

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY HUBSTYLE

za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017

Spis treści

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	10
1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej	10
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
3. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości	12
4. Dokonania Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem	12
5. Czynniki i wydarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe	13
6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	13
7. Segmenty operacyjne	14
8. Informacje o odpisach aktualizujących	16
9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	16
10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17
11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży środków trwałych	19
12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	19
13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	19
14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	19
15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	19
16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki	19
17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	19
18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	19
19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje	20
20. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy HubStyle	20

21. Skutki zmian w strukturze Grupy HubStyle, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	21
22. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	21
23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy.....	21
24. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie do przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	22
25. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	22
26. Informacje o postępowaniach sądowych.....	23
27. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	23
28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.....	24
29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta.....	24
30. Wskazanie czynników, które w ocenie HubStyle SA będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	24
31. Dane porównywalne	25
32. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji	25
Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki HubStyle S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.....	26
Wybrane jednostkowe dane finansowe.....	26
Jednostkowe Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	27
Jednostkowe Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	28
Jednostkowe Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	29
Jednostkowe Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią.....	30

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 895	3 264	15 120	3 461	21 396	4 890
Zysk na działalności operacyjnej	-3 822	-898	-2 444	-559	367	84
Zysk brutto	-3 869	-909	-2 332	-534	501	114
Zysk netto	-3 869	-909	-2 367	-542	444	101
Całkowite dochody ogółem	-3 869	-909	-2 367	-542	444	101
Aktywa razem	18 585	4 313	16 335	3 788	21 737	4 913
Rzeczowe aktywa trwałe	431	100	228	53	514	116
Należności krótkoterminowe	815	189	918	213	1 410	319
Zobowiązania krótkoterminowe	6 258	1 452	2 985	692	5 496	1 242
Zobowiązania długoterminowe	0	0	54	13	0	0
Kapitał własny	12 327	2 861	13 296	3 083	16 241	3 671
Kapitał podstawowy	1 845	428	1 845	428	1 845	417
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 241	-526	-1 909	-437	-2 158	-493
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	122	29	-658	-151	-1 386	-317
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 092	257	-69	-16	1 115	255
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 027	-241	-2636	-603	-2 429	-555
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	-0,21	-0,05	-0,13	-0,03	0,02	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,21	-0,05	-0,13	-0,03	0,02	0,00

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy bank Polski.

Do Sprawozdania z sytuacji finansowej:

30.09.2017 - 4,3091 PLN/ EUR

30.09.2016 - 4,3120 PLN/ EUR

31.12.2016 - 4,4240 PLN/EUR

Do sprawozdania z całkowitych dochodów:

30.09.2017 - 4,2566 PLN/ EUR

30.09.2016 - 4,3688 PLN/ EUR

31.12.2016 - 4,3757 PLN/ EUR

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2016 - 30.09.2016	01.07.2017 - 30.09.2017	01.07.2016 - 30.09.2016
A. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	13 895	15 120	3 705	5 393
2. Pozostałe przychody operacyjne	173	156	61	
3. Zmiana stanu produktów	-261	304	-50	-33
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	13 807	15 580	3 716	5 360
2. Amortyzacja	1 391	411	451	118
3. Zużycie materiałów i energii	2 095	3 211	628	873
4. Usługi obce	10 712	11 387	3 193	3 847
5. Podatki i opłaty	50	50	13	18
6. Wynagrodzenia	2 562	2 217	754	697
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	447	353	118	130
8. Pozostałe koszty rodzajowe	78	176	17	51
9. Pozostałe koszty operacyjne	294	219	60	19
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17 629	18 024	5 234	5 753
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-3 822	-2 444	-1 518	-393
1. Przychody finansowe	126	157	40	50
2. Koszty finansowe	173	45	66	14
IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-3 869	-2 332	-1 544	-357
1. Podatek dochodowy		35	-10	74
V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-3 869	-2 367	-1 534	-431
B. Całkowite dochody przypadające na:				
- akcjonariuszy podmiotu dominującego	-3 828	-2 355	-1 518	-434
- udziały niekontrolujące	-41	-12	-16	3
C. Zysk/ strata na jedną akcję				
- podstawowy z działalności kontynuowanej	-0,21	-0,13	-0,08	-0,03
- rozwodniony z działalności kontynuowanej	-0,21	-0,13	-0,08	-0,03
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,21	-0,13	-0,08	-0,03

