

HubStyle

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
HUBSTYLE S.A.
(dawniej Grupa Nokaut S.A.)

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

sugarfree
DRESS 4-DRESS

EMENTE

CARDIO  BUNNY

nokaut.pl

Spis treści

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią.....	11
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	13
1. Informacje ogólne	13
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 17	
3. Stosowanie zasady rachunkowości	19
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	30
5. Przychody	31
6. Segmenty operacyjne i geograficzne	31
7. Przychody finansowe.....	34
8. Koszty finansowe	34
9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	35
11. Działalność zaniechana	38
12. Zysk na akcję	38
13. Wartości niematerialne.....	38
14. Rzeczowe aktywa trwałe	40
15. Wartość firmy	41
16. Jednostki zależne	43
17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.....	44
18. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki	44
19. Inne aktywa	45
20. Zapasy	46
21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe niezależności	46
22. Kapitał podstawowy	47
23. Kapitał zapasowy	48
24. Kapitał rezerwowy	49
25. Udziały niedające kontroli	49
26. Rezerwy	50
27. Zobowiązania krótkoterminowe	50
28. Zobowiązania w tytułu leasingu finansowego	50
29. Instrumenty finansowe	51

30.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	53
31.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	54
32.	Wynagrodzenia Członków Zarządu	56
33.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57
34.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	57
35.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	58
36.	Zdarzenia po dniu bilansowym	59
37.	Wybrane dane przeliczone na euro	59
38.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	60
39.	Zatrudnienie	60
40.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	61

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	01.01.2015	01.01.2014
		31.12.2015	31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	13 624	10 941
Pozostałe przychody operacyjne	9	43	100
Zmiana stanu produktów		522	
RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		14 189	11 041
Amortyzacja		955	873
Zużycie materiałów i energii		1 350	123
Usługi obce		12 426	9 035
Podatki i opłaty		64	30
Wynagrodzenia		1 470	1 833
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		226	283
Pozostałe koszty rodzajowe		197	97
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2	
Pozostałe koszty operacyjne	9	6 637	539
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		23 327	12 813
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-9 138	-1 772
Przychody finansowe	7	209	156
Koszty finansowe	8	65	69
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	17		203
Odpis ujemnej wartości firmy			3
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-8 994	-1 479
Podatek dochodowy	10	139	-86
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-9 133	-1 393
Zysk (strata) netto przypadające na:			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		-9 156	-1 393
- udziały niekontrolujące		23	
POZOSTAŁE CAŁKOWITE DOCHODY			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszym okresie do rachunku zysków i strat		0	0
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszym okresie do rachunku zysków i strat		0	0

SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	-9 133	-1 393
w tym przypadające na jednostkę dominującą	-9 156	-1 393
w tym przypadające udziałom niekontrolującym	23	0
Całkowite dochody przypadające na akcje (zł/gr na akcje)	-9 133	-1 393
- podstawowy z działalności kontynuowanej	12	-0,65
- rozwodniony z działalności kontynuowanej	12	-0,65
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	12	-0,65

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014
I. Aktywa trwałe		11 408	12 524
1. Wartości niematerialne	13	329	5 514
2. Wartości firmy	15	8 164	
3. Inwestycje w jednostki stowarzyszone	17		6 103
4. Rzeczowe aktywa trwałe	14	241	532
5. Należności długoterminowe	21	15	
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	18	2 596	243
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	58	123
8. Inne aktywa trwałe	19	5	9
II. Aktywa obrotowe		6 598	4 882
1. Zapasy	20	1 270	
2. Należności krótkoterminowe	21	1 526	945
3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	18	24	24
4. Środki pieniężne	33	3 658	3 881
5. Inne aktywa obrotowe	19	120	32
Aktywa razem		18 006	17 406

Pasywa	Nota	31.12.2015	31.12.2014
I. Kapitał własny		15 015	15 129
A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		14 966	15 129
1. Kapitał podstawowy	22	1 845	748
2. Kapitał zapasowy	23	31 719	23 264
3. Kapitał rezerwowy	24	0	559
4. Suma całkowitych dochodów		-18 598	-9 442
- suma całkowitych dochodów netto w roku bieżącym		-9 156	-1 393
- suma całkowitych dochodów z lat ubiegłych		-9 442	-8 049
B. Przypadający udziałom niekontrolującym	25	49	
II. Zobowiązania długoterminowe		0	96
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	0	23
2. Leasing finansowy	28	0	73
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 991	2 181
1. Leasing finansowy	28	82	217
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27	1 740	1 228
3. Inne zobowiązania	27	611	252
4. Rezerwy na zobowiązania	26	87	73
5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30	471	411
Pasywa razem		18 006	17 406

Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane		Zyski (strata) netto	Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych				
Stan na 1 stycznia 2015	748	23 264	559	0	(8 049)	(1 393)	15 129	0	15 129
Zmiany w okresie	1 097	8 455	(559)	0	(1 393)	(7 763)	(163)	49	(114)
Zysk/strata netto jednostki dominującej						(9 156)	(9 156)		(9 156)
Rozliczenie wyniku 2014					(1 393)	1 393	0		0
Emisja akcji serii D	855						855		855
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną emitowanych akcji serii D w związku z objęciem udziałów w Sugarfree Sp. z o.o.		9 746					9 746		9 746
Nadwyżka wartości objętych w Sugarfree Sp. z o.o. udziałów nad wartością emisyjną akcji serii D			3 662				3 662		3 662
Emisja akcji serii E	242						242		242
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną emitowanych akcji serii E w związku z objęciem dodatkowych udziałów w Sugarfree Sp. z o.o.		3 747					3 747		3 747

Nadwyżka wartości objętych dodatkowych udziałów w Sugarfree Sp. z o.o. nad wartością emisyjną akcji serii E			42				42		42
Wyłączenie z tytułu korekt kapitałowych dotyczących przejęcia Sugarfree Sp. z o.o.	(5 038)	(4 263)				(9 301)			(9 301)
Ujęcie udziałów niedających kontroli związanych z Sugarfree Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.								214	214
Udział kapitału mniejszości w stracie netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.05 - 30.09.2015								(8)	(8)
Zmniejszenie wartości udziałów niekontrolujących w związku ze zwiększeniem kontroli w Sugarfree na 30.09.2015 r								(187)	(187)
Udział kapitału mniejszości w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.10 - 31.12.2015						0		31	31
Stan na 31 grudnia 2015	1 845	31 719	0	0	(9 442)	(9 156)	14 966	49	15 015

Stan na 1 stycznia 2014	756	(332)	23 264	938	0	(7 840)	(205)	16 581	0	16 581
Zmiany polityki rachunkowości										
Korekta błędów										
Saldo po zmianach										
Zmiany w okresie	(8)	332	0	(379)	0	(209)	(1 188)	(1 452)	0	(1 511)
Wydanie nowych udziałów powyżej wartości nominalnej								0		0
Umorzenie akcji własnych	(8)	332		(379)				(55)		(110)
Przesunięcie części kapitału zapasowego na kapitał rezerwowowy								0		0
Rozliczenie wyniku 2013						(205)	205	0		0
Zysk/strata netto jednostki dominującej							(1 393)	(1 393)		(1 393)
Zakup udziałów w jednostce zależnej						(4)		(4)		(8)
Stan na 31 grudnia 2014	748	0	23 264	559	0	(8 049)	(1 393)	15 129	0	15 129

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(8 994)	(1 480)
II. Korekty razem	6 550	812
1. Amortyzacja	955	873
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(53)	(4)
3. Zmiana stanu rezerw	18	(16)
4. Zmiana stanu zapasów	(778)	
5. Zmiana stanu należności	(198)	137
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	475	(210)
7. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(24)	325
8. Zapłacony podatek dochodowy	(80)	(35)
9. Inne korekty		(55)
10. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 235	(203)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(2 444)	(668)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	6 105	350
1. Z aktywów finansowych, w tym:	6 027	270
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	6 027	270
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	62	80
3. Inne wpływy inwestycyjne	16	
II. Wydatki	3 671	6 571
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 331	669
2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej	0	5 902

3. Udzielone pożyczki	2 340	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 434	(6 221)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
II. Wydatki	213	306
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	202	278
2. Odsetki	11	28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(213)	(306)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	203	(7 195)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(223)	(7 195)
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 881	11 076
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 658	3 881

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

HubStyle S.A. (dawna Grupa Nokaut S.A.) powstała 10 listopada 2010 roku w wyniku przekształcenia Nokaut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (powołanej 11 stycznia 2006 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariuszem Anetą Leszczyńską Rep. A nr 407/2006). Nokaut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 23 stycznia 2006 roku. Dnia 24 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Grupy Nokaut S.A. zmieniło nazwę Spółki na HubStyle S.A.

Siedzibą Jednostki dominującej jest Warszawa, ulica Stawki 8 lok 4. Jednostka dominująca prowadzi działalność w formie Spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku pod numerem KRS 0000370202. Spółka otrzymała nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 220170588.

Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z).

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Jednostka dominująca do kwietnia 2014 r. prowadziła platformę internetową, która służy do komunikacji na rynku internetowym pomiędzy sprzedającymi a kupującymi. 30 kwietnia 2014 roku Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa Grupy Nokaut S.A. została przeniesiona do Spółki Nokaut.pl Sp. z o.o. Przedmiotem działalności wydzielonej części przedsiębiorstwa jest prowadzenie internetowej porównywarki cen produktów. Od 1 maja 2014 prowadzenie internetowej porównywarki cen www.nokaut.pl odbywa się w ramach Spółki zależnej Nokaut.pl Sp. z o.o.

Obecnie spółka HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej HubStyle - prowadzi działalność holdingową związaną z zarządzaniem Grupą i wytyczaniem strategicznych kierunków rozwoju.

Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Monika Englicht	Prezes Zarządu
Wojciech Patyna	Wiceprezes Zarządu

W 2015 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie Jednostki dominującej:

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd Emitenta poinformował o rezygnacji Prezesa Zarządu Pana Michała Jaskólskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 28 stycznia 2015 roku. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 2/2015.

W dniu 29 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki poinformował o rezygnacji Członka Zarządu, Pana Patryka Kitowskiego z pełnionej przez niego funkcji z dniem 28 stycznia 2015 r. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 3/2015.

W dniu 29 stycznia Zarząd Spółki poinformował o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie ustalenia składu Zarządu (uchwała nr 2/2015) oraz uchwały w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do Składu Zarządu Spółki (uchwała nr 3/2015). Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 4/2015.

