,43
usługi przechowywania depozytów	95 408,00	106 354,00
usługi kadrowo - płacowe	154 440,00	207 246,82
usługi księgowo	480 355,96	367 341,72
usługi podatkowe	94 600,00	173 442,65
usługi płatności elektronicznej	10 799,37	6 003,63
usługi prawne	218 112,94	240 145,65
usługi objęcia ochroną ubezpieczeniową	0,00	12 236,29
usługi wysyłki	87 458,31	94 441,86
Prowizja za skup	0,00	30 852,91
usługi transportowe	0,00	9 279,46
weryfikacja próby kruszcu	763,37	0,00
inne	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa), w tym:	229 105 952,82	319 406 828,71
- ze sprzedaży towarów	229 105 952,82	319 406 828,71
Przychody netto ze sprzedaży, razem	230 367 270,77	320 837 739,13

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2018 i 2017 roku była następująca:

Obszar działalności	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
w złotych		
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 261 317,95	1 430 910,42
- kraj	1 261 317,95	1 430 910,42
- export	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	229 105 952,82	319 406 828,71
- kraj	228 725 959,70	317 427 092,71
- export, wewnątrzwspólnotowa dostawa towarów, sprzedaż poza granicami kraju	379 993,12	1 979 736,00
Razem	230 367 270,77	320 837 739,13

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

25. PODATEK DOCHODOWY

w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zysk/(Strata) brutto	(38 068 152,18)	2 500 461,67
(-) Przychody zwolnione z opodatkowania	(18 291,04)	(79 588,19)
- dywidendy i udziały w zyskach NPP	(18 291,04)	(79 588,19)
(-) Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	(1 352 736,38)	(5 327 327,42)
- dodatnie różnice kursowe - wycena na koniec roku	(15 741,83)	(5 527,59)
- odsetki od pożyczek naliczone memoriałowe (NPP)	(1 068 700,37)	(2 227 502,08)
- aktual. wart. aktywów finans. i inwestycji - kontrakty FX	(256 952,06)	0,00
- aktualizacja wart. akt. finans. towary lokacyjne i depozyt.	0,00	(2 940 356,30)
- ujemne różnice kursowe z ub. Roku	0,00	(153 935,84)
- inne	(11 342,12)	(5,61)
(+) Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	11 230 119,38	215 235,93
- odpis aktualizujący wartość udziałów	11 189 362,80	176 030,49
- koszty reprezentacji	5 428,00	0,00
- pozostałe	35 328,58	39 205,44
(+) Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	24 801 091,53	1 617 745,17
- aktualizacja wart. akt. finans. towary lokacyjne i depozyt.	574 388,03	0,00
- utworzenie odpisów aktual. towary lokacyjne i depozyty	1 164 372,39	0,00
- aktual. wart. aktywów finans. i inwestycji - kontrakty FX	0,00	233 046,63
- rezerwy na koszty roku obrotowego	52 900,00	34 000,00
- niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	59 928,96	47 709,90
- naliczone różnice kursowe na koniec roku	0,00	55 637,58
- odpis aktualizujący wartość pożyczek	22 949 502,15	1 247 351,06
(-) Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodu w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	(78 557,38)	(118 744,93)
- koszty wynagrodzeń z narzutami zapłacone w bieżącym okresie	(47 709,90)	(48 298,01)
- koszty wyłączone w 2015, zapłacone (art.15b ust. 1)	0,00	(70 446,92)
- dodatnie różnice kursowe z ubiegłego roku	(30 847,48)	0,00
(+) Inne zmiany podstawy opodatkowania	(836 864,43)	(307 847,61)
- udziały w zyskach spółek komandytowych	(1 476 917,99)	(636 111,59)
- rozwiązanie pozostałych rezerw	(34 000,00)	(58 000,00)
- zmiana stanu rezerw na należności	360 371,96	0,00
- przychody z rozliczeń depozytów	(119 038,20)	(85 063,93)
- koszty rozliczeń depozytów	429 462,41	452 621,79
- odmiennie podatkowo rozliczane prowizje od obligacji wyemitowanych	0,00	30 257,12
- inne	3 257,39	(11 551,00)
Dochód	(4 323 390,50)	(1 500 065,38)
Dochód wolny od podatku	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(4 323 390,50)	(1 500 065,38)
Odliczenie strat z lat poprzednich	0,00	0,00
Dochód do opodatkowania	(4 323 390,50)	(1 500 065,38)
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy (bieżący)	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 863,00	410 133,00
Podatek dochodowy - razem	935 863,00	410 133,00

