

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

1. 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

	Inne wartości niematerial- ne i prawne	Zaliczki na wartości niematerial- ne i prawne	Razem
Wartość brutto			
01.01.2018	10 116 443,47	1 002 300,00	11 118 743,47
Zwiększenia	1 315 650,00	555 470,00	1 871 120,00
Nabycie	1 315 650,00	555 470,00	1 871 120,00
Zmniejszenia	-	(1 485 374,00)	(1 485 374,00)
Inne	-	(1 485 374,00)	(1 485 374,00)
31.12.2018	<u>11 432 093,47</u>	<u>72 396,00</u>	<u>11 504 489,47</u>
Umorzenie i aktualizacja wartości			
01.01.2018	(9 482 650,77)	(140 000,00)	(9 622 650,77)
Zwiększenia	(848 768,73)	-	(848 768,73)
Amortyzacja	(848 768,73)	-	(848 768,73)
Zmniejszenia	-	140 000,00	140 000,00
Inne	-	140 000,00	140 000,00
31.12.2018	<u>(10 331 419,50)</u>	<u>-</u>	<u>(10 331 419,50)</u>
Wartość netto			
01.01.2018	<u>633 792,70</u>	<u>862 300,00</u>	<u>1 496 092,70</u>
31.12.2018	<u>1 100 673,97</u>	<u>72 396,00</u>	<u>1 173 069,97</u>

Złote Wyprzedaże S.A. Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

2. 1 Zmiana stanu środków trwałych

	Urządzenia techniczne i maszyny	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto			
01.01.2018	446 890,85	39 574,28	486 465,13
Zwiększenia	90 174,08	-	90 174,08
Nabycie	90 174,08	-	90 174,08
31.12.2018	<u>537 064,93</u>	<u>39 574,28</u>	<u>576 639,21</u>
Umorzenie i aktualizacja wartości			
01.01.2018	(344 621,80)	(38 673,59)	(383 295,39)
Zwiększenia	(109 742,76)	(900,69)	(110 643,45)
Amortyzacja	(109 742,76)	(900,69)	(110 643,45)
31.12.2018	<u>(454 364,56)</u>	<u>(39 574,28)</u>	<u>(493 938,84)</u>
Wartość netto			
01.01.2018	<u>102 269,05</u>	<u>900,69</u>	<u>103 169,74</u>
31.12.2018	<u>82 700,37</u>	<u>-</u>	<u>82 700,37</u>

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

3. 1 Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Razem
Wartość brutto		
01.01.2018	128 304,60	128 304,60
31.12.2018	128 304,60	128 304,60
Umorzenie i aktualizacja wartości		
01.01.2018	(128 304,60)	(128 304,60)
31.12.2018	(128 304,60)	(128 304,60)
Wartość netto		
01.01.2018	-	-
31.12.2018	-	-

4. Zapasy

	31.12.2018	31.12.2017
Stan zapasów brutto	2 671 104,57	1 362 403,46
Odpis aktualizujący wartość zapasów	(833 163,05)	(186 820,56)
Stan zapasów netto	1 837 941,52	1 175 582,90

5. Środki pieniężne

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	87,82	263,32
Środki pieniężne na rachunkach	1 340 068,31	988 170,76
	1 340 156,13	988 434,08

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6. Należności krótkoterminowe

6. 1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Stan należności brutto	600,00	-
Odpis aktualizujący wartość należności	(300,00)	-
Stan należności netto	<u>300,00</u>	<u>-</u>

6. 2 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług od pozostałych

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Stan należności brutto	152 001,98	196 729,75
Odpis aktualizujący wartość należności	(122 610,45)	(175 165,68)
Stan należności netto	<u>29 391,53</u>	<u>21 564,07</u>

6. 3 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2018	-	(175 165,68)
Zwiększenia	(300,00)	-
Wykorzystanie	-	52 555,23
31.12.2018	<u>(300,00)</u>	<u>(122 610,45)</u>