Zgodnie z uchwałą 2/2015 od dnia 29 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku w skład Zarządu Spółki wchodził jeden członek Zarządu.

Zgodnie z uchwałą 3/2015 od dnia 29 stycznia 2015 roku do dnia 31 marca 2015 roku członek Rady Nadzorczej Wojciech Czernecki został delegowany do składu Zarządu, pełniąc funkcję Prezesa Zarządu.

2 kwietnia Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu Grupy Nokaut S.A. (obecnie HubStyle S.A.). powołano Pana Patryka Kitowskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 10/2015.

13 maja 2015 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu panią Monikę Englicht, która objęła funkcję 1 czerwca 2015. Panu Patrykowi Kitowskiemu, powierzono funkcję Członka Zarządu. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 19/2015.

24 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu z dniem 1 lipca 2015 r. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu pana Wojciecha Patynę. Informację przekazano raportem bieżącym nr 24/2015.

Z dniem 30 czerwca Członek Zarządu Pan Patryk Kitowski złożył rezygnację ze sprawowanej przez niego funkcji. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 31/2015.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień sporządzania sprawozdania skład Rady Nadzorczej HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) wyglądał następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Wojciech Czernecki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Rąpała	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Brzoska	Członek Rady Nadzorczej
Michał Meller	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Filipkowski	Członek Rady Nadzorczej

W 2015 r. miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

W dniu 25 marca Zarząd Spółki poinformował o powołaniu przez Walne Zgromadzenie Spółki Pana Krzysztofa Rąpałę do składu Rady Nadzorczej Spółki. Informację przekazano w raporcie bieżącym nr 7/2015.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy

Akcjonariusze (stan na 31.12.2015)	Wartość nominalna jednej akcji (w zł.)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale (%)	Udział w kapitale (%)
1. Duratonic Investment Ltd.	0,1	9 500 000	950 000,0	9 500 000	51,49%	54,79%

2. Wojciech Czernecki	0,1	609 580	60 958,0	609 580	3,30%	
3. Rafał Brzoska	0,1	957 733	95 773,3	957 733	5,19%	5,19%
4. Maciej Filipkowski	0,1	1 081 000	108 100,0	1 081 000	5,86%	5,86%
3. Pozostali	0,1	6 301 145	630 114,5	6 301 145	34,16%	34,16%
RAZEM		18 449 458	1 844 945,8	18 449 458	100%	100%

Po dniu sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego jednostki dominującej.

b) Informacje ogólne na temat Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej HubStyle

Strukturę Grupy Kapitałowej tworzonej przez HubStyle S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższy schemat:



Opis działalności prowadzonej przez Grupę

Grupa HubStyle to nowoczesne i innowacyjne przedsiębiorstwo na miarę XXI wieku, którego działalność skoncentrowana jest na dynamicznie rosnących obszarach e-commerce: budowie silnego portfolio własnych marek lifestylowych oraz prowadzeniu platformy internetowej służącej do komunikacji między sprzedającymi i kupującymi. Dzięki dywersyfikacji działalności, która miała miejsce w 2015 r. Grupa zwiększa swoje udziały w rynku, stwarzając tym samym coraz to lepsze perspektywy dla akcjonariuszy Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.)

W skład Grupy Kapitałowej HubStyle wchodzi 4 Spółki (łącznie z jednostką dominującą):

- HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.),
- Nokaut.pl Sp. z o.o. – udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 100%,
- Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.), udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 96,2%,
- New Fashion Brand Sp. z o.o. udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 100%.

Wszystkie jednostki zależne są objęte konsolidacją metodą pełną.

W celu zapewnienia transparentności działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową w dniu 30 października 2015 roku Zarząd Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) oraz Zarządy jednostek zależnych Nokaut.pl Sp. z o.o. oraz Sklepy Firmowe Sp. z o.o. podjęli decyzję o połączeniu Spółek Nokaut.pl Sp. z o.o. oraz Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. i przyjęły plan połączenia. W dniu 31 grudnia 2015 roku KRS zarejestrował połączenie obu Spółek poprzez przeniesienie całości majątku Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. na Spółkę Nokaut.pl Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. przez Nokaut.pl Sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. na Nokaut.pl Sp. z o.o. w zamian za udziały Nokaut.pl Sp. z o.o., które Nokaut.pl Sp. z o.o. wydał jednemu wspólnikowi spółki Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. – spółce Hubstyle S.A. Kapitał zakładowy wskutek połączenia się Nokaut.pl Sp. z o.o. z Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. podwyższony został o kwotę 146.900 zł (sto czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset złotych) poprzez ustanowienie 2.938 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 146.900 zł (sto czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset złotych), każdy udział o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych), z przeznaczeniem dla jedyne go wspólnika spółki Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. tj. Hubstyle S.A.

Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. przeniosła na Nokaut.pl Sp. z o.o. swój majątek w całości wraz ze wszystkimi korzyściami i ciężarami, w dniu wpisania połączenia Nokaut.pl Sp. z o.o. oraz Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej, w zamian za Udziały Połączeniowe, które Nokaut.pl Sp. z o.o. wydał jednemu wspólnikowi Spółki Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. tj. Hubstyle S.A.

Po wpisaniu połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS przez sąd rejestrowy, nastąpiło wykreślenie Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o. z rejestru przedsiębiorców oraz rozwiązanie Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o.

Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.)

Spółka prowadzi sklep internetowy www.sugarfree.pl oferujący szeroki asortyment wysokiej jakości sukienek z naturalnych tkanin w przystępnych cenach, głównie polskiej produkcji. Spółka operuje w bardzo elastycznym modelu biznesowym, osiągając wysokie marże, m.in. dzięki bardzo szybkiej rotacji towarów czy niskiego zaangażowania kapitału obrotowego.

New Fashion Brand Sp. z o.o.

Spółka jest jednostką specjalnego przeznaczenia (SPV) i pełni rolę inkubatora dla rozwoju nowych odzieżowych marek własnych. Spółka jest odpowiedzialna za utworzenie, rozwój oraz promocję nowych konceptów modowych, a także nadzorowanie ich wzrostu, aż do momentu osiągnięcia zakładanego poziomu rentowności. Spółka w grudniu 2015 r. wprowadziła dwie nowe marki: Cardio Bunny oraz Emente.

Nokaut.pl Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Nokaut.pl Sp. z o.o. jest prowadzenie witryny internetowej Nokaut.pl, która umożliwia porównywanie cen produktów oferowanych przez sklepy internetowe oraz udostępnia narzędzia umożliwiające użytkownikowi (kupującemu) dokonanie wyboru najlepszego oferenta. Dla sklepów internetowych witryna stanowi platformę do prezentacji swojej oferty oraz dodatkowy przekaznik informacji na temat swojej działalności. Dodatkowo Spółka prowadzi, w domenie www.sklepyfirmowe.pl, platformę online oferującą infrastrukturę umożliwiającą prowadzenie sklepu internetowego. Platforma oferowana jest w modelu SaaS (Software as a Service).

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się

przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych [PLN]. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy:

	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EUR	4,2615	4,2623

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Nr standardu	Zmiana	Data
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej.	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych). MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak	1 stycznia 2019

		obecny leasing finansowy.	
Zmiany do MSR 12		Doprecyzowanie sposobu rozliczania aktywów z tytułu odroczonego podatku dotyczącego niezrealizowanych strat.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7		Inicjatywa dotycząca zmian w zakresie ujawnień.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11		Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF i MSR 28	10	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do Spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Nie została określona
Zmiany do MSSF 12 i MSR 28	10	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1		Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38		Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41		Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 19		Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27		Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	1 stycznia 2016
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)		Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – należności i zobowiązania krótkoterminowe; - MSR 16 / MSR 38 – nieproporcjonalna zmiana wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej; - MSR 24 – definicji kadry zarządzającej.	1 lutego 2015
Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)		Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach; MSR 19 – stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Grupy:

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. W ramach standardu wprowadzony zostanie między innymi nowy model oceny utraty wartości, który będzie wymagał bardziej terminowego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zaktualizowane zasady stosowania rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany te mają na celu przede wszystkim dostosowanie wymagań z zakresu zarządzania ryzykiem, umożliwiając sporządzającym sprawozdania lepsze odzwierciedlenie podejmowanych działań. Na dzień

sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy Kapitałowej nie jest jeszcze zakończona.

Zmiany do MSR 27 wprowadzają możliwość stosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Jeżeli Grupa zmieniłaby politykę rachunkowości w tym zakresie, spowodowałoby to istotne zmiany w wartości aktywów oraz kapitałów własnych wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Dodatkowo w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujmowany byłby odpowiedni udział w wyniku spółek zależnych a zaprzestano by ujmowania przychodów z dywidendy od tych spółek (co może mieć miejsce w przyszłości). Grupa nie zamierza wprowadzić powyżej opisanych zmian.

Nowy standard MSSF 15 Przychody z umów z klientami ma za zadanie ujednoczyć zasady ustalania przychodów (za wyjątkiem specyficznych przychodów regulowanych w innych MSSF/MSR) oraz wskazać zakres wymaganych ujawnień. Zastosowanie standardu może spowodować zmiany w ujmowaniu przychodów Grupy. Analiza wpływu standardu nie została jeszcze zakończona, tym niemniej wstępna ocena wskazuje, iż nie powinien on mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Nowy standard MSSF 16 Leasing zmienia zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Zastosowanie standardu nie powinno mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy.

Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowanie zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadą kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w odniesieniu do:

- Aktywa, dla których stwierdzono utratę wartości – zaprezentowano w wartości kosztu historycznego skorygowanego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej, sprawozdań finansowych jej jednostek zależnych oraz jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe jednostek objętych konsolidacją sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości.

Wszystkie salda rozrachunków, przychodów i kosztów powstałych pomiędzy jednostkami Grupy oraz niezrealizowane zyski wewnątrzgrupowe są w całości eliminowane.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce wtedy, gdy Grupa z tytułu swojego zaangażowania w inną jednostkę ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. Sprawowanie władzy może również mieć miejsce w sytuacji, gdy jednostka dominująca nie posiada ponad połowy liczby głosów w jednostce zależnej.