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

w złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	0,00
- zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	2 940 356,30
- towarów lokacyjnych i zobowiązań z tytułu otrzymanych depozytów nieprawidłowych	0,00	2 940 356,30
Inne przychody operacyjne, w tym:	185 949,60	85 451,94
- refaktury	36 673,72	32 406,57
- otrzymane odszkodowania, kary	69 992,78	24 089,72
- nadwyżka aktywów obrotowych ujawniona w czasie inwentaryzacji	6 398,28	9 419,19
- podatek VAT od zakupu kas fiskalnych	34 500,00	0,00
- pozostałe	38 384,82	19 536,46
Pozostałe przychody operacyjne, razem	185 949,60	3 025 808,24

27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

w złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	2 099 132,38	0,00
- towarów lokacyjnych i zobowiązań z tytułu otrzymanych depozytów nieprawidłowych	1 738 760,42	0,00
- innych aktywów (należności)	360 371,96	0,00
Inne koszty operacyjne, w tym:	128 474,70	67 033,83
- koszty refakturowane	36 673,70	21 515,75
- niedobory aktywów obrotowych ujawnione w czasie inwentaryzacji	32 705,31	17 623,49
- otrzymane grzywny, odszkodowania	39 782,20	0,00
- pozostałe	19 313,49	27 894,59
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 227 607,08	67 033,83

28. PRZYCHODY FINANSOWE

w złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	18 291,04	79 588,19
- od jednostek powiązanych	18 291,04	79 588,19
Odsetki, w tym:	2 457 758,35	3 219 192,09
- od jednostek powiązanych	2 457 243,48	3 219 192,09
- od jednostek pozostałych	514,87	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	273 556,66	10 534,76
- z inwestycji w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- z inwestycji w pozostałych jednostkach	273 556,66	10 534,76
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
Inne, w tym:	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	2 749 606,05	3 309 315,04

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

w złotych	Przychody z odsetek w danym roku obrotowym			
	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane		
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Udzielone pożyczki	156 061,58	538 611,42	1 763 085,35	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem Przychody finansowe	156 061,58	538 611,42	1 763 085,35	0,00

29. KOSZTY FINANSOWE

w złotych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 roku	Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	198 163,67	221 199,31
- odsetki od pożyczek	34 882,37	0,00
- odsetki od papierów dłużnych	162 286,88	218 655,81
- odsetki pozostałe	994,42	2 543,50
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	409 002,20	275 848,13
- inne aktywa finansowe -kontrakty terminowe	409 002,20	275 848,13
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	34 138 864,95	1 423 381,55
- udziały w jednostkach powiązanych	11 189 362,80	176 030,49
- krótkoterminowe pożyczki	22 949 502,15	1 247 351,06
Inne, w tym:	535 447,33	1 050 094,68
- różnice kursowe	356 347,33	844 044,68
- prowizje od papierów dłużnych	179 100,00	158 500,00
- koszty poręczeń, gwarancji	0,00	47 550,00
Koszty finansowe, razem	35 281 478,15	2 970 523,67

Na 31 grudnia 2018 roku nie występują niezrealizowane odsetki od zobowiązań finansowych ani pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

30. NAKŁADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA

w złotych	poniesione w bieżącym okresie	planowane do poniesienia w kolejnym roku
Nakłady na niefinansowe aktywa trwale	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku	735 741,98	277 829,51
- rachunki bieżące	735 741,98	277 829,51
- depozyty krótkoterminowe	0,00	0,00
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Inne środki pieniężne, w tym:	1 034 192,22	2 223 381,43
- środki pieniężne w depozycie nieprawidłowym)	1 034 192,22	2 223 381,43
Środki pieniężne, razem	1 769 934,20	2 501 210,94

32. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych

w złotych

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych wynikają z następujących pozycji:		
- różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych	(21,28)	63,75
- niezrealizowane różnice kursowe od obligacji	10 532,55	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(28 941,06)	36 858,45
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(18 429,79)	36 922,20

Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)

w złotych

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
- dywidendy i udziały w zyskach otrzymane	(18 291,04)	(79 588,19)
- odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	(2 457 758,35)	(2 227 502,08)
- odsetki naliczone od obligacji wyemitowanych	162 286,88	(60 117,79)
- odsetki naliczone od pożyczek	34 882,37	0,00
- odsetki, prowizje zapłacone od obligacji wyemitowanych	179 100,00	278 773,60
Odsetki i udziały w zyskach wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	(2 099 780,14)	(2 088 434,46)

Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej

w złotych

	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zysk/(strata) z działalności inwestycyjnej		
- aktualizacja wartości inwestycji finansowych -udziały w spółkach	11 189 362,80	176 030,49
- aktualizacja wartości aktywów finansowych -pożyczki krótkoterminowe	22 949 502,15	1 247 351,06
- zyski i straty zrealizowane na transakcjach FX	392 397,60	32 274,74
- aktualizacja wartości inwestycji finansowych -kontrakty terminowe	(256 952,06)	233 046,63
Zysk /(strata) z działalności inwestycyjnej wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	34 274 310,49	1 688 702,92

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Należności

w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Bilansowa zmiana stanu należności długoterminowych i krótkoterminowych netto	(3 808 463,83)	2 906 109,75
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży udziałów	15 450,00	176,00
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	(3 793 013,83)	2 906 285,75

Zobowiązania

w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:		
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	14 298 557,53	(27 850 051,11)
- korekta o zmianę zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(2 325 400,00)	3 230 118,79
- korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych -kontrakty terminowe	233 046,63	(233 046,63)
- korekta o zmianę stanu zobowiązań handlowych z tyt. spłaty zobowiązań poprzez zaciągnięcie pożyczki	4 238 621,05	18 012 377,37
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	16 444 825,21	(6 840 601,58)

Rozliczenia międzyokresowe

w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		
- zmiana stanu długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	833 082,00	(124 093,00)
- zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów	12 817,60	(15 885,86)
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	(8 093 182,12)	(6 862 335,04)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	(7 247 282,52)	(7 002 313,90)

33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zarząd	0,00	0,00
Kadra kierownicza	2,45	2,53
Pozostali umysłowi	21,01	13,18
Pracownicy fizyczni	0,00	0,00
Zatrudnienie, razem	23,46	15,71

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Rodzaj usługi	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	52 900,00	34 000,00
Razem, w tym:	52 900,00	34 000,00
- należne na dzień bilansowy	52 900,00	34 000,00
- wypłacone na dzień bilansowy	0,00	0,00

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	390 900,00	296 400,00
Wynagrodzenia razem, w tym	390 900,00	296 400,00
- należne na dzień bilansowy	35 200,00	24 700,00
- wypłacone na dzień bilansowy	355 700,00	271 700,00

Wynagrodzenia w złotych	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017
Rada Nadzorcza	7 586,13	1 340,00
Wynagrodzenia razem, w tym	7 586,13	1 340,00
- należne na dzień bilansowy	216,13	670,00
- wypłacone na dzień bilansowy	7 370,00	670,00

36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE, UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH LUB ADMINISTRUJĄCYCH

W roku obrotowym Spółka nie wypłaciła zaliczek ani nie udzieliła pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, nie zaciągnęła również zobowiązań w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

37. INSTRUMENTY FINANSOWE

Klasyfikacja aktywów i zobowiązań do grup instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe - Aktywa