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	13 393	12 428	14 521
1. Wartości niematerialne	6 922	3 864	7 874
2. Wartość firmy	5 510	5 510	5 510
3. Rzeczowe aktywa trwałe	431	228	514
4. Należności długoterminowe	263	49	356
5. Udzielone pożyczki długoterminowe		2 690	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	260	80	260
7. Inne rozliczenia międzyokresowe	7	7	7
II. Aktywa obrotowe	5 192	3 907	7 216
1. Zapasy	1 691	1 868	1 753
2. Należności krótkoterminowe	815	918	1 410
3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 345	24	2 717
4. Środki pieniężne	202	1 022	1 229
5. Inne aktywa	139	75	107
AKTYWA RAZEM	18 585	16 335	21 737

PASYWA	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
I. Kapitał własny	12 327	13 296	16 241
A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 238	13 168	16 066
1. Kapitał podstawowy	1 845	1 845	1 845
2. Kapitał zapasowy	32 475	32 475	32 475
3. Kapitał rezerwowy	132		132
4. Zyski zatrzymane	-22 214	-21 152	-18 386
- zysk/strata netto	-3 828	-2 355	411
- strata z lat ubiegłych	-18 386	-18 797	-18 797
B. Przypadający udziałom niekontrolującym	89	128	175
II. Zobowiązania długoterminowe	0	54	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		54	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 258	2 985	5 496
1. Leasing finansowy		14	8
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 395	2 158	2 942
3. Zobowiązania finansowe	3 131		1 115
4. Inne zobowiązania	332	222	954
5. Rezerwy na zobowiązania	108	339	220
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	292	252	257
PASYWA RAZEM	18 585	16 335	21 737

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na dzień 1 stycznia 2017	1 845	32 475	132	0	-18 797	411	16 066	175	16 241
Zmiany w okresie	0	0	0	0	411	-4 239	-3 828	-86	-3 914
Rozliczenie wyniku 2016					411	-411	0		0
Zysk/strata netto jednostki dominującej						-3 828	-3 828		-3 828
Zysk/ strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym							0	-40	-40
Wyplacona dywidenda							0	-46	-46
Stan na 30 września 2017	1 845	32 475	132	0	-18 386	-3 828	12 238	89	12 327

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na dzień 1 stycznia 2016	1 845	31 719	0	0	-9 442	-9 156	14 966	49	15 015
Końcowe rozliczenie połączenia (par. 62 MSSF 3)		756			-199		557	92	649
Saldo po zmianach	1845	32 475	0	0	-9 641	-9 156	15 523	141	15 664
Zmiany w okresie	0	0	0	0	-9156	6 801	-2 355	-13	-2 368
Rozliczenie wyniku 2015					-9 156	9 156	0		0
Zysk/strata netto jednostki dominującej						-2 355	-2 355		-2 355
Zysk/ strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym							0	-13	-13
Stan na 30 września 2016	1 845	32 475	0	0	-18 797	-2 355	13 168	128	13 296

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 869	-2 332	-1 544	-357
II. Korekty razem	1 628	423	1 138	729
1. Amortyzacja	1 390	411	451	118
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-29	-143	11	-48
3. Zysk z działalności inwestycyjnej	14	125		112
4. Zmiana stanu rezerw	-93	252	-3	192
5. Zmiana stanu zapasów	61	-598	4	-6
6. Zmiana stanu należności	688	574	91	112
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-389	-19	628	437
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-14	-175	-44	-184
9. Podatek dochodowy		-4		-4
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 241	-1 909	-406	372
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	525	83	0	25
1. Z aktywów finansowych, w tym:	476	49	0	25
a) w jednostkach powiązanych				
b) w jednostkach pozostałych	476	49		25
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	397	49		25
- odsetki	79			
- zbycie aktywów finansowych				
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49	34		
3. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	403	741	149	446
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	403	741	149	446
2. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	122	-658	-149	-421
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 245	0	447	0
1. Kredyty i pożyczki	798			
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	447		447	
II. Wydatki	153	69	67	6
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		68		6
2. Odsetki	57	1	16	0
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	45			
4. Spłata kredytów i pożyczek	51		51	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 092	-69	380	-6
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 027	-2 636	-175	-55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 027	-2 636	-175	-55
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 228	3 658	376	1 078
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	201	1 022	201	1 023

Informacja dodatkowa do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017

1. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

HubStyle 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 Inflancka 4a. Jednostka dominująca prowadzi działalność w formie Spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawa w Warszawie pod numerem KRS 0000370202. Spółka otrzymała nadany przez Główny Urząd Statystyczny numer REGON 220170588.