W 2015 r. miało miejsce objęcie kontroli w Sugarfree Sp. z o.o. Połączenie Sugarfree Sp. z o.o. z HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) jest połączeniem przedsięwzięć pod wspólną kontrolą. Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą to takie połączenie przedsięwzięć, w ramach którego wszystkie łączące się przedsięwzięcia (w tym jednostki) znajdują się ostatecznie pod kontrolą tej samej strony lub stron, zarówno przed, jak i po połączeniu przedsięwzięć, a kontrola ta nie jest tymczasowa. W przypadku połączenia HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) z Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej Hubstyle Sp. z o.o.) obydwie Spółki znajdowały się pod kontrolą p. Wojciecha Czerneckiego i Duratonic Investments Limited.

Połączenie przedsięwzięć pod wspólną kontrolą prezentuje się indywidualną metodą, która najlepiej odzwierciedli sens ekonomiczny zdarzenia połączenia. Zarząd jednostki dominującej wybrał metodę nabycia w odniesieniu do danych prezentowanych w sprawozdaniu skonsolidowanym. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Grupę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”, ujmowanych i wycenianych w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży. W przypadku objęcia 75% udziałów w Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) przez HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) udziały te zostały objęte za wyemitowane w tym celu akcje serii D, zatem ceną nabycia mającą wpływ na policzoną na dzień przejęcia wartość firmy była wartość godziwa przekazanych w zamian za udziały akcji serii D liczona po kursie giełdowym tych akcji z dnia przejęcia.

Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Grupie oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- w przypadku której są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

Z uwagi na rodzaje operacji biznesowych w Grupie Kapitałowej Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) różni się następujące segmenty branżowe:

- usługi dla e-commerce,
 - sprzedaż ubrań,
 - inwestycyjny.
- Działalność pozostała, w skład której wchodzi działalność spółek zależnych inna niż wymieniona w ww. segmentach, ale nieistotna, aby tworzyć odrębne segmenty.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź z transakcji z innymi segmentami Grupy Kapitałowej, które są wykazywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Grupy i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu. Koszty segmentu obejmują koszty sprzedaży zewnętrznym klientom oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Wynik segmentu jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Zobowiązania segmentu są zobowiązaniami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej segmentu, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu. Do aktywów i zobowiązań segmentu nie zalicza się rozrachunków z tytułu podatku dochodowego.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego dla akcjonariuszy jednostki dominującej za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych (zwanego także ceną nabycia lub ceną przejęcia) nad udziałem Jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej.

Wartość firmy może powstać nie tylko z przejęcia jednostki gospodarczej, lecz także z przejęcia przedsięwzięcia - zorganizowanej jej części w postaci zbioru aktywów, do których należy przypisać obciążające je zobowiązania i zobowiązania warunkowe.

Połączenia Jednostek z innymi jednostkami gospodarczymi są rozliczane metodą nabycia, według której następuje alokowanie kosztu połączenia, ustalonego według wartości godziwej zapłaty poczynionej za przejęcie kontroli nad przejmowaną jednostką gospodarczą lub jej częścią (przedsięwzięciem) na zidentyfikowane aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejmowanej jednostki. Powstała z alokacji kosztu przejęcia różnica o wartości dodatniej jest

uznawana za wartość firmy. Ujemna różnica pomiędzy kosztem przejęcia i udziałem Spółki przejmującej w wartości godziwej netto zidentyfikowanych na dzień przejęcia aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych przejmowanej jednostki jest uznawana za przychód i jest wykazywana niezwłocznie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Powstały w ten sposób przychód jest zaliczany do Pozostałych przychodów operacyjnych i tu wykazywany w odrębnej pozycji.

Wartość firmy powstaje zarówno w przypadku przejęcia jednostki gospodarczej w wyniku połączenia zarejestrowanego w rejestrze sądowym, jak również w przypadku przejęcia udziałów kapitałowych w jednostkach zależnych. W pierwszym przypadku wartość firmy jest ujmowana zasadniczo w księgach rachunkowych i jest wykazywana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki. W drugim przypadku jest ujmowana na poziomie dokumentacji konsolidacyjnej i podlega wykazaniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej.

Wartość firmy ustala się także w przypadku przejęcia udziałów we wspólnie kontrolowanej jednostce lub w jednostce stowarzyszonej. W przypadku obejmowania udziałów metodą praw własności (dotyczy to zarówno wspólnie kontrolowanych jednostek, jak i jednostek stowarzyszonych) zasady wyceny wartości firmy są takie same, jak w przypadku jednostek zależnych, z tym że metoda praw własności nie pozwala na wykazywanie w bilansie nabytej wartości firmy.

Na koniec roku Zarząd Jednostki Dominującej przeprowadza test na utratę wartości firmy.

Analiza utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości firmy dokonywana jest poprzez oszacowanie wartości odzyskiwalnej ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne. Analiza taka opiera się na szeregu istotnych założeń. Istotne zmiany tych założeń mają wpływ na wyniki testów na utratę wartości i w konsekwencji mogą doprowadzić do istotnych zmian sytuacji finansowej oraz wyników finansowych Grupy.

Przeprowadzony test na utratę wartości został opisany w notce 15 niniejszego sprawozdania finansowego.

ŚRODKI TRWAŁE

Środki trwałe nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

Grupa	Stawka amortyzacji
Urządzenia techniczne i maszyny (komputery)	30%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe (wyposażenie biura)	20%
Środki trwałe o wartości poniżej 1000 PLN	100%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne, jeśli istnieje wystarczająca pewność uzyskania tytułu własności przed końcem okresu leasingu. W przeciwnym wypadku aktywa te amortyzuje się nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych

aktywów trwałych określa się, jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w sprawozdaniu z całkowitych dochodów .

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów. W Grupie Kapitałowej nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

Grupa	Stawka amortyzacji
Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
Inne wartości niematerialne (oprogramowanie komputerowe)	50%
Wartości niematerialne o wartości poniżej 1000 PLN	100%

Grupa ujmuje jako składnik wartości niematerialnych koszty prac rozwojowych związanych z wytworzeniem i rozwojem witryny internetowej www.nokaut.pl oraz inne prace rozwojowe mające na celu zwiększenie korzyści ekonomicznych odnoszących się do prowadzonej porównywarki. Nakłady te ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik wartości niematerialnych (prace rozwojowe lub prace rozwojowe w toku wytwarzania) po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania,
- istnieje zdolność do użytkowania składnika wartości niematerialnych,
- znany jest sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione są stosowne środki techniczne, finansowe i inne, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu składnika wartości niematerialnych,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować danemu składnikowi wartości niematerialnych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające w/w warunków, ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w dacie ich poniesienia.

Okres użytkowania wyników zakończonych prac rozwojowych odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne są weryfikowane co najmniej na koniec każdego okresu sprawozdawczego osobno dla każdego składnika zakończonych prac rozwojowych.

Prace rozwojowe w toku wytwarzania wyceniane są po koszcie historycznym, w wysokości poniesionych nakładów. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są jako składnik sprawozdania z sytuacji finansowej w części aktywów w pozycji Prace rozwojowe w toku.

UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Z komentarzem [A1]: Jednostka dominująca?

Z komentarzem [A2]: Jednostka dominująca?

AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odrozonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odrozonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odrozonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odrozonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę odpowiednio się pomniejsza.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odrozonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odrozonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Grupa spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe szacowany jest wówczas, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie

należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy, łatwo wymienne na gotówkę, dla których zmiany wartości są nieznaczne.

Inne środki pieniężne obejmują naliczone bilansowo odsetki od lokat bankowych na dzień bilansowy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim NBP. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji z obrotu walut obcych zalicza się do wyniku roku obrotowego.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji. Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki udzielone i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w sprawozdaniu z całkowitych dochodów lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne. Wszystkie aktywa finansowe, z wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej. Pożyczki i należności to niebędące instrumentami

pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty w terminie wymagalności, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty pochodne są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są to instrumenty uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające lub umowy gwarancji finansowych. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako przychody lub koszty finansowe. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych. Jeżeli kontrakt zawiera jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, cały kontrakt może zostać zakwalifikowany do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Pożyczki udzielone i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza cyklu obrotowego od dnia bilansowego. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym cykl obrotowy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się jako całkowite dochody i odnosi się na kapitał rezerwowany z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do sprawozdania z całkowitych dochodów jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z całkowitych dochodów :

- Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne,
- Leasing finansowy,
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- Pochodne instrumenty finansowe,
- Zobowiązania handlowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

DOTACJE RZĄDOWE

Dotacje rządowe ujmuje się w wynik systematycznie, za każdy okres, w którym Grupa ujmuje wydatki jako koszty, których kompensatę ma stanowić dotacja. W szczególności dotacje, których podstawowym warunkiem udzielenia jest zakup, budowa lub inny rodzaj nabycia aktywów trwałych, ujmuje się jako odroczone przychody w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i odnosi się na wynik systematycznie w uzasadnionych kwotach przez okres ekonomicznej użyteczności związanych z nimi aktywów.

Dotacje rządowe należne jako kompensata już poniesionych kosztów lub strat lub jako forma bezpośredniego wsparcia dla Grupy Kapitałowej bez ponoszenia w przyszłości związanych z tym kosztów ujmuje się w wyniku w okresie, kiedy stają się wymagalne.

Dotacji nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Grupa spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

PŁATNOŚCI REALIZOWANE NA BAZIE AKCJI

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty metodą liniową w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań Grupy co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał. Na każdy dzień bilansowy weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału rezerwowego na świadczenia pracownicze rozliczane w instrumentach kapitałowych. Transakcje z innymi stronami dotyczące płatności realizowanych na bazie akcji i rozliczanych instrumentami kapitałowymi wycenia się w wartości godziwej otrzymanych towarów lub usług poza przypadkami, w których wartości tej nie da się wiarygodnie wycenić. W takiej sytuacji podstawą wyceny jest wartość godziwa przyznanych instrumentów kapitałowych wyceniona na dzień otrzymania przez jednostkę towarów lub usług od

kontrahenta. W przypadku płatności na bazie akcji rozliczanych środkami pieniężnymi ujmuje się zobowiązanie o wartości proporcjonalnej do udziału w wartości otrzymanych towarów lub usług. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego (do momentu, gdy zobowiązanie zostanie uregulowane), a także na dzień rozliczenia, wycenia się wartość godziwą zobowiązania, z odniesieniem wszelkich zmian wartości godziwej na wynik roku.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitały własne oraz kapitał zapasowy wycenia się według wartości nominalnej wyemitowanych akcji zgodnie ze Statutem jednostki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Różnice między wartością rynkową uzyskanej zapłaty a wartością nominalną akcji ujmuje się w kapitale zapasowym. Koszty emisji akcji związane z podwyższeniem kapitału zmniejszają kapitał zapasowy.