7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ubezpieczenia	1 071,75	1 036,80
Monitoring serwisu	47 000,11	50 773,20
Domena i Licencje	14 065,88	18 374,31
Usługi księgowe	-	8 800,00
Pozostałe	750,00	1 226,25
Punkty Mybenefit	20 068,00	-
	<u>82 955,74</u>	<u>80 210,56</u>

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Złote Wyprzedaże S.A. Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

8. Kapitał własny

8. 1 Struktura własności kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Wartość		Udział %
	Ilość akcji	nominalna akcji	
Modern Commerce S.A.	16 613 441	1 661 344,10	40,0%
Ventee - Privee Holding SA	21 182 137	2 118 213,70	51,0%
M.Skotnicki	3 738 024	373 802,40	9,0%
	<u>41 533 602</u>	<u>4 153 360,20</u>	<u>100,0%</u>

8. 2 Propozycje co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki proponuje pokrycie straty za rok obrotowy z zysków przyszłych okresów.

9. Rezerwy

9. 1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	Pozostałe	Razem
01.01.2018	166 562,20	166 562,20
Zwiększenia	208 145,15	208 145,15
Wykorzystanie	(166 562,20)	(166 562,20)
31.12.2018	<u>208 145,15</u>	<u>208 145,15</u>
w tym część:		
długoterminowa	6 499,90	6 499,90
krótkoterminowa	201 645,25	201 645,25

9. 2 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	Rezerwa na zwroty	Pozostałe	Razem
01.01.2018	429 710,00	10 000,00	439 710,00
Zwiększenia	490 745,92	9 571,00	500 316,92
Wykorzystanie	(429 710,00)	(10 000,00)	(439 710,00)
31.12.2018	<u>490 745,92</u>	<u>9 571,00</u>	<u>500 316,92</u>

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

10. Zobowiązania długoterminowe

10. 1 Struktura wiekowa zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych

	<u>31.12.2018</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
powyżej 1 roku do 3 lat	13 008 842,95
	<u>13 008 842,95</u>
<i>Przypadające do spłaty:</i>	
do 1 roku (ujęte jako zobowiązania krótkoterminowe)	-
	<u>-</u>

10. 2 Rozliczenia krótkoterminowe

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Odroczone przychody ze sprzedaży towarów	777 431,88	950 520,21
	<u>777 431,88</u>	<u>950 520,21</u>

11. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
<i>Struktura geograficzna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Polska	479 444,83	295 204,30
	<u>479 444,83</u>	<u>295 204,30</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Polska	12 539 202,95	6 811 432,99
	<u>12 539 202,95</u>	<u>6 811 432,99</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
świadczenie usług	479 444,83	295 204,30
	<u>479 444,83</u>	<u>295 204,30</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
sprzedaż detaliczna	12 539 202,95	6 811 432,99
	<u>12 539 202,95</u>	<u>6 811 432,99</u>

12. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesiący	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	1 518,42	-	-	-	1 518,42
	<u>1 518,42</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 518,42</u>

Złote Wypzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	352,09	-	-	-	352,09
	352,09	-	-	-	352,09

13. Koszty odsetkowe
(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	166 015,88	-	-	166 015,88
	-	166 015,88	-	-	166 015,88

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	15 150,37	63 432,11	-	-	78 582,48
Pozostałe zobowiązania	-	-	-	88 005,24	88 005,24
	15 150,37	63 432,11	-	88 005,24	166 587,72

14. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	806 176,48	1 183 403,86
- planowane na rok następny	350 000,00	500 000,00

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

15. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

15. 1 (Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
(Zysk)/Strata ze zbycia środków trwałych	-	4 323,74
	-	4 323,74

15. 2 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	1 060 571,03	(393 036,57)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	(4 379,41)	2 007 536,99
Kompensata rozrachunków z udziałowcem	-	37 500,00
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	190 256,40	(227 340,90)
	1 246 448,02	1 424 659,52

15. 3 Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zwiększenia wartości niematerialnych i prawnych	(1 315 650,00)	(510 950,90)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nabycia wartości niematerialnych i prawnych	(190 256,40)	227 340,90
Zmiana stanu zaliczek na wartości niematerialne i prawne	929 904,00	(862 300,00)
Likwidacja zaliczki WNIP	(140 000,00)	-
Zwiększenia środków trwałych	(90 174,08)	(37 493,86)
	(806 176,48)	(1 183 403,86)

16. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Usługa wynajmu powierzchni, czynsz w wysokości 100 zł miesięcznie.