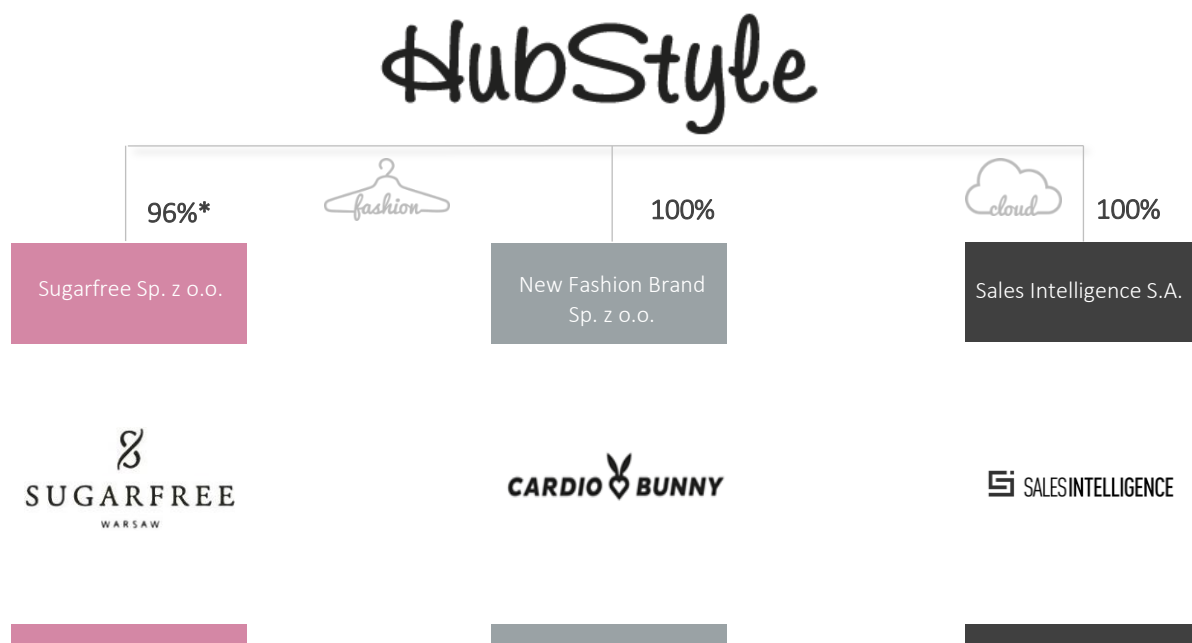
Podstawowym przedmiotem działania jednostki dominującej jest Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (70.22.Z).

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

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

Skład Grupy Kapitałowej HubStyle

Strukturę Grupy Kapitałowej tworzonej przez HubStyle S.A. na dzień publikacji raportu 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.

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

- HubStyle S.A.
- Sales Intelligence S.A. udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 100%,
- Sugarfree 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%.

Sugarfree 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 conceptów modowych, a także nadzorowanie ich wzrostu, aż do momentu osiągnięcia zakładanego poziomu rentowności. Spółka jest odpowiedzialna za dystrybucję i rozwój marki Cardio Bunny.

Sales Intelligence S.A.

Przedmiotem działalności Sales Intelligence S.A. jest usługa dostarczania użytkowników (potencjalnych kupujących) do sklepów internetowych. Działalność polega na udostępnianiu różnym stronom internetowym, należącym zarówno do Spółki jak i podmiotom zewnętrznym, danych o produktach wraz z odnośnikami prowadzącymi do e-sklepów. Spółka umożliwia tym samym budowanie porównywarek cenowych oraz innych serwisów opartych o dane e-commerce, które pomagają użytkownikowi (kupującemu) w dokonaniu wyboru najlepszego oferenta. Dla sklepów usługa stanowi platformę do prezentacji swojej oferty oraz dodatkowy przebieg informacji na temat swojej działalności.