W pozycji „Zyski zatrzymane” Grupa ujawnia niepodzielone zyski z lat ubiegłych (niepokryte straty) oraz wynik okresu.

REZERWY

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Grupie Kapitałowej bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Grupę Kapitałową jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

REZERWY NA NIETYKORZYSTANE URLOPY

Grupa tworzyła rezerwę na 31.12.2015 r. na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowiła rezerwę krótkoterminową i nie podlegała dyskontowaniu.

REZERWY NA ODPRAWY EMERYTALNE

Kierując się zasadą istotności Grupa nie tworzy rezerwy na odpłaty emerytalne. Podstawą do nietworzenia rezerw jest niska średnia wieku zatrudnionych pracowników (26 lat) oraz wysoki wskaźnik rotacji.

REZERWY NA RESTRUKTURYZACJĘ

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa opracowała szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji i ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom zamiar jego realizacji lub jego główne założenia. Wycena rezerwy restrukturyzacyjnej obejmuje wyłącznie bezpośrednie koszty restrukturyzacji, czyli kwoty niezbędne do przeprowadzenia restrukturyzacji i niezwiązane z bieżącą działalnością podmiotu.

INNE AKTYWA I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Grupa wykazuje w aktywach sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa” opłacone

z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Natomiast w pasywach w pozycji „Pozostałe zobowiązania” prezentowane są przychody przyszłych okresów oraz koszty bieżącego roku obrotowego poniesione w roku następnym.

UJĘCIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Przychody ze sprzedaży z odroczonym terminem płatności ujmowane są w kwocie pomniejszonej o dyskonto.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Sprzedaż usług e-commerce rozpoznawana jest w momencie faktycznego wykonania usługi dla klienta który przedpłacił za usługę. Wartość usług przedpłaconych ale nie wykonanych jest na koniec okresu sprawozdawczego wycofywana ze sprzedaży.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK I DYWIDEND

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze – w tym wpłaty do programów określonych składek – ujmowane są w okresie, w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, a w przypadku wypłat z zysku lub premii, gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na Spółce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwane zobowiązanie do dokonania wypłat w wyniku zdarzeń przeszłych oraz
- można dokonać wiarygodnej wyceny tego zobowiązania.

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych płatnych nieobecności świadczenia ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych ujmowane są jako koszt, chyba że stanowią koszt wytworzenia składników aktywów.

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana jest częścią działalności Grupy, która stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności, którą zbyto lub przeznaczono do sprzedaży lub wydania, albo jest to jednostka zależna nabyta wyłącznie w celu odsprzedaży. Klasyfikacji do działalności zaniechanej dokonuje się na skutek zbycia lub wtedy, gdy działalność spełnia kryteria zaklasyfikowania jako przeznaczonej do sprzedaży. W przypadku, gdy działalność jest zaklasyfikowana jako zaniechana, dane porównawcze do sprawozdania z całkowitych dochodów są przekształcane tak, jakby działalność została zaniechana na początku okresu porównawczego.

LEASING

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

WALUTY OBCE

Walutą funkcjonalną Grupy jest złoty polski będący walutą podstawowego środowiska gospodarczego w jakim działa Grupa.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty ujmują się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień, tj. kursu średniego ustalonego przez NBP. Aktywa i zobowiązania niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walutach obcych nie podlegają powtórnemu przewalutowaniu.

PODATEK BIEŻĄCY

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Grupy z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

KOREKTA BŁĘDU ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano żadnych korekt błędów i zmian polityki rachunkowości, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości firmy czy aktywów niefinansowych wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test na wartość firmy powstałej wskutek objęcia kontroli w spółce Sugarfree Sp. z o.o. przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2015 roku nie stwierdzając konieczności dla odpisu aktualizującego wartość firmy. Testy na utratę wartości aktywów niefinansowych przeprowadzono dla wartości niematerialnych i prawnych w spółce Nokaut.pl Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2015 roku gdzie stwierdzono konieczność odpisów aktualizujących wartość tych aktywów, zmniejszając ich wartość do 0.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają rezerwę z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości powstanie obowiązek podatkowy z tytułu dodatnich różnic przejściowych, doprowadzający do jej wykorzystania.

5. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży wyrobów	3 418	
Przychody ze świadczenia usług	9 576	10 781
Pozostałe przychody	630	160
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	13 624	10 941

6. Segmenty operacyjne i geograficzne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Grupa Kapitałowa kieruje się kryterium rodzaju usług dostarczanych przez Spółki Grupy Kapitałowej. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie z uwagi na specyfikę świadczonych usług wymagających odmiennych zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Grupy, który analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Przychody ze sprzedaży wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych.

W związku z przyjęciem nowej strategii przez Emitenta, której celem jest zajęcie istotnej pozycji na polskim rynku e-commerce i budowa portfolio silnych marek własnych zostały wyodrębnione nowe segmenty operacyjne: inwestycyjny oraz sprzedaży odzieży. Segment Udostępniania oprogramowania oraz świadczenia usług porównywania cen został skonsolidowany w jeden segment Usług dla e-commerce. Konsolidacja segmentów podyktowana jest formalnym połączeniem się Spółek Nokaut.pl Sp. z o.o. i Sklepyfirmowe.pl Sp. z o.o., które miało miejsce 31 grudnia 2015 roku.

W drugim kwartale 2015 roku Emitent przejął kontrolę nad spółką Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.). Przychody i koszty związane ze sprzedażą internetową sukienek marki Sugarfree po dniu przejścia tj. za maj i czerwiec 2015 roku przedstawione zostały w segmencie II. Segment nr II obejmuje również sprzedaż pod marką Cardiobunny oraz Emente prowadzoną przez Spółkę New Fashion Brand Sp. z o.o., których sprzedaż ruszyła w grudniu 2015 roku.

Segment inwestycyjny obejmuje aktywa i pasywa oraz przychody i koszty dotyczące zarządzania inwestycjami jednostki dominującej w jednostki zależne oraz działalnością holdingową prowadzoną przez Spółkę dominującą.

SEGMENTY OPERACYJNE					
Wyszczególnienie	Usługi dla e-commerce (SEGMENT I)	Sprzedaż odzieży (SEGMENT II)	Inwestycyjny (SEGMENT III)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
na dzień 31.12.2015 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2015					
Aktywa segmentu:	7 277	2 808	26 995	-19 075	18 006
rzeczowe aktywa trwałe	118	5	117		241
wartości niematerialne	5 659		1 701	-7 030	329
wartość firmy				8 164	8 164
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	79	4	-199	58
pożyczki udzielone			2 922	-301	2 620
udziały lub akcje			18 569	-18 569	0
Zapasy		1 270			1 270
należności handlowe	429	91	122	-179	463
pozostałe należności	58	1 110	870	-959	1 078
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	734	250	2 674		3 658
inne aktywa	106	3	16		125
Zobowiązania segmentu	1 675	1 543	1 248	-1 475	2 991
Przychody segmentu:	10 391	5 756	618	-2 366	14 398
sprzedaż do zewnętrznych klientów	10 197	3 946	256		14 398
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	194	1 810	362	-2 366	0
Koszty segmentu	10 796	5 230	7 566	-200	23 392

Zysk/strata brutto segmentu	-405	525	-6 948	-2 166	-8 994
Zysk/strata netto segmentu	-345	507	-6 956	-2 340	-9 133

na dzień 31.12.2014 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2014

Wyszczególnienie	Usługi dla e-commerce (SEGMENT I)	Sprzedaż odzieży (SEGMENT II)	Inwestycyjny (SEGMENT III)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
Aktywa segmentu:	8 137		14 520	-5 250	17 407
rzeczowe aktywa trwałe	423		109		532
wartości niematerialne	5 514				5 514
wartość firmy					0
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120		3		123
pożyczki udzielone			267		267
udziały lub akcje			11 333	-5 229	6 103
zapasy					0
należności handlowe	586		30	-16	600
pozostałe należności	41		305		345
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 418		2 463		3 881
Inne aktywa	36		10	-4	41
Zobowiązania segmentu	2 180		111	-14	2 277
Przychody segmentu:	8 006		4 647	-1 250	11 404
sprzedaż do zewnętrznych klientów	7 813		3 385		11 197
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	193		1 263	-1 250	206
Koszty segmentu	8 504		6 544	-2 164	12 883
Zysk/strata brutto segmentu	-498		-1 896	915	-1 479
Zysk/strata netto segmentu	-398		-2 116	1 121	-1 393

Przychody w układzie segmentów geograficznych

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Kraj	13 624	10 941
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	13 624	10 941

7. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odsetki udzielonych pożyczek	51	30
Odsetki od lokaty	59	71
Zysk ze sprzedaży akcji	99	
Dot. umorzenia akcji własnych		55
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	209	156

8. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odsetki od zobowiązań leasingowych	11	28
Pozostałe odsetki	2	4
Ujemne różnice kursowe	52	37
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	65	69

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Usługi najmu		87
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności	9	
Pozostałe przychody	14	13
Pozostałe przychody operacyjne, razem	43	100

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Najem mieszkań służbowych		13
Odpis z tytułu utraty wartości prac rozwojowych	6 134	
Odpis aktualizujący należności	50	
Wyłączenie zysku Morizon S.A. za 2014r.	203	
Pozostałe koszty	250	526
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 637	539

10. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Struktura podatku dochodowego	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący	97	
Podatek odroczony	42	(86)
Podatek dochodowy razem	139	(86)

Efektywna stawka podatkowa	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata przed opodatkowaniem	-8 976	-1 480
Obowiązująca stawka podatku dochodowego	19%	19%
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe	-1 705	-281
Różnice trwałe i pozostałe, w tym	1 844	195
- nieujęte aktywo z tytułu podatku odroczonego od odpisu aktualizującego wartość prac rozwojowych	1 165	0
- nieujęte aktywo z tytułu straty	298	447
- pozostałe różnice trwałe	381	-252
Bieżący podatek dochodowy	97	0
Odroczony podatek dochodowy	42	-86
Efektywna stawka podatkowa	-1,55%	5,81%

2015	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przejęcia/zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	Odpis na aktywa z tytułu odroczonego podatku	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące rezerw/ aktywów z tytułu podatku odroczonego									
- odsetki od lokat naliczonych bilansowo	(1)	2							1
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	(16)	(7)							(23)
- leasing finansowy	(4)	2							(2)
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5	1						(1)	5
- rezerwa na urlopy	14	1						(14)	1
- przychody przyszłych okresów	72	11						(83)	0
- nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS		1							1
-program partnerski	30	7						(37)	0
- odpis aktualizujący należności		7						(7)	0
- korekta kosztów- nieuregulowane zobowiązania		8							8
- odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych		1 166						(1 166)	0
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi									
- Strata podatkowa Hubstyle		1 350						(1 350)	0
- Strata podatkowa Nokaut.pl		31						(31)	0
- Strata podatkowa Sugarfree		67							67
Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego:	100	2647	0	0	0	0	0	(2 689)	58
w tym aktywa	121	2650						(2 689)	81
w tym rezerwy	(21)	(3)							(24)

Zarząd jednostki dominującej dokonał weryfikacji tytułów do odroczonego podatku dochodowego w zakresie możliwości pomniejszenia przyszłej podstawy opodatkowania o zidentyfikowane różnice przejściowe. Na podstawie dokonanej weryfikacji stwierdzono, że w zakresie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w roku 2015 w kwocie 2.689 tys. zł istnieje uzasadnione ryzyko braku wystarczających dochodów do realizacji aktywa. W związku z powyższym Zarząd Grupy podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w części dla której istnieje ryzyko braku możliwości realizacji aktywa w przyszłości.