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	21 478 645,75	42 085 765,04
Goldenmark Spółka Akcyjna Systems Sp. k.	0,00	8 486 442,63
Goldenmark Center Sp. z o.o.	1 978 820,04	7 895 250,95
Goldenmark Refinery Sp. z o.o.	1 259 780,30	11 949 046,07
Mennica Wroclawska Sp. z o.o.	8 335 000,00	8 145 228,03
MW Skup Sp. z o.o.	0,00	130 632,89
Goldenmark Trading Sp. zo.o.	9 500 680,28	3 623 272,53
Grupa Trinity S.A	26 624,25	27 131,52
Mennica Wroclawska Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	7 187,75	7 187,75
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wroclaw Sp. k.	0,00	29 055,24
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wroclaw II Sp. k.	33 792,57	122 724,64
Goldenmark Center Sp. z o.o. Lublin Sp. k.	0,00	3 297,29
Goldenmark Center Sp. z o.o. Rzeszów Sp. k.	0,00	14 899,78
Goldenmark Center Sp. z o.o. Warszawa Sp. k.	0,00	10 994,43
Goldenmark Center Sp. z o.o. Białystok Sp. k.	573,18	5 493,97
Goldenmark Center Sp. z o.o. Katowice Sp. k.	138 122,80	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Poznań Sp. k.	0,00	9 289,37
Goldenmark Center Sp. z o.o. Bydgoszcz Sp.k.	4 099,70	21 322,46
Goldenmark Center Sp. z o.o. Gdańsk Sp. k.	750,36	7 638,22
Goldenmark Center Sp. z o.o. Łódź Sp. k.	0,00	22 669,44
Goldenmark sp. z o.o. Mennica Piastowska Sp. k.	20 542,37	19 373,28
Goldenmark Center Sp.z o.o. Mennica Piastowska Warszawa Sp. k.	16 159,17	17 184,38
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Kraków Sp. k.	23 514,64	40 714,87
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Katowice Sp. k.	23 647,83	26 589,76
Goldenmark Sp. z o.o.	0,00	101 574,65
Goldsaver Sp. z o.o.	374,86	328,62
Goldenmark Sp. z o.o. Europe Sp. k.	93 852,92	1 364 485,64
Goldenmark Innovations spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	1 008,22	1 008,22
Goldenmark International spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	986,30	986,30
Precious Metals R&D spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	975,34	975,34
GT SPV3 SP. Z O.O.	638,00	638,00
Aetio Sp. z o.o. Sp. kom.	11 514,87	0,00
1450 Sp. z o.o.	0,00	328,77
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
udziały/akcje w spółkach	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
kontrakty terminowe	0,00	0,00
Razem	21 478 645,75	42 085 765,04

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Instrumenty finansowe - Aktywa

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	21 478 645,75	42 085 765,04
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
Aktywa dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Razem	21 478 645,75	42 085 765,04

Pożyczki udzielone są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty.

Instrumenty finansowe - Zobowiązania

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 825 400,00	733 046,63
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
Razem	3 325 400,00	733 046,63

Charakterystyka instrumentów

w złotych	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00
- instrumenty pochodne	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	21 478 645,75	42 085 765,04
-należności z tytułu pożyczek	21 478 645,75	42 085 765,04
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00
-należności z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 501 210,94	2 501 210,94
Pożyczki i kredyty	500 000,00	0,00
- zobowiązania z tytułu pożyczek	500 000,00	0,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:	0,00	0,00
- instrumenty pochodne	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym:	2 825 400,00	733 046,63
-zobowiązania z tytułu kaucji bankowej	0,00	0,00
-zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
-zobowiązanie z tytułu emisji obligacji i weksli	2 825 400,00	500 000,00
-wycena kontraktów walutowych terminowych	0,00	233 046,63

38. UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE RYZYKA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

W ramach prowadzonej działalności Spółka jest narażona na kilka różnych rodzajów ryzyka, które zostały dokładnie zidentyfikowane i opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok 2018.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową należności i środków pieniężnych.

Model biznesowy sprzedaży prowadzonej przez Spółkę zakłada bardzo krótkie terminy płatności, więc sam model biznesowy zmniejsza ryzyko kredytowe. W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności oraz na bieżąco monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności.