Dodatkowo Spółka prowadzi, w domenie www.sklepyfirmowe.pl oraz www.handlomat.pl, platformę online oferującą infrastrukturę umożliwiającą prowadzenie sklepu internetowego.

Dnia 29.05.2017 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki z Nokaut.pl Spółka z o.o. na Sales Intelligence Sp. z o.o. W dniu 1 września została zarejestrowana zmiana formy prawnej z Sales Intelligence Sp. z o.o. na Sales Intelligence S.A.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania, tj. 28 listopada 2017 r. Zarząd HubStyle S.A. jest trzyosobowy, a w jego skład wchodzi:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Wojciech Czernecki	Prezes Zarządu
Wojciech Patyna	Wiceprezes Zarządu
Wiktor Dymecki	Członek Zarządu

Dnia 21 czerwca 2017 roku w związku ze złożeniem rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu przez Panią Monikę Englicht Rada Nadzorcza spółki HubStyle S.A. powołała do Zarządu Pana Wojciecha Czerneckiego.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień sporządzania sprawozdania skład Rady Nadzorczej HubStyle S.A. wyglądał następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Krzysztof Rąpała	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Małgorzata Woźniak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Dobrowolski	Członek Rady Nadzorczej
Kamil Gaworecki	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Filipkowski	Członek Rady Nadzorczej

3. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), w tym w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa”.

Polityka księgową zastosowaną do sporządzenia niniejszego sprawozdania jest we wszystkich istotnych aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej HubStyle SA za rok obrotowy 2016, sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

4. Dokonania Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

Emisja obligacji

W dniu 16 sierpnia 2017 roku Zarząd HubStyle S.A. podjął uchwałę o emisji obligacji serii B o łącznej wartości do 1 mln zł. W dniu 04 września dokonano przydziału obligacji w kwocie 477 tys. zł. Wartość nominalna jednej obligacji została określona na 1.000 zł. Obligacje zostały wyemitowane na okres 12 miesięcy, a oprocentowanie zostało ustalone na stałym poziomie w wysokości 8%. Odsetki będą wypłacane, co trzy miesiące, przy czym ostatni czwarty okres odsetkowy będzie obejmował wykup nominalnej wartości obligacji.

List intencyjny

W dniu 31 sierpnia 2017 Zarząd HubStyle poinformował raportem bieżącym nr 29/2017 o podpisaniu listu intencyjnego ze Spółką OTCF S.A. w sprawie gotowości podjęcia współpracy w zakresie dostarczania przez HubStyle odzieży sportowej pod marką Cardio Bunny na rzecz OTCF (właściciel marki 4F), a OTCF do ich dystrybucji w ramach prowadzonych przez siebie sieci detalicznej i hurtowej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

Pierwszym efektem podpisanego listu intencyjnego jest udostępnienie oferty kobiecej odzieży sportowej Cardio Bunny w nowym salonie 4Faces w Galerii Północnej w Warszawie, którego otwarcie miało miejsce 14 września br.

Finansowanie bankowe

W dniu 1 września 2017 roku uruchomiono finansowanie na podstawie zawartych pomiędzy bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, a Sugarfree Sp. z o.o. spółką zależną od Emitenta umów: umowy wieloproduktowej i umowy dyskontowej, zawartych w dniu 31 sierpnia 2017 roku. W ramach umowy wieloproduktowej Sugarfree Sp. z o.o. otrzymała limit w wysokości 390.000,00 złotych, który może być wykorzystany w formie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do wysokości przyznanego limitu lub gwarancji bankowych do wysokości 100 tys. zł. W ramach umowy dyskontowej, Sugarfree Sp. z o. o. otrzymała odnawialną linię finansowania dostawców w wysokości 600,0 tys. złotych. Wykorzystanie kredytu będzie następować w formie bezgotówkowej w ciężar rachunku kredytowego poprzez realizację przez Bank dyspozycji Sugarfree Sp. z o.o. do wysokości przyznanej kwoty kredytu. Termin dostępności linii w ramach umowy wieloproduktowej został określony do dnia 29 sierpnia 2018 roku, a dostępność linii finansowania dostawców do dnia 27 sierpnia 2018 roku.