2014	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przejęcia/zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	Odpis na aktywa z tytułu odroczonego podatku	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące rezerw/ aktywów z tytułu podatku odroczonego									
- leasing finansowy	(12)	8							(4)
- odsetki od lokat naliczonych bilansowo	(1)								(1)
- odsetki od udzielonych pożyczek	(12)	(4)							(16)
- przychody przyszłych okresów	(13)	85							72
- rezerwa urlopową	17	(3)							14
- rezerwa na Program Partnerski	30								30
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4	1							5
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi									
- Strata podatkowa Hubstyle		1051						(1051)	0
- Strata podatkowa Nokaut.pl		35						(35)	0
Razem rezerwy/ aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	87	0	0	0	0	0	0	100

11. Działalność zaniechana

W 2015 roku nie wystąpiły aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ani działalność zaniechana na poziomie Grupy Kapitałowej.

12. Zysk na akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą	31.12.2015	31.12.2014
1. Liczba akcji (szt.)	18 449 458	7 482 500
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	14 007 550	7 482 500
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	14 007 550	7 482 500
4. Zysk netto z działalności kontynuowanej	(9 156)	(1 393)
5. Zysk netto z działalności zaniechanej		
6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	(9 156)	(1 393)
7. Zysk na jedną akcję (PLN)	(0,65)	(0,19)
8. Rozwodniony zysk na jedną akcję	(0,65)	(0,19)
8. Rozwodniony zysk na średnioważoną liczbę akcji	(0,65)	(0,19)

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2015	31.12.2014
1) koszty zakończonych prac rozwojowych	0	4 662
2) koszty prac rozwojowych w toku		849
3) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		3
4) inne wartości niematerialne (znak Hubstyle)	329	
Wartości niematerialne razem	329	5 514

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2015	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2015	10 285	849	290	65	11 489
zwiększenia (z tytułu)	416	782	0	350	1 548
- z zakupu bezpośredniego	416	782		350	1 548
zmniejszenia (z tytułu)					0
wartość brutto na dzień 31.12.2015	10 701	1 631	290	415	13 037
umorzenie na dzień 01.01.2015	5 623	0	290	62	5 975
zwiększenia (z tytułu)	575	0	0	24	599

sugarfree
DRISS & SONS

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

38

amortyzacja za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	575			24	599
zmniejszenia (z tytułu)	0			0	0
umorzenie na dzień 31.12.2015	6 198	0	290	86	6 574
odpis z tytułu utraty wartości	4 503	1 631			6 134
wartość netto na dzień 31.12.2015	0	0	0	329	329

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2014	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne-nabyte prawa autorskie	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2014	5 527	4 995	290	65	10 877
zwiększenia (z tytułu)	4 758	612			5 370
- wytworzone	4 758	612			5 370
zmniejszenia (z tytułu)		4 758			4 758
- przemieszczenie wewnętrzne		4 758			4 758
wartość brutto na dzień 31.12.2014	10 285	849	290	65	11 489
umorzenie na dzień 01.01.2014	5 265	0	279	61	5 605
amortyzacja za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	358		11	1	370
umorzenie na dzień 31.12.2014	5 623	0	290	62	5 975
wartość netto na dzień 31.12.2014	4 662	849	0	3	5 514

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów trwałych (kosztów zakończonych prac rozwojowych w Nokaut.pl)

Prace rozwojowe i prace rozwojowe w toku stanowią kluczowe aktywa segmentu usług dla e-commerce przypisanego do działalności spółki zależnej Nokaut.pl Sp. z o.o. W ciągu pierwszego półrocza 2015 roku Zarząd zidentyfikował szereg czynników, które w istotny sposób mogą wpłynąć na możliwość osiągnięcia korzyści ekonomicznych z zakończonych i prowadzonych prac w toku w spółce Nokaut.pl. Analiza historycznych wyników osiąganych przez Nokaut.pl oraz wyników w pierwszym półroczu (istotne straty, ujemne przepływy pieniężne) wskazuje na istnienie przesłanek utraty wartości przez trwałe aktywa niematerialne w Nokaut.pl Sp. z o.o. Dnia 30 czerwca 2015 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości, który objął całość wartości niematerialnych dotyczących prac rozwojowych będących własnością jednostki Nokaut.pl. Analiza zasadności odwrócenia odpisu na dzień 31 grudnia 2015 roku przyniosła negatywny efekt. Pomimo osiągnięcia pozytywnych efektów przeprowadzonej restrukturyzacji w Nokaut.pl i poprawy rentowności Spółki w czwartym kwartale oraz planowanego przez Zarząd Nokaut.pl Sp. z o.o. na 2016 r. zysku z działalności operacyjnej oraz dodatnich przepływów pieniężnych w tym roku, brak jest wystarczających przesłanek aby stwierdzić, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie osiągać wyniki wystarczające do uznania iż zakończone prace rozwojowe w spółce Nokaut.pl przyniosą spodziewane korzyści ekonomiczne. Wartość utworzonych odpisów aktualizujących na koniec 2015 r. wyniosła 6.134 tys. zł w całości obciążyla wynik finansowy i pozycję pozostałych kosztów operacyjnych w 2015 r.

14. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe, w tym:	241	532
- budynki, lokale	81	
- urządzenia techniczne i maszyny	124	450
- środki transportu	29	58
- inne środki trwałe	7	24
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	241	532

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2015	31.12.2014
1) własne	163	222
2) używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	78	310
- urządzenia techniczne i maszyny	49	252
- środki transportu	29	58
Środki trwałe bilansowe, razem	241	532

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2015	0	1953	115	82	2150
zwiększenia (z tytułu)	81	20	0	6	107
- nabycie	81	20		6	107
zmniejszenie (z tytułu)	0	234	0	19	253
- likwidacja / sprzedaż		234		19	253
wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2015	81	1 739	115	69	2 004
umorzenie na dzień 01.01.2015	0	1 503	57	58	1 618
zwiększenia (z tytułu)	0	323	29	4	356
amortyzacja za okres 01.01.2014 - 31.12.2015		323	29	4	356
zmniejszenie (z tytułu)	0	211	0	0	211
korekta umorzenia z tytułu likwidacji środka trwałego		211			211
umorzenie na dzień 31.12.2015	0	1 615	86	62	1 763
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2015	81	124	29	7	241

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych za rok 2014	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto na dzień 01.01.2014	0	2 043	284	82	2 409
zwiększenia (z tytułu)	0	5			5
- nabycie	0	5	48	0	53

sugarfree
DROGAS & COSMETICS

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

10

zmniejszenie (z tytułu)		95			95
- likwidacja		95	217		312
wartość brutto na dzień 31.12.2014	0	1 953	115	82	2 150
umorzenie na dzień 01.01.2014		1 119	134	48	1 301
zwiększenia (z tytułu)		456	38	10	504
amortyzacja za okres 01.01.2014 - 31.12.2014		456	38	10	504
zmniejszenie (z tytułu)		72	115		187
korekta umorzenia z tytułu likwidacji środka trwałego		72	115		187
umorzenie na dzień 31.12.2014		1 503	57	58	1 618
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2014		450	58	24	532

15. Wartość firmy

NABYCIE KONTROLI W SUGARFREE SP. Z O.O.

W dniu 24 kwietnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) podjęło uchwałę nr 2 o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 748.250,00 zł do kwoty 1.603.154,60 zł tj. o kwotę 854.904,60 zł poprzez emisję 8.549.046 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (dalej: „Akcje Serii D”), w zamian za wkład niepieniężny w postaci 75% udziałów w kapitale zakładowym Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.), przy czym cena emisyjna jednej akcji wyniosła 1,24 zł (wartość emisji wyniosła więc 10.600 tys. zł).

Zgodnie z wyceną dokonaną przez SWGK Consulting Sp. z o.o., potwierdzoną opinią biegłego rewidenta z badania oceny wartości godziwej z 10 kwietnia 2015 r., wartość 100% kapitału zakładowego Spółki HubStyle Sp. z o.o. wynosi 19.017 tys. zł zatem wartość godziwa udziałów objętych przez HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) w wyniku transakcji opisanej powyżej wyniosła 14.263 tys. zł.

Akcje serii D zostały zaoferowane Panu Wojciechowi Czerneckiemu oraz spółce Duratonic Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypru) w zamian za wkład niepieniężny w postaci łącznie 99 udziałów w kapitale zakładowym Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej w wysokości 9.900,00 zł, stanowiących 75% kapitału zakładowego tej Spółki (dalej: „Udziały”), przy czym Wojciech Czernecki wniósł wkład niepieniężny w postaci 6 udziałów w spółce Sugarfree sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) na pokrycie 518.124 akcji serii D, a spółka Duratonic Investments Limited z siedzibą w Nikozji wniosła wkład niepieniężny w postaci 93 udziały w spółce Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) na pokrycie 8.030.922 akcji serii D.

Subskrypcja akcji serii D została wykonana w dniu 30 kwietnia 2015 r. Kurs zamknięcia akcji Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) notowań na GPW na dzień 30 kwietnia 2015 wynosił 1,03 zł za akcję zatem cena nabycia 75% udziałów w kapitale zakładowym Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) wyniosła 8.806 tys. zł.