Spółka posiada długoterminowe udziały w spółkach zależnych, których wartość jest monitorowana operacyjnie przez Zarząd Spółki, a na koniec każdego roku obrotowego przeprowadzany jest test na utratę wartości tych udziałów.

Również udzielone pożyczki krótkoterminowe zostały poddane analizie na trwałą utratę wartości na koniec roku obrotowego.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. Spółka nie posiada przeterminowanych należności handlowych.

Posiadane środki z emisji obligacji korporacyjnych, Spółka zabezpiecza zastawem rejestrowym na zapasach oraz okresową wyceną tych zapasów.

Ryzyko walutowe

Spółka kupuje towar w walutach obcych i ryzyko walutowe wynika głównie ze struktury zobowiązań handlowych i należności.

W czasie krótkoterminowej i dającej się ustalić nierównowagi w przepływach walutowych Spółka wykorzystuje terminowe kontrakty walutowe do zabezpieczania przyszłych przepływów pieniężnych.

Ryzyko stóp procentowych

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na ograniczeniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

W roku 2018 Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań handlowych i finansowych. Dodatkowo wyemitowane obligacje korporacyjne posiadają opcję wcześniejszego wykupu. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane z inwestycjami wolnych środków.

39. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW W WALUTACH OBCYCH

	2018 zł	2017 zł
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu:	31.12.2018	31.12.2017
Kurs wymiany EUR na polski złoty	4,3000	4,1709
Kurs wymiany GBP na polski złoty	4,7895	4,7001
Kurs wymiany USD na polski złoty	3,7597	3,4813

Do wyceny transakcji ujętych w rachunku zysków i strat zastosowano kursy wymiany walut obowiązujące na dzień dokonania transakcji zgodnie z zasadami opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

40. INNE ISTOTNE INFORMACJE DLA OCENY SPRAWOZDANIA

Spółka od marca 2015 roku prowadzi działalność w zakresie sprzedaży towarów. Zakup towarów następuje poprzez komisantów w ramach umów komisju w zakupie, którymi są spółki zależne od Jednostki. Również sprzedaż towarów, co do zasady (z wyjątkiem niewielkiego wolumenu transakcji) następuje poprzez komisantów w ramach umów komisju w sprzedaży, którymi są spółki zależne od Jednostki. Sprzedaż towarów oraz ich skup poprzez sieć oddziałów należących do Grupy Kapitałowej Goldenmark S.A. następuje poprzez pośredników będących spółkami zależnymi od Jednostki. Administrowanie infrastrukturą Grupy (środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, udostępnienie lokali z wyposażeniem i innej niezbędnej infrastruktury odbywa się poprzez wydzielony w Grupie podmiot zależny. Jednostka jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Goldenmark S.A. świadczy podmiotom powiązanym szeroki zakres usług wspierających prowadzenie przedsiębiorstw podmiotów zależnych.

Do dnia 21 października 2018 roku Spółka realizowała sprzedaż i zakupy w ramach umów komisju. Zgodnie z polityką rachunkowości Spółki płacone komisantom prowizje od sumy dostaw dokonanych są ujmowane jako koszt własny sprzedaży towarów, korygując tym samym wynik na sprzedaży towarów Spółki o płacone komisantom prowizje. Od 21 października 2018 roku Spółka realizuje sprzedaż i zakupy korzystając z usług pośrednictwa. Prowizje z tyt. pośrednictwa są ujmowane w kosztach usług obcych Spółki.

41. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

42. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Specyfikacja sald bilansowych z podmiotami powiązanyimi na 31 grudnia 2018 roku:

Transakcje z jednostkami powiązanyimi

Salda na 31 grudnia 2018 roku

w złotych	Należności	Zaliczki otrzymane	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane	Zaliczki przekazane
Mennica Wrocław ska Sp. z o.o.	354 377,71	5 703 417,82	8 335 000,00	83 483,52	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o.	2 635 422,31	12,15	1 978 820,04	16 639,04	0,00	-0,01
Mennica Wrocław ska Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	15 403,68	0,00	7 187,75	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Refinery Sp. z o.o.	201 069,71	0,00	1 259 780,30	38 163,72	0,00	0,00
Goldenmark Trading Sp. z o.o.	1 103 927,66	0,00	9 500 680,28	12 110 409,21	0,00	469 304,39
Goldenmark Spółka Akcyjna Systems sp. k.	170 238,62	0,00	0,00	80 843,92	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Dystrybucja Sp. z o.o.	105 070,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldsaver Sp. z o.o.	9 043,11	0,00	374,86	13 844,88	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Assets Management Sp. z o.o.	1 906,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Dystrybucja Sp. z o.o. Sp.j.	1 804,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wrocław Sp.k.	249,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Kraków Sp.k.	3 364,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Białystok Sp.k.	600,00	0,00	573,18	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Opole Sp.k.	80,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Poznań Sp.k.	1 079,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Kielce Sp.k.	240,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Gdańsk Sp.k.	336,00	0,00	750,36	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Katowice Sp.k.	10 967,22	0,00	138 122,80	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wrocław II Sp.k.	128,00	0,00	33 792,57	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Rzeszów Sp.k.	576,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Łódź Sp.k.	256,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Bydgoszcz Sp.k.	0,00	0,00	4 099,70	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. k.	11 928,65	0,00	0,00	733 398,69	0,00	0,00
Goldenmark Sp. z o.o. Mennica Piastowska Sp. k.	8 978,61	0,00	20 542,37	723,09	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Warszawa	0,00	0,00	16 159,17	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Kraków	0,00	0,00	23 514,64	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Katowice	0,00	0,00	23 647,83	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Direct Sp. k.	3 152,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Partner Sp. k.	2 477,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark sp. z o.o. Europe sp.k.	152 044,39	0,00	93 852,92	245 897,45	0,00	0,00
Goldenmark OU	10 379,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Grupa Trinity SA	0,00	0,00	26 624,25	0,00	0,00	0,00
GT SPV3 SP. Z O.O.	0,00	0,00	638,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	4 805 101,61	5 703 429,97	21 464 161,02	13 323 403,52	0,00	469 304,38

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Specyfikacja transakcji z podmiotami powiązаныmi w roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku:
Obroty w roku 2018

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2018

w złotych	Przychody operacyjne (1)	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty operacyjne (2)	Pozostałe koszty operacyjne	Koszty finansowe
Mennica Wrocław ska Sp. z o.o.	275 031,73	5 882,47	477 036,92	4 713 600,79	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o.	4 266 028,32	1 296,10	431 997,79	1 276 999,05	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Centrum Dystrybucji Sp. z o.o.	16 790,18	225,95	0,00	2 983,98	0,00	0,00
Goldenmark Refinery Sp. z o.o.	313 641,96	4 471,86	631 854,68	2 702,49	0,00	0,00
Goldenmark Trading Sp. z o.o.	1 276 553,98	1 700,74	130 955,89	735 671,96	0,00	0,00
MW Skup Sp. z o.o.	5 429,11	80,45	9 559,04	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Spółka Akcyjna Systems sp. k.	117 814,33	23 344,49	591 116,48	921 963,87	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Dystrybucja Sp. z o.o.	79 336,35	177,57	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldsaver Sp. z o.o.	29 415,97	167,97	46,24	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Assets Management Sp. z o.o.	3 582,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska Dystrybucja Sp. z o.o. Sp.j.	3 182,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Warszawa Sp.k.	449,72	0,00	161,59	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wrocław Sp.k.	351,50	0,00	454,77	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Kraków Sp.k.	351,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Lublin Sp.k.	351,50	0,00	47,53	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Białystok Sp.k.	351,50	0,00	79,21	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Opole Sp.k.	351,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Poznań Sp.k.	351,50	0,00	137,77	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Kielce Sp.k.	351,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Gdańsk Sp.k.	351,50	0,00	112,14	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Katowice Sp.k.	351,50	0,00	122,80	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Wrocław II Sp.k.	351,50	0,00	4 258,25	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Rzeszów Sp.k.	351,50	0,00	249,40	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Łódź Sp.k.	351,50	0,00	336,42	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Bydgoszcz Sp.k.	351,50	0,00	277,24	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Sp. z o.o.	4 464,20	28,48	9 647,41	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Sp. k.	12 069,07	224,00	0,00	743 012,76	0,00	0,00
Goldenmark Sp. z o.o. Mennica Piastowska Sp. k.	38 340,30	0,00	1 169,09	10 582,69	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Warszawa	351,50	0,00	858,38	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Kraków	351,50	0,00	1 846,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark Center Sp. z o.o. Mennica Piastowska Katowice	351,50	0,00	1 563,06	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Direct Sp. k.	3 132,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mennica Wrocław ska - Dystrybucja Sp. z o.o. Partner Sp. k.	3 132,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goldenmark sp. z o.o. Europe sp.k.	286 030,66	104,91	79 997,03	0,00	0,00	0,00
Goldenmark OU	0,00	62,36	81 734,10	0,00	0,00	0,00
Grupa Trinity SA	0,00	0,00	1 624,25	0,00	0,00	0,00
RAZEM	6 740 050,91	37 767,35	2 457 243,48	8 407 517,59	0,00	0,00