Pozostałe zapisy umów mają charakter rynkowy. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową podpisany przez Emitenta do kwoty wierzytelności Banku wraz z odsetkami, prowizjami oraz wszelkimi innymi kosztami wynikającymi z kredytu.

Emisja akcji

W dniu 22 września 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 5 w sprawie podwyższenia kapitału podstawowego Spółki HubStyle S.A. o kwotę nie większą niż 200,0 tys. zł w drodze emisji akcji serii G w trybie subskrypcji prywatnej. Dnia 19 października subskrypcja została zakończona i przydzielone wszystkie akcje objęte emisją. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania emisja nie została zarejestrowana. Zarząd pozyskał środki w wysokości do 1,8 mln zł.

5. Czynniki i wydarzenia w szczególności o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte skonsolidowane wyniki finansowe

W opinii Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia do 30 września 2017 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

6. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Sezonowość sprzedaży obejmuje całość rynków na których działa Grupa Kapitałowa. W segmencie odzieżowym trzeci kwartał roku kalendarzowego jest z okresem wprowadzania nowych kolekcji i przygotowania do najbardziej intensywnego okresu IV kwartału. Również w segmencie usług dla e-commerce trzeci kwartał jest okresem przygotowania do szczytu jakim jest czwarty kwartał.

7. Segmenty operacyjne

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.

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. Segment usług dla e-commerce obejmuje działalność prowadzoną przez Sales Intelligence Sp. z o.o. Segment sprzedaży odzieży obejmuje działalność prowadzoną przez Spółki Sugarfree Sp. z o.o. oraz New Fashion Brand Sp. z o.o.

SEGMENTY OPERACYJNE					
Wyszczególnienie	Usługi dla e-commerce (SEGMENT I)	Sprzedaż odzieży (SEGMENT II)	Inwestycyjny (SEGMENT III)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
AKTYWA I PASywa					
na dzień 30.09.2017					
Aktywa segmentu:	5 737	3 590	18 493	-9 234	18 585
rzeczowe aktywa trwałe	6	407	18		431
wartości niematerialne	4 089	53	1 994	786	6 922
wartość firmy				5 510	5 510
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296	20	843	-898	260
pożyczki udzielone	583	306	2 399	-943	2 345
udziały lub akcje			12 784	-12 784	
zapasy	0	1 683	8		1 691
należności długoterminowe	0	114	149	0	263
należności handlowe	565	795	75	-770	665
pozostałe należności	38	193	54	-135	150
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	133	19	50		202
inne aktywa	27	0	119		146
Zobowiązania segmentu	1 221	4 052	3 365	-2 380	6 258
na dzień 31.12.2016					
Aktywa segmentu:	7 246	5 381	29 312	-20 200	21 737
rzeczowe aktywa trwałe	11	481	22		514
wartości niematerialne	4 812		2 164	898	7 874
wartość firmy				5 510	5 510
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309	25	842	-916	260
pożyczki udzielone	401	530	2 729	-943	2 717
udziały lub akcje			22 692	-22 692	