16. 1 Saldo rozrachunków na dzień bilansowy

	Należności	Zobowiązania
Modern Commerce S.A. z tytułu pożyczki i usług	300,00	2 003 414,65
Vente-Privee Holding z tytułu pożyczki	-	11 005 428,30
SA Vente Privee.com z tytułu dostaw i usług	-	2 521 129,31
Privalia Vendita Diretta, SRL	-	25 683,43
Vente Privee Logistique	-	377 395,59
	300,00	15 933 051,28

Złote Wprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Kwota zobowiązań zawiera kwotę rezerwy SA Vente Privee. Com wynoszącą 232 279,50 Euro (998 801,85 zł) oraz kwotę rezerwy Vente Privee Logistique wynoszącą 10 151 Euro (43 649,30 zł).

16. 2 Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Inne przychody</u>	<u>Przychody ze sprzedaży</u>
Modern Commerce S.A.	-	487,80
	-	487,80

16. 3 Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym

	<u>Zakupy materiałów i towarów</u>	<u>Zakupy usług</u>	<u>Odsetki</u>
SA. Vente Privee.com	4 084 789,64	129 000,00	-
Modern Commerce	-	-	27 924,34
Vente-Privee Holding	-	-	136 736,34
Vente Privee Logistique	-	421 924,60	-
Privalia Vendita	25 683,43	-	-
	<u>4 110 473,07</u>	<u>550 924,60</u>	<u>164 660,68</u>

17. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie prowadzi transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

18. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Pracownicy na umowę o pracę	34
Współpracownicy umowy cywilno -prawne	9

19. Wynagrodzenia, zaliczki oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organu zarządzającego, nadzorującego i administrującego:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Organ zarządzający	593 458,48	480 000,00
	<u>593 458,48</u>	<u>480 000,00</u>

Złote Wyprzedaże S.A. Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

20. Wynagrodzenie firmy audytorskiej wypłacone lub należne

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Wynagrodzenie z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego	40 000,00	35 000,00

21. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Brak takich zdarzeń.

22. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu finansowym

Brak takich zdarzeń.

23. Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki Złote Wyprzedaże S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w latach kolejnych.

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, prezentuje następujące dane, mogące wskazywać na okoliczności zagrożenia kontynuacji działalności:

- strata za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku w kwocie 6.146.266,89 zł
- suma strat z lat poprzednich w kwocie 11.670.273,89 zł
- ujemne kapitały własne w kwocie 13.611.099,57 zł
- nadwyżka zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi w kwocie 372.133,01 zł.

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, co zgodnie z art. 397 KSH zobowiązuje walne zgromadzenie do powzięcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Na dzień sporządzenia tego sprawozdania uchwała nie była podjęta.

W ramach szeroko pojętej współpracy, pomiędzy dominującym akcjonariuszem Ventee-Privee Holding SA a Spółką doszło do podpisania szeregu umów regulujących przyszłą współpracę jak i finansowanie Spółki. Środki uzyskane z emisji akcji oraz długoterminowe finansowanie, dzięki zawartym z nowym inwestorem umowom pożyczek, umożliwiają stabilizację sytuacji płynnościowej Spółki oraz umożliwiły rozpoczęcie nowych projektów rozwojowych w Spółce Złote Wyprzedaże S.A.