W bieżącym okresie dokonano wyceny wartości godziwych przejętych aktywów w spółce Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.). W wyniku przeprowadzonych prac zidentyfikowano wartości niematerialne w postaci praw do znaku towarowego HubStyle w kwocie 350 tys. zł.

Ujęcie powyższej kwoty zostało poprzedzone oceną kompletności i prawidłowości zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) objętych w ramach opisanej powyżej transakcji oraz weryfikacją procedur przyjętych do określenia wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów i zobowiązań.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań na dzień objęcia udziałów w Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.) wyniosła:

Sugarfree Sp. z o.o.	
a) Aktywa w podziale na poszczególne pozycje:	wartość godziwa
Aktywa razem:	1 231
I. Aktywa trwałe	371
1. Wartości niematerialne, w tym:	350
2. Rzeczowe aktywa trwałe	6
3. Należności długoterminowe	15
II. Aktywa obrotowe	860
1. Zapasy	492
2. Należności krótkoterminowe	352
3. Środki pieniężne	16
b) Zobowiązania w podziale na pozycje:	wartość godziwa
Zobowiązania razem:	375
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	375
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177
2. Zobowiązania pozostałe	198
Wartość godziwa objętych aktywów netto (a-b)	856
Wartość godziwa przypadająca dla jednostki dominującej	642
Cena nabycia	8 806
Wartość firmy z konsolidacji	8 164

Ujęta przez Grupę Kapitałową HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) wartość firmy wynika z faktu, iż Grupa Kapitałowa zakłada wyższą wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej Spółki Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej HubStyle Sp. z o.o.), w której objęła udziały, od wartości przejętych aktywów netto.

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy na 31.12.2015 r. Założenia co do tego testu są zgodne z założeniami przyjętymi do testu na utratę wartości udziałów w jednostce zależnej Sugarfree Sp. z o.o.

Test przeprowadzono metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem wartości rezydualnej, na podstawie projekcji finansowych Spółki Sugarfree Sp. z o.o. na lata 2016 – 2020.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości:

sugarfree
SINCE 2005

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

2

- średnia marża brutto dla sprzedawanych wyrobów w okresie 2016 – 2020 przyjęta na poziomie 52%,
- średni udział kosztów sprzedaży w osiągniętych przychodach w okresie 2016 – 2020 na poziomie 32%,
- średni udział kosztów zarządu w osiągniętych przychodach w okresie 2016 – 2020 na poziomie 3%,
- średnia marża netto w okresie 2016 – 2020 w wysokości 13%,
- efekty synergii kosztów związanych z prowadzeniem kilku marek własnych jednocześnie,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji w przedziale 11,18% - 11,90%,
- trzykrotny wzrost przychodów ze sprzedaży w roku 2016 w stosunku do roku 2015, w następnych latach zrównoważony wzrost w tempie ok 15% średnio na rok;

W wyniku przeprowadzonego testu okazało się że wartość zdyskontowanych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej spółki Sugarfree sp. z o.o. jest istotnie wyższa od sumy aktywów trwałych Sugarfree Sp. z o.o. i wartości firmy powstałej wskutek objęcia kontroli w spółce Sugarfree Sp. z o.o. Nie ma konieczności dokonania odpisów wartości firmy na dzień 31.12.2015.

Model na podstawie którego przeprowadzono testy jest najbardziej wrażliwy na zmiany poziomu przychodów ze sprzedaży oraz poziomu WACC. Dopiero istotne zmiany poziomu sprzedaży tj. o 50 p.p. doprowadziłyby do sytuacji, w której potrzebny byłby odpis wartości firmy. W przypadku WACC odpis byłby potrzebny przy wzroście poziomu stopy dyskonta o ok. 9 p.p (tj. do poziomu ok 19,5%)

TRANSAKcja ZWIĘKSZENIA ZAANGAŻOWANIA W SUGARFREE SP. Z O.O.

Dnia 29 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.). Podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze Emisji akcji serii E.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.603.154,60 zł do kwoty 1.844.945,80 zł poprzez emisję 2.417.912 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje serii E zostały zaoferowane Panu Rafałowi Brzosce, Panu Maciejowi Filipkowskiemu, Panu Krzysztofowi Kołpa, Panu Adamowi Sawickiemu oraz spółce KAN Investments Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci łącznie 28 udziałów w kapitale zakładowym Sugarfree Sp. z o.o. (dawniej: HubStyle sp. z o.o.), stanowiących 21,2% kapitału zakładowego tej Spółki.

Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosi 1,65 zł. Subskrypcja akcji serii E rozpoczęła się w dniu 29 września 2015 roku i zakończyła w dniu 24 listopada 2015 roku. Rejestracja podwyższonego kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 24 listopada. W ramach subskrypcji akcji serii E złożono zapisy na 2.417.912 akcji. Zarząd Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji akcji serii E przydziału 2.417.912 akcji. Akcje serii E zostały przydzielone przez Zarząd Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) 5 podmiotom. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 3.990 tys. zł. Wartość godziwa objętych udziałów wyniosła 4.032 tys. zł, a podstawą do oszacowania wartości godziwej objętych udziałów była wycena sporządzona przez SWGK Consulting Sp. z o.o. z 10 kwietnia 2015.

16. Jednostki zależne

Wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku objęte są pełną konsolidacją.

sugarfree
SUGARFREE

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

3

17. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W dniu 17 stycznia 2014 roku Grupa Nokaut S.A. (obecnie Hustyle S.A.) zawarła umowę ze spółką Morizon S.A. dotyczącą objęcia akcji serii E na okaziciela. Wartość nominalna jednej akcji wyniosła 0,10 zł. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej wynoszącej 0,7375 złotych za jedną akcję, tj. po łącznej cenie emisyjnej wynoszącej 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych. Akcje zostały wydane w zamian za wkład pieniężny w wysokości 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych. Tym samym udział spółki Grupa Nokaut S.A. (obecnie Hubstyle S.A.) w kapitale spółki Morizon S.A. stanowi 22,4%. Emitent informował o tym w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 17 stycznia 2014 roku.

Grupa Kapitałowa Grupa Nokaut S.A. (obecnie Hubstyle S.A.) w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok ujęła nabyte akcje jednostki stowarzyszonej Morizon S.A. wycenione metodą praw własności, zgodnie z MSR 28. Zgodnie z metodą praw własności w momencie początkowego ujęcia inwestycja w jednostce stowarzyszonej jest ujmowana według kosztu, a wartość bilansowa jest powiększana lub pomniejszana w celu ujęcia udziałów inwestora w zyskach lub stratach jednostki, w której dokonano inwestycji, odnotowanych przez nią po dacie nabycia. Udział inwestora w zysku lub stracie jednostki, w której dokonano inwestycji, ujmuje się w zysku lub stracie inwestora.

Udział w zysku Morizon S.A. za 2014 r. wyniósł 203 tys. zł przez co wartość udziałów w jednostce stowarzyszonej na koniec 2014 wyniosła 6.203 tys. zł

3 czerwca 2015 roku Grupa Nokaut S.A. (obecnie HubStyle S.A.) dokonała sprzedaży 8 000 000 akcji spółki Morizon S.A. z siedzibą w Gdyni stanowiących 22,4% kapitału zakładowego, dających prawo do 8 000 000 głosów, stanowiących 22,4 % ogólnej liczby głosów. Przedmiotem sprzedaży był cały posiadany pakiet akcji Morizon S.A. należący do Spółki. Sprzedaż nastąpiła na podstawie transakcji pakietowej w Alternatywny Systemie Obrotu. Łączna cena sprzedaży wyniosła 6 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała aktywów klasyfikowanych jako inwestycje w Jednostki stowarzyszone.

18. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki razem (w PLN):	31.12.2015	31.12.2014
Udzielone pożyczki razem:	2 620	267
w tym część długoterminowa	2 596	243
- kapitał	2 470	225
- Virtal Sp. Zo.o.	130	225
- Bradelor Finance Limited	1 340	
- Elmodare Finance Limited	1 000	
- odsetki	126	18
- Virtal Sp. Zo.o.	87	18
- Bradelor Finance Limited	26	
- Elmodare Finance Limited	13	
w tym część krótkoterminowa	24	24

- kapitał	24	12
- Virtual Sp. Zo.o.	24	12
- odsetki		12
- Virtual Sp. Zo.o.		12

Udzielone pożyczki, stan na 31.12.2015	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty
Virtual Sp. z o.o.	18.03.2013	440 000,00	6% rocznie	31.03.2017
Bradelor Finance Limited	18.09.2015	1 340 000,00	Wibor 1Y + 6% rocznie	30.09.2017
Elmodare Finance Limited	28.09.2015	1 000 000,00	Wibor 1Y + 6% rocznie	30.09.2017

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	31.12.2015	31.12.2014
1) stan na początek okresu	267	507
2) zwiększenia	2 389	30
- udzielone pożyczki długoterminowe (z odsetkami na dzień bilansowy)	2 389	30
- Bradelor Finance Limited	1 366	
- Elmodare Finance Limited	1 013	
- Virtual Sp. z o.o. (zwiększenie tylko z tyt. odsetek)	10	30
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0	0
3) zmniejszenia (spłaty pożyczki)	36	270
- Virtual Sp. z o.o.	36	270
Stan na koniec okresu	2 620	267
- w tym część pożyczki wykazywana długoterminowo	2 596	243
- w tym część pożyczki wykazywana krótkoterminowo	24	24

19. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2015	31.12.2014
Inne aktywa, w tym:	125	41
1. długoterminowe	5	9
- licencje	5	9
2. krótkoterminowe	120	32
- ubezpieczenia	4	18

sugarfree
DZIS & JUTRO

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

15

- składki członkowskie	12	
- licencje	6	5
-koszty roku 2016 zafakturowane w 2015 r.	98	9
Inne aktywa, razem	125	41

20. Zapasy

Zapasy		
	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
Materiały	218	0
Wyroby gotowe	1 052	0
	1 270	0

Na dzień bilansowy nie stwierdzono konieczności tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości dotyczącej zapasów.

Zapasy w Grupie Kapitałowej Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) w całości dotyczą tkanin i odzieży alkowanej w ramach segmentu sprzedaży odzieży.