(1) Jako przychody ze sprzedaży towarów od jednostek powiązanych nie prezentuje się sprzedaży komitenta w ramach komisji w sprzedaży dokonywanego za pośrednictwem komisantów będących jednostkami powiązаныmi, bowiem pośredniczą oni w sprzedaży na rzecz osób i podmiotów niepowiązanych, odsprzedając towar po cenie zakupu od komitenta (nie są odbiorcami końcowymi sprzedawanych towarów). Z tytułu prowizji od usługi pośrednictwa od wartości sumy dostaw w okresie Spółka jako komitent otrzymuje odrębne obciążenie w fakturach wystawianych przez komisantów.

(2) Jako koszty sprzedaży towarów zakupionych od jednostek powiązanych nie prezentuje się sprzedaży towarów nabytych przez komitenta w ramach komisji w zakupie dokonywanego za pośrednictwem komisantów będących jednostkami powiązаныmi, który został następnie zbyty w ramach komisji w sprzedaży także za pośrednictwem komisantów powiązanych (ze względu na techniczny charakter komisantów w zakupie i zbyciu towarów). Taka prezentacja zdaniem Spółki lepiej odzwierciedla charakter dokonywanych transakcji.

43. OPIS NIEPEWNOŚCI CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Spółka zamknęła rok z kapitałem własnym na poziomie -27,9mln zł, w tym strata netto w wys. 39,0mln zł, w tym strata na sprzedaży w wys. 3,5mln zł.

Zarząd identyfikuje następujące ryzyka związane z prowadzoną działalnością:

- utrzymanie dekonunktury na rynku metali szlachetnych oraz ryzyko utraty udziału w rynku
- brak lub opóźnienia zwrotu podatku VAT spółce zależnej
- trudności w odbudowaniu kapitałów Spółki

Na bieżącą sytuację Spółki niewątpliwie ma wpływ załamanie na światowym rynku metali szlachetnych, które nie ominęło Polski (związane z dobrą sytuacją na rynkach finansowych oraz euforią wokół bitcoina). Nastąpił gwałtowny spadek przychodów w tym segmencie (o ok. 30%) przy stale rosnącej liczbie klientów. Dodatkowo Spółka doświadcza problemów z pozyskaniem finansowania, co wynika z załamania się rynku obligacji korporacyjnych w Polsce w związku z problemami jednej ze spółek giełdowych.

Popyt na złoto w pierwszym kwartale 2019 jest porównywalny do pierwszego kwartału 2018. Inwestorzy w dalszym ciągu skupiają swoją uwagę wokół spółek technicznych oraz instrumentów finansowych obarczonych wysokim ryzykiem, gdzie wysoki popyt na złoto pojawia się w okresie asekuracji (tzw. awersji do ryzyka). Niemniej, prognozuje się, iż trwająca obecnie wojna handlowa między Chinami a USA oraz podniesienie stóp procentowych w USA sprawią, iż sytuacja na rynku złota ulegnie polepszeniu.