Złote Wyprzedaże S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Wśród umów zawartych z inwestorem jest umowa inwestycyjna z 14 grudnia 2016 roku dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji dwóch serii akcji F i G. W wyniku tych umów 21.182.137 akcji serii F o łącznej wartości 2.118.213,70 zł zostało przejęte przez Vente-Privee.com Holding SA natomiast 3.738.024 akcje serii G o łącznej wartości 373.802,40 zł objęła osoba fizyczna. Podwyższenie kapitału zostało opłacone w gotówce i zarejestrowane w styczniu 2017 roku.

Ponadto Spółka Złote Wyprzedaże S.A. zawarła umowę pożyczki z Vente-Privee.com Holding Societe Anonyme (pożyczkodawca) na kwotę 2.510.922 EUR. Pierwsza transza pożyczki została wypłacona 20 stycznia 2017 roku, natomiast druga transza została wypłacona 31 stycznia 2018 roku. Spłata pożyczki ma rozpocząć się w 3 lata od daty wypłacenia do Spółki pierwszej transzy pożyczki (tj. 20 stycznia 2020 roku). Finansowanie uzyskane dzięki pożyczce umożliwiło Spółce zabezpieczenie płynności w okresie dynamicznego wzrostu oraz zintensyfikowanych inwestycji w rozwój bazy oraz technologii. Rozpoczęcie spłaty może być odłożone w czasie w zależności od zapotrzebowania w zakresie kapitału obrotowego oraz wszelkich przewidywanych nakładów inwestycyjnych Spółki. □

W dacie 28 marca 2019 roku Spółka uzyskała kolejną transzę finansowania w formie kolejnej umowy pożyczki z Vente-Privee.com Holding Societe Anonyme (pożyczkodawca) na kwotę 1.500.000 EUR. Pierwsza transza pożyczki w kwocie 500.000 EUR wypłacona została 9 kwietnia 2019 roku. Kwota pożyczki posłuży sfinansowaniu inwestycji pozwalających utrzymać wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży oraz ustabilizowanie sytuacji płynnościowej. Planowane są dalsze inwestycje w rozwój serwisu internetowego, development aplikacji mobilnej oraz pozyskiwanie nowych leadów (rejestracji użytkowników). W 2018 roku dzięki poczynionym pracom mającym na celu integrację platform i uzyskanemu rozszerzeniu oferty o asortyment uzyskany z Grupy Vente-Privee Spółka osiągnęła 83% wzrost przychodów rok do roku.

Spółka wystąpiła do większościowego akcjonariusza o potwierdzenie woli kontynuowania działalności Spółki przez kolejne 12 miesięcy mimo jej trudnej sytuacji finansowej. W odpowiedzi na tą prośbę 29 marca 2019 roku otrzymała pismo („Letter of Support”) od Jednostki Dominującej najwyższego szczebla Vente-privee.com SA, w którym informuje on, że jest świadomy obecnej trudnej sytuacji finansowej Spółki Złote Wyprzedaże S.A. oraz, że deklaruje wsparcie finansowe niezbędne w celu dalszego funkcjonowania Spółki Złote Wyprzedaże S.A. oraz intencję spłacenia wymagalnych niezaspokojonych zobowiązań w momencie, gdy staną się wymagalne. Jednostka Dominująca najwyższego szczebla Vente-privee.com wyraziła także intencję dalszego kontynuowania funkcjonowania Spółki i deklaruje, że nie wystąpi o likwidację Spółki przynajmniej przez rok od daty przesłanego „Letter of Support”.

Złote Wyprzedaże S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Na koniec 2018 roku sprzedaż z kampanii zrealizowanych we współpracy z grupą VP stanowiła około 50% przychodów Spółki (przy 25% w 2017 roku). Złote Wyprzedaże S.A. w dalszym ciągu zamierza rozszerzać współpracę z grupą Vente-Privee, aby wzbogacać ofertę i dostarczać szeroki asortyment produktów i marek do polskich konsumentów.