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe niezależności

Należności krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	513	600
2. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	974	228
3. Inne	89	117
Należności krótkoterminowe brutto, razem	1 576	945
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	50	11
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 526	934

Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	1 526	945
Należności krótkoterminowe (netto), razem	1 526	945
Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:		
1) do 1 miesiąca	493	553
2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	26

3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	20	32
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	513	611
4) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	50	11
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	463	600

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	11	18
1) zwiększenia	48	11
2) zmniejszenia	9	18
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	50	11

22. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2015	Wartość nominalna jednej akcji (w zł.)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale (%)	Udział w kapitale (%)
1. Duratonic Investment Ltd.	0,1	9 500 000	950 000,0	9 500 000	51,49%	54,79%
2. Wojciech Czernecki	0,1	609 580	60 958,0	609 580	3,30%	
3. Rafał Brzoska	0,1	957 733	95 773,3	957 733	5,19%	5,19%
4. Maciej Filipkowski	0,1	1 081 000	108 100,0	1 081 000	5,86%	5,86%
3. Pozostali	0,1	6 301 145	630 114,5	6 301 145	34,16%	34,16%
RAZEM		18 449 458	1 844 945,8	18 449 458	100%	100%

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2014	Wartość nominalna jednej akcji (w zł.)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale (%)	Udział w kapitale (%)
1. Duratonic Investment Ltd.	0,1	1 940 000	194 000,0	1 940 000	25,92%	27,14%
2. Wojciech Czernecki	0,1	91 456	9 145,6	91 456	1,22%	
3. Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	0,1	987 500	98 750,0	987 500	13,20%	13,20%
4. Pozostali	0,1	4 463 544	446 354,4	4 463 544	59,66%	59,66%
RAZEM		7 482 500	748 250,0	7 482 500	100%	100%

Emisja akcji serii D

sugarfree
SWEETS & SWEETS

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

7

Dnia 24 kwietnia 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.), które podjęło uchwałę podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze Emisji akcji serii D.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 748.250,00 zł do kwoty 1.603.154,60 złotych tj. o kwotę 854.904,60 zł poprzez emisję 8.549.046 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł

Akcje serii D zostały zaoferowane Panu Wojciechowi Czerneckiemu oraz spółce Duratonic Investments Limited z siedzibą w Nikozji (Republika Cypru) wpisanej do rejestru prowadzonego przez Ministerstwo Handlu, Przemysłu i Turystyki, Departament Rejestru Spółek i Syndyków Mas Upadłościowych za numerem HE 330369, w zamian za wkład niepieniężny w postaci łącznie 99 udziałów w kapitale zakładowym HubStyle sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000479693, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej w wysokości 9.900,00 zł, stanowiących 75% kapitału zakładowego tej Spółki. Przy czym Wojciech Czernecki wniósł wkład niepieniężny w postaci 6 udziałów w spółce HubStyle sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na pokrycie 518.124 akcji serii D, a spółka Duratonic Investments Limited z siedzibą w Nikozji wniosła wkład niepieniężny w postaci 93 udziałów w spółce HubStyle sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na pokrycie 8.030.922 akcji serii D. Cena emisyjna jednej akcji serii D wynosi 1,24 zł.

Subskrypcja akcji serii D rozpoczęła się w dniu 30 kwietnia 2015 roku i zakończyła w dniu 30 kwietnia 2015 roku. Zarząd Spółki Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji akcji serii D przydziału 8 549 046 akcji. Akcje serii D zostały przydzielone 2 podmiotom. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 10 600 817,04zł.

Emisja akcji serii E

Dnia 29 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.). Podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze Emisji akcji serii E.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 1.603.154,60 zł do kwoty 1.844.945,80 zł poprzez emisję 2.417.912 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Akcje serii E zostały zaoferowane Panu Rafałowi Brzosce, Panu Maciejowi Filipkowskiemu, Panu Krzysztofowi Kołpa, Panu Adamowi Sawickiemu oraz spółce KAN Investments Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci łącznie 28 udziałów w kapitale zakładowym Sugarfree sp. z o.o. (dawniej: HubStyle sp. z o.o.), stanowiących 21,2% kapitału zakładowego tej Spółki.

Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosi 1,65 zł. Subskrypcja akcji serii E rozpoczęła się w dniu 29 września 2015 roku i zakończyła w dniu 24 listopada 2015 roku. Rejestracja podwyższonego kapitału zakładowego w KRS nastąpiła w dniu 24 listopada. W ramach subskrypcji akcji serii E złożono zapisy na 2.417.912 akcji. Zarząd Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji akcji serii E przydziału 2.417.912 akcji. Akcje serii E zostały przydzielone przez Zarząd Spółki HubStyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) 5 podmiotom. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 3.989.554,80 zł.

23. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	23 264	23 264

sugarfree
SUGAR FREE

EMENTE

CARDIO BUNNY

nokaut.pl

18

zmiany:

- kapitał z emisji akcji serii D powyżej ich wartości nominalnej	9 746	
- kapitał z emisji akcji serii E powyżej ich wartości nominalnej	3 747	
- korekty z tytułu nabycia Sugarfree Sp. z o.o.	(5 038)	
Kapitał zapasowy, razem	31 719	23 264

24. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek roku	559	938
1)) nadwyżka wartości godziwej objętych aktywów nad wartością godziwą zapłaty - akcje serii D	3 662	
2) nadwyżka wartości godziwej objętych aktywów nad wartością godziwą zapłaty - akcje serii E	42	
3) umorzenie akcji własnych		(379)
4) korekty z tytułu nabycia Sugarfree Sp. z o.o.	(4 263)	
Kapitał rezerwowy, razem	0	559

25. Udziały niedające kontroli

Wyszczególnienie transakcji	Wartość
Ujęcie udziałów niedających kontroli związanych z Sugarfree Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.	213
Udział udziałów nie dających kontroli w stracie netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.05 - 30.09.2015	(8)
Zmniejszenie wartości udziałów niekontrolujących w związku ze zwiększeniem kontroli w Sugarfree na 30.09.2015 r	(187)
Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.10 - 31.12.2015	31
STAN NA DZIEŃ 31.12.2015	49

Udziały niedające kontroli w całości dotyczą kapitału własnego Sugarfree Sp. z o.o., w której to Spółce Grupa Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) posiada 96,2% udziałów.

26. Rezerwy

Rezerwa na świadczenia urlopowe	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	73	89
1) zwiększenia	87	28
2) wykorzystanie	73	
3) rozwiązanie		44
Stan na koniec okresu	87	73

27. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw

Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw	31.12.2015	31.12.2014
Leasing finansowy	82	217
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 740	1 228
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	601	235
Inne	10	17
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 433	1 697

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2014	31.12.2014
W walucie polskiej	2 319	1 469
w walucie obcej	114	228
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 433	1 697

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	31.12.2015	31.12.2014
zobowiązania łącznie:	1 740	1 228
- do 30 dni	1 622	1 223
- powyżej 30 dni	118	5
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy, razem:	1 740	1 228

28. Zobowiązania w tytule leasingu finansowego

Zobowiązania finansowe:	31.12.2015	31.12.2014
Umowy leasingu finansowego	82	290
- długoterminowe	0	73

- krótkoterminowe	82	217
Zobowiązania finansowe, razem	82	290

Specyfikacja umów leasingu na dzień 31 grudnia 2015 roku				
Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Okres umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu (netto)
Nokaut/GD/149531/2013	18.01.2013	Samochód osobowy	47	93
Nokaut/GD/155542/2013	24.06.2013	Serwery komputerowe	36	345

29. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych instrumentów finansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA FINANSOWE				
środki pieniężne	3 658	3 881	3 658	3 881
pożyczki udzielone	2 620	267	2 620	267
pochodne instrumenty finansowe				
należności z tytułu leasingu fin				
należności z tyt. dostaw i usług	463	600	463	600
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
kredyty i pożyczki otrzymane				
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	82	290	82	290
pochodne instrumenty finansowe				
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 740	1 227	1 740	1 227

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2015 i w 2014 roku Spółka nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według kosztu lub zamortyzowanego kosztu na składniki wyceniane według wartości godziwej, jak również nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

Wyłączenie aktywów

W 2015 i w 2014 roku Spółka nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakiegokolwiek ryzyka lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

W Spółce aktywa finansowe nie były ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań. Nie stwierdzono ryzyka zaistnienia takiej sytuacji w przewidywanej przyszłości

Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

W Spółce nie występują aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Emitent narażony jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w tabeli powyżej.

Ryzykami, na które narażony jest Emitent, są:

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.

Emitent nie zawierał transakcji z instrumentami pochodnymi. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) może w przyszłości wymagać dostępu do środków finansowych pochodzących między innymi z umów kredytowych, umów leasingu, pożyczek lub obligacji. W 2015 roku żadna ze spółek grupy nie korzystała z finansowania pochodzącego z kredytów bankowych, pożyczek spoza Grupy czy obligacji. W Grupie funkcjonuje kilka umów leasingowych dotyczących użytkowanych środków transportu o łącznej niewielkiej w skali działalności grupy wartości.

W związku z faktem, iż nadwyżki gotówki inwestowane są głównie w lokaty bankowe spadek stóp procentowych może mieć negatywny wpływ na poziom przychodów finansowych grupy kapitałowej.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	463	600
Środki pieniężne	3 658	3 881
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	4 121	4 481

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nieobjętych odpisem przedstawia poniższa tabela:

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe

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.

W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami uległa zmianie. Zdecydowana większość należności spłacana jest w terminie. Problem z zaległymi należnościami dotyczy głównie jednego kontrahenta. Należności te są już spłacane i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Ryzyko kredytowe rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych jest nieistotne z uwagi, iż te instrumenty finansowe w okresach objętych sprawozdaniem finansowymi nie były wykorzystywane.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Emitent 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 jest z inwestycjami wolnych środków.

Inne ryzyka niż ryzyko w zakresie instrumentów finansowych.

Ryzyka związane z otoczeniem, z prowadzoną działalnością oraz związane z rynkiem kapitałowym i z wtórnym obrotem akcjami zostały opisane w sprawozdaniu z działalności spółki Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) za 2015 rok.

30. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2015	31.12.2014
Przychody przyszłych okresów - usługi w toku	445	385
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	26	26
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	471	411

31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostki powiązane kapitałowo, stan na 31.12.2015	
Nazwa	procentowa wartość udziałów
Nokaut.pl Sp. z o.o.	100%
Sugarfree Sp. z o.o.	96,20%
New Fashion Brand Sp. z o.o.	100%

Jednostki powiązane osobowo, stan na 31.12.2015	
Nazwa	opis powiązania
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Dariusz Zaremba- Prezes Zarządu w Nokaut.pl Sp. z o.o.
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o. Sp. k.	Dariusz Zaremba- Prezes Zarządu w Nokaut.pl Sp. z o.o.
Inpost Sp. Z o.o.	Rafał Brzoska- Członek Rady Nadzorczej w Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.)
Inpost Express Sp. z o.o.	Rafał Brzoska- Członek Rady Nadzorczej w Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.)

Transakcje od strony pozostałych jednostek w Grupie

Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi od Emitenta na 31.12.2015r.						
Spółka	Tytuł transakcji	Przychody	Koszty	Saldo Należności	Saldo Zobowiązań	
Sugarfree Sp. z o.o.						
New Fashion Brand Sp. z o.o.		83		57		
Inpost Sp. Z o.o.			28			3
Inpost Express Sp. z o.o.			52			34
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.			17			
New Fashion Brand Sp. z o.o.						
Inpost Express Sp. z o.o.			2			3
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.			1	1		
Nokaut.pl Sp. z o.o.						
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.		3	216			
Sklepy Firmowe Sp. z o.o.						
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.			26			

Transakcje od strony Jednostki dominującej

1. Przychody ze sprzedaży			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
**Sklepy Firmowe Sp. z o.o.	Wzajemne działania marketingowe i inne usługi	3	42
Nokaut.pl Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	305	1025
Michał Jaskólski (członek Zarządu)	Wynajem mieszkania		13
*Virtal Sp. z o.o.	Utrzymanie serwisu		6
Sugarfree Sp. z o.o.	Refaktura kosztów	11	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	45	

2. Koszty			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
**Sklepy Firmowe Sp. z o.o.	Wzajemne działania marketingowe i inne usługi		20
Nokaut.pl Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	38	7
Michał Jaskólski (członek Zarządu)	Wynajem mieszkania		13
*Virtal Sp. z o.o.	Utrzymanie serwisu		2
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Usługi księgowe	72	72

3. Transfer aktywów			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
*Virtal Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami		30
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	1726	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami	301	
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o. Sp. k.	Sprzedaż środków trwałych	5	

4. Saldo Należności			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Nokaut.pl Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	6	4
*Virtal Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami		267
Sugarfree Sp. z o.o.	Wzajemne rozliczenia	43	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	55	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami	301	
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Sprzedaż środków trwałych		5

5. Saldo Zobowiązań			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Nokaut.pl Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	9	2
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	961	
Sugarfree Sp. z o.o.	Wzajemne rozliczenia	1	

*W wyniku transakcji sprzedaży akcji Morizon S.A. z dniem 3 czerwca 2015 Virtual Sp. z o.o.(jednostka zależna Morizon S.A.) przestał być klasyfikowany jako jednostka powiązana.

** SklepyFirmowe.pl Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015r. uległy połączeniu ze spółką Nokaut.pl Sp. z o.o.

32. Wynagrodzenia Członków Zarządu i kluczowego personelu

Wyszczególnienie	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
A. Wynagrodzenia wypłacone		419
I. Zarząd Emitenta	241,5	390
Monika Englicht	126	
Wojciech Patyna	72	
Michał Jaskólski	11,5	138
Kitowski Patryk	32	48
Sławomir Topczewski	0	204
II. Rada Nadzorcza Emitenta	28	29
Wojciech Czernecki	7	6
Rafał Brzoska	4	4
Marcin Wężyk		1
Michał Meller	6	5
Marcin Marczuk	1	7
Dariusz Piszczatowski		1
Maciej Flipkowski	4	5
Krzysztof Rąpała	6	

Członkom Zarządu w 2015 r. wypłacono wynagrodzenia z tytułu powołania oraz na podstawie umów menedżerskich. W omawianym roku, Członkom Zarządu nie były wypłacane premie. Członkowie Zarządu Jednostki dominującej nie pobierają wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w jednostkach zależnych.

Członkom Rady Nadzorczej Spółki Hubstyle SA przysługuje wynagrodzenie za uczestnictwo w posiedzeniu.

Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorującym nie wystąpiły.

Grupa zalicza do pozostałego kluczowego personelu osoby zarządzające w jednostkach zależnych.

Wynagrodzenie kluczowego personelu	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Pozostały kluczowy personel	414	155

33. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	31.12.2015	31.12.2014
- środki pieniężne na lokatach	3 535	3 813
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	111	61
- odsetki naliczone bilansowo od posiadanych lokat do 3 miesięcy	12	7
Środki pieniężne, razem	3 658	3 881

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	3 641	3 855
W euro	17	3
w dolarach		23
Środki pieniężne, razem	3 658	3 881

34. Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Spółka wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk lub stratę przed opodatkowaniem koryguje o skutki transakcji mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz o pozycje przychodowe.

Wyszczególnienie	Rok 2015
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	6 235
zysk ze sprzedaży środków trwałych	(21)
rozliczenie sprzedaży akcji Morizon S.A.	103
odpis z tytułu utraty wartości prac rozwojowych	6 134
uzgodnienie straty z lat ubiegłych jednostki zależnej	19
- zmiana stanu zapasów	778
wynikająca ze zmiany bilansowej	1 270
zapasy przejęte w wyniku objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.	(492)
- zmiana stanu należności	(198)

wynikająca ze zmiany bilansowej	(566)
należności przejęte w wyniku objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.	368
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	475
wynikająca ze zmiany bilansowej	871
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(21)
należności przejęte w wyniku objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.	(375)
- zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	(24)
wynikająca ze zmiany bilansowej	15
zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(39)
- nabycie Wartości niematerialnych i środków trwałych	1 331
nabycie wartości niematerialnych	1 214
nabycie środków trwałych	117

Wyszczególnienie	Rok 2014
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(202)
strata ze sprzedaży środków trwałych	1
udział w zysku Morizon S.A.	(203)
- zmiana stanu należności	137
wynikająca ze zmiany bilansowej	137
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	(210)
wynikająca ze zmiany bilansowej	(297)
zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	35
należności z tytułu sprzedaży środka trwałego	52
- zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	325
wynikająca ze zmiany bilansowej	253
zmiana stanu aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	72
- nabycie Wartości niematerialnych i środków trwałych	669
nabycie wartości niematerialnych	669
nabycie środków trwałych	0

35. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2015 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych.

W 2014 i 2015 roku nie wystąpiły sprawy sądowe w toku, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta lub jednostki od niej zależnej. Spółka nie posiada kredytów, w związku z tym zabezpieczenia z tego tytułu nie występują.

AKTYWA WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2015 roku nie posiadała aktywów klasyfikowanych jako warunkowe.

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Przyjęcie programu motywacyjnego

Mając na uwadze istotny wpływ pracy kluczowych pracowników i osób zarządzających na działalność Spółki oraz Grupy, jej wartość i wartość akcji w kapitale zakładowym posiadanych przez akcjonariuszy, działając w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy w zakresie maksymalizacji zysków z inwestycji w papiery wartościowe emitowane przez Spółkę, w celu stworzenia nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które zebrało się 29 września 2015 r. postanowiło wdrożyć program motywacyjny dla kluczowych pracowników i osób zarządzających Spółką.

Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie do 31 grudnia 2018 roku, tj. Program Motywacyjny będzie obejmował rok obrotowy 2016, 2017 oraz 2018.

Warunki realizacji Programu Motywacyjnego opisane zostały w przyjętym 21 grudnia uchwałą Rady Nadzorczej HubStyle S.A.

Przyjęcie programu motywacyjnego jest neutralne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015.

37. Wybrane dane przeliczone na euro

W okresach objętych niniejszym skróconym sprawozdaniem finansowym do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

pozycje bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

31.12.2015 – 4,26,15 PLN/EUR,

31.12.2014 – 4,2623 PLN/EUR.

pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

01.01-31.12.2015 – 4,1848 PLN/EUR,

01.01-31.12.2014 – 4,1893 PLN/EUR.

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

01.01-31.12.2015 – 4,3580 oraz 3,9822 PLN/EUR,

01.01-31.12.2014 – 4,3138 oraz 4,0998 PLN/EUR

Wybrane dane finansowe	31.12.2014		31.12.2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 146	3 380	10 941	2 612
Zysk na działalności operacyjnej	-9 138	-2 184	-1 773	-423
Zysk brutto	-8 994	-2 149	-1 479	-353
Zysk netto	-9 133	-2 182	-1 393	-333
Całkowite dochody ogółem	-9 133	-2 182	-1 393	-333
Aktywa razem	18 006	4 225	17 406	4 084

Rzeczowe aktywa trwałe	241	57	532	125
Należności krótkoterminowe	1 526	358	945	222
Zobowiązania krótkoterminowe	2 991	702	2 181	512
Zobowiązania długoterminowe	0	0	96	23
Kapitał własny	15 015	3 523	15 129	3 549
Kapitał podstawowy	1 845	433	748	175
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 444	-584	-668	-159
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 434	582	-6 221	-1 485
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	213	51	-306	-73
Zmiana stanu środków pieniężnych	-223	-53	-7 195	-1 717
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,65	-0,16	-0,19	-0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,65	-0,16	-0,19	-0,05

38. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Należne	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
1. Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	21	26
- w tym wypłacone w 2015 r.		8
2. Przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych	13	14
- w tym wypłacone w 2015 r.	13	14
3. Pozostałe usługi poświadczające		0
- w tym wypłacone w 2015 r.		0
4. Usługi doradztwa podatkowego		0
- w tym wypłacone w 2015 r.		0
5. Pozostałe usługi		5
- w tym wypłacone w 2015 r.		5
Razem	34	45

39. Zatrudnienie

Zatrudnienie	31.12.2015	31.12.2014
Przeciętne zatrudnienie, razem	31	21
w tym, pracownicy umysłowi	31	21
Razem	31	21

Rotacja kadr	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Liczba pracowników przyjętych	17	25
Liczba pracowników zwolnionych	(7)	(31)
Razem	10	(6)

40. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hubstyle S.A w dniu 21 marca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Podpisy Członków Zarządu Hubstyle S.A. (dawniej Grupa Nokaut S.A.)

Prezes Zarządu Monika Englicht

Wiceprezes Zarządu Wojciech Patyna

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
W imieniu Kancelarii Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.

Wiceprezes Zarządu Żaneta Hejne

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

sugarfree
SWEETS & SMOOTHIES

EMENTE

CARDIO  BUNNY

nokaut.pl