Niezależnie od sytuacji na światowym oraz polskim rynku złota, Zarząd podejmuje szereg działań mających na celu poprawę bieżącej sytuacji Spółki przy założeniu utrzymania się rynku dekonunktury.

Pod koniec 2018 roku jednostka zależna Mennica Wroclawska Sp. o.o. otrzymała pozytywną odpowiedź z TSUE w sprawie o zwrot VAT. W dniu 17 maja 2019 roku ta jednostka zależna otrzymała pozytywny wyrok rozstrzygający na korzyść jednego z dwóch postępowań trwającego od 2013 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyrok się uprawomocnił. Rozprawa dotycząca drugiego postępowania odbędzie się w dniu 11 lipca 2019 roku. Łączna kwota należności wynosi ok. 6,0 mln zł. Istotnym elementem trwającego sporu jest także fakt należnych odsetek (obecnie ponad 3 mln zł), których wartość poprawi płynność jednostki zależnej i umożliwi tej jednostce spłatę pożyczki spółce Goldenmark S.A. W ocenie doradców podatkowych prowadzących sprawę, szanse otrzymania środków jeszcze w 2019 szacowane są na ok. 95%.

Zarząd Spółki wdraża program poprawy wyników Spółki poprzez maksymalne wykorzystanie potencjału sieci oraz optymalizację kosztów operacyjnych w celu odbudowania kapitałów. Zarząd prognozuje dodatnie wyniki na pokrycie strat z lat przeszłych. W roku 2019 baza kosztowa została wyraźnie zmniejszona –

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zarząd skupia się obecnie na sprzedaży wiodących towarów jak również zmienia strukturę i zmniejsza koszty backoffice i okoloSprzedażowe.

W bilansie na 31 grudnia 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe o kwotę 15mln zł. Zarząd jest świadomy występującej różnicy, niemniej jednak ryzyko braku możliwości obsługi zobowiązań ocenia jako niskie.

Spółka na bieżąco realizuje zobowiązania publicznoprawne oraz finansowe. W roku 2019 Spółka uwolniła kapitał poprzez zaprzestanie sprzedaży detalicznej i hurtowej biżuterii, a tym samym ukierunkowała strumień pieniądza w towar mocno rotujący (złoto i srebro inwestycyjne). W drugim kwartale 2019 miało miejsce znaczące obniżenie kosztów operacyjnych. Dodatkowo Spółka spodziewa się zwrotu podatku VAT w roku 2019. W roku 2019 została zawarta umowa ze spółką partnerską, która poprawi płynność finansową spółek z Grupy, a to z kolei będzie miało bezpośrednie przełożenie na płynność finansową Spółki. Zarząd Spółki stale prowadzi rozmowy z potencjalnymi partnerami handlowymi i inwestorami.

Strategicznym, długofalowym celem Spółki jest zwiększenie majątku poprzez lokowanie wypracowanych środków w towarach lokacyjnych, których poziom przewyższy poziom wszystkich zobowiązań Spółki.

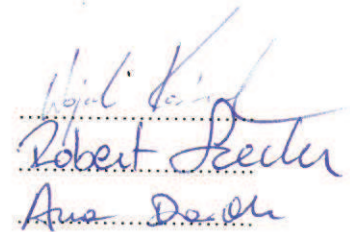
Zarząd identyfikuje powyżej wymienione okoliczności i uwarunkowania oraz podejmuje wszelkie starania, aby zrealizować prognozy finansowe, które w czwartym kwartale 2019 zakładają osiągnięcie dodatniego wyniku EBITDA.

Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd Spółki w składzie:

Wojciech Kaźmierczak – Prezes Zarządu

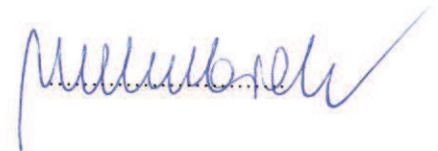
Robert Szczerba – Wiceprezes Zarządu

Anna Drewniak – Wiceprezes Zarządu



Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe:

Marzena Kubiak - Główny Księgowy



Wrocław, dnia 24 czerwca 2019 roku