Perspektywy dotyczące rynku branży e-commerce na kolejne kilka lat są w dalszym ciągu obiecujące. Odnotowuje się rosnącą popularność zakupów internetowych. Nie bez znaczenia pozostaje także fakt dynamicznego rozwoju gospodarki krajowej, który pozwala zwiększać dochody Polaków oraz zwiększać ich zdolności zakupowe, co powoduje zwiększenie ilości konsumentów oraz budowę średniej wartości koszyka zakupowego. Przeprowadzone przez nas badania wskazują na dużą atrakcyjność wybranego przez Spółkę modelu klubu zakupowego, który umożliwia zamówienie produktów światowych marek w wyjątkowo atrakcyjnych (wyprzedażowych) cenach. Ponadto w przypadku całej branży e-commerce już od kilku lat obserwowany jest także w Polsce dalszy wzrost znaczenia segmentu e-commerce w obrotach handlowych ogółem.

W oparciu o powyższe Zarząd oczekuje osiągnięcia wzrostu generowanej marży na sprzedaży i osiągnięcia pozytywnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w perspektywie do 2020 roku. Uchwała Walnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie dalszego istnienia Spółki podjęta będzie do dnia 30 czerwca 2019 roku.

W świetle powyższych faktów, Zarząd Spółki uznaje, że użycie założenia o kontynuacji działalności dla sporządzenia tego sprawozdania finansowego jest zasadne oraz nie ma innych istotnych niepewności zagrażających kontynuacji działalności.

24. Informacje o instrumentach finansowych

24. 1 Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

Złote Wyprzedaże S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe i stopy procentowe będą wpływać na wyniki Spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie USD, EUR, GBP. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

24. 2 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 482 253,84	nie dotyczy
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczka od Modern Commerce S.A.	2 003 414,65	1,5% + EURIBOR 1 R - termin spłaty styczeń 2020 r.
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczka od Vente Privee.com Holding SA	11 005 428,30	1,5% + EURIBOR 1 R - termin spłaty styczeń 2020 r.

24. 3 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

	31.12.2018	31.12.2017
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Instrumenty finansowe:		
- o zmiennej stopie procentowej		
Zobowiązania finansowe	13 008 842,95	7 216 980,98

24. 4 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

	31.12.2018	31.12.2017
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
Aktywa finansowe:		
Należności handlowe	29 691,53	21 564,07
Środki pieniężne	1 482 253,84	1 176 955,05
	1 511 945,37	1 198 519,12

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

26. Podatek dochodowy od osób prawnych

26. 1 Odroczony podatek dochodowy

	31.12.2018	31.12.2017
Ujemne różnice przejściowe:		
Rezerwa urlopowa i emerytalna	211 216,25	166 562,20
Naliczone odsetki od zobowiązań	24 204,40	178 535,89
Rezerwa na badanie	9 571,00	10 000,00
Rezerwa na zwroty i reklamacje	490 745,92	429 710,00
Ujemne różnice kursowe z tytułu wyceny bilansowej	41 719,52	27 485,32
Odpis na należności	122 910,45	175 165,68
Naliczone odsetki od pożyczki	189 135,15	88 005,24
Wynagrodzenia i ZUS	173 194,26	152 960,43
Różnica między amortyzacją podatkową i bilansową WNIP	6 729,25	1 626 742,38
Odpis na zapasy	833 163,05	186 820,56
Rezerwa na koszty VP	1 049 495,15	-
Wycena bilansowa pożyczek VP i MC	421 789,30	-
	3 573 873,70	3 041 987,70
Wartość brutto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	679 036,00	577 977,70
Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nierozpoznana w bilansie	(679 036,00)	(505 402,00)
Wartość netto aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	72 575,70
Dodatknie różnice przejściowe:		
Dodatknie różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	381 977,38
	-	381 977,38
Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	72 575,70
Kompensata	-	(72 575,70)
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Wykazana w bilansie rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Zmiana bilansowa netto aktywów/rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-

Złote Wyprzedaże S.A.
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

27. Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2018 - 31.12.2018</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

28. Identyfikacja osób składających podpis elektroniczny na sprawozdaniu finansowym

Maciej Dulski	Prezes zarządu
Piotr Krystek	Junior Manager FK