zapasy	2	1 743	7		1 752
należności długoterminowe		147	209		356
należności handlowe	705	221	84	-152	858
pozostałe należności	73	1 972	414	-1 907	552
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	914	255	60		1 229
inne aktywa	19	5	90		114
Zobowiązania segmentu	1 775	3 557	3 742	-3 577	5 496
SEGMENTY OPERACYJNE					
Wyszczególnienie	Usługi dla e-commerce (SEGMENT I)	Sprzedaż odzieży (SEGMENT II)	Inwestycyjny (SEGMENT III)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
PRZYCHODY I KOSZTY					
za okres od 01.01. do 30.09.2017					
Przychody segmentu:	6 573	7 970	890	-1 798	13 634
sprzedaż do zewnętrznych klientów	6 509	7 123	2	0	13 634
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	64	847	887	-1 798	0
Pozostałe przychody operacyjne	48	105	20	0	173
Przychody finansowe	27	17	1 322	-1 239	126
Koszty segmentu	7 618	9 469	12 667	-11 951	17 802
Zysk/strata brutto segmentu	-969	-1 378	-10 436	8 914	-3 869
Zysk/strata netto segmentu	-955	-1 385	-10 442	8 914	-3 869
za okres od 01.06. do 30.09.2017					
Przychody segmentu:	1 700	2 273	236	-553	3 655
sprzedaż do zewnętrznych klientów	1 686	1 968	2	0	3 655
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	14	305	234	-553	0
Pozostałe przychody operacyjne	18	34	9	0	61
Przychody finansowe	9	4	73	-47	40
Koszty segmentu	2 218	2 867	771	-555	5 301
Zysk/strata brutto segmentu	-491	-556	-452	-44	-1 544
Zysk/strata netto segmentu	-473	-559	-457	-44	-1 534
za okres od 01.01. do 30.09.2016					
Przychody segmentu:	7 019	8 644	514	-441	15 737
sprzedaż do zewnętrznych klientów	6 956	8 593	188		15 737
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	63	51	326	-441	0
Koszty segmentu	6 984	10 309	1 980	-1 204	18 069
Zysk/strata brutto segmentu	35	-1 664	-1 466	763	-2 332
Zysk/strata netto segmentu	17	-1 669	-1 496	781	-2 367
za okres od 01.06. do 30.09.2016					
Przychody segmentu:	2 095	3 316	241	-242	5 410
sprzedaż do zewnętrznych klientów	2 072	3 275	63	0	5 410
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	23	41	178	-242	0
Koszty segmentu	2 194	3 482	635	-544	5 767
Zysk/strata brutto segmentu	-99	-166	-394	302	-357

Zysk/strata netto segmentu	-117	-224	-407	318	-431
----------------------------	------	------	------	-----	------

Przychody w układzie segmentów geograficznych

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 30.09.2016
Kraj	12 496	14 023
Zagranica	1 399	1 097
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	13 895	15 120

8. Informacje o odpisach aktualizujących

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	Wartości niematerialne i prawne	Zapasy	Należności
Stan na 01.01.2017	2 456	118	68
Zwiększenie		79	
Zmniejszenie	17	37	10
Stan na 30.09.2017	2 439	160	58

9. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

	Rezerwa na niewykorzystany urlop	Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	Pozostałe rezerwy	Razem
Stan na 01.01.2017	92	40	88	220
zawiązanie rezerwy	9		7	16
rozwiązanie rezerwy		40	88	128
Stan na 30.09.2017	101	0	7	108

10. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

30.09.2017	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									
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-57	-21							-78
- leasing finansowy	-2	2							0
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	8	-8							0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	13	4							17
- przychody przyszłych okresów	-63	32							-31
- nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	3	5							8
- program partnerski	46	-40							6
- odpis aktualizujący należności	14	-3							11
- odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	76	0							76
- rezerwa punktowa	49	33							82
- rezerwa na premię Zarządu	17	-17							0
- naliczone odsetki od obligacji	3	-3							0
- korekta przychodu o zwroty dokonane w październiku	16	-9							7
- odpis wartości znaku towarowego HubStyle	38	0							38
- różnica pomiędzy amortyzacją bilansową i podatkową	0	2							2
- naliczone odsetki od pożyczki otrzymanej	0	10							10
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi	99	13		0	0	0	0	0	0
- Strata podatkowa Sales Intelligence S.A.	99	13							112
Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego:	260	0		0	0	0	0	0	0

2016	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	-1							0
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-23	-34							-57
- leasing finansowy	-2								-2
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5	3							8
- rezerwa na urlopy	1	12							13
- przychody przyszłych okresów	0	-63							-63
- nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	1	2							3
-program partnerski	0	46							46
- odpis aktualizujący należności	0	14							14
- korekta kosztów- nieuregulowane zobowiązania	8	-8							0
- odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	0	76							76
rezerwa punktowa	0	49							49
rezerwa na premię Zarządu	0	17							17
naliczone odsetki od obligacji	0	3							3
korekta przychodu o zwroty z 2017	0	16							16
odpis wartości znaku towarowego HubStyle	0	38							38
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi	67	605	0	0	0	0	0	-573	99
- Strata podatkowa HubStyle	0	573						-573	0
- Strata podatkowa Sales Intelligence S.A.	0	99							99
- Strata podatkowa Sugarfree	67	-67							0
Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego:	58	775	0	0	0	0	0	-573	260

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży środków trwałych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała nabycia środków trwałych o istotnych wartościach.

12. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaciągała zobowiązań do dokonania zakupu środków trwałych.

13. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

14. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

15. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

16. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło powyższe zdarzenie.

17. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Wszystkie transakcje zawierane w Grupie opierają się o warunki rynkowe.

18. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja obligacji serii B

Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że w dniu 16 sierpnia 2017 r. podjął uchwałę o emisji obligacji serii B. Zgodnie z treścią podjętej Uchwały, Zarząd Emitenta zdecydował o emisji do 1.000 sztuk obligacji zwykłych, serii B, o wartości nominalnej 1.000 zł jedna obligacja. Emisja Obligacji odbędzie się w drodze skierowania propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów (subskrpcja prywatna).

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków na zasilenie kapitału obrotowego segmentu fashion.

Dnia 4 września 2017 roku Emitent dokonał przydziału 477 Obligacji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 każda, o łącznej wartości nominalnej 477.000,00 zł.

Wykup obligacji serii A

Zarząd HubStyle S.A. poinformował 9 października 2017 roku o terminowym wykupie wszystkich obligacji serii A, zgodnie z warunkami emisji obligacji, które zostały wyemitowane przez Spółkę w dniu 6 października 2016 roku.

Emisja obligacji serii C

Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że w dniu 4 października 2017 r. Podjął uchwałę o emisji obligacji serii B. Zgodnie z treścią podjętej uchwały, Zarząd Emitenta zdecydował o emisji do 400 sztuk obligacji zwykłych serii C, o wartości nominalnej 1.000 zł jedna obligacja. Emisja obligacji odbędzie się w drodze skierowania propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów (subskrypcja prywatna).

Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na zasilenie kapitału obrotowego segmentu fashion.

Dnia 4 września 2017 roku Emitent dokonał przydziału 400 obligacji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 każda, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł.

Emisja akcji serii G

Nadzwyczajne walne zgromadzenie spółki HubStyle S.A. 22 września 2017 roku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.844.945,80 złotych do kwoty nie mniejszej niż 1.844.945,90 złotych i nie większej niż 2.044.945,80 złotych, tj. o kwotę nie mniejszą niż 10 i nie większą niż 200.000 złotych poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zarząd Spółki HubStyle S.A. poinformował, iż w dniu 29 września 2017 roku, Rada Nadzorcza ustaliła cenę emisyjną Akcji Serii G w wysokości 0,90 zł za jedną Akcję.

19. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Zgromadzenie Wspólników Sugarfree Spółka z. o.o. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2016 w kwocie 1,2 mln zł. Dywidenda została wypłacona stosownie do posiadanych udziałów, to jest w wysokości 9.090,91 zł na jeden udział. Kwota dywidendy wynosi:

- dla spółki HubStyle S.A. 1,154 tys. zł
- dla mniejszościowego udziałowca Sugarfree 45,5 tys. zł.

20. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieuwjęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy HubStyle.

Emisja obligacji serii C

Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że w dniu 4 października 2017 r. podjął uchwałę o emisji obligacji serii C. Zgodnie z treścią podjętej Uchwały, Zarząd Emitenta zdecydował o emisji nie mniej niż 100 i nie więcej niż 400 sztuk obligacji zwykłych, serii C, o wartości nominalnej 1.000 zł jedna obligacja. Emisja Obligacji odbędzie się w drodze skierowania propozycji nabycia Obligacji do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów (subskrypcja prywatna).

Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że w dniu 11 października 2017 roku została zakończona emisja obligacji zwykłych, imiennych serii C. Emitent dokonał przydziału 400 Obligacji zwykłych, imiennych serii C o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł.

Oferta publiczna akcji serii B

W dniu 18 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Sales Intelligence S.A. w której Emitent posiada 100,00% głosów, podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2.592.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Zarząd Spółki ustalił cenę emisyjną Akcji Serii B na poziomie 1 zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Sales Intelligence S.A. podjęło ponadto uchwałę w sprawie ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie do zorganizowanego obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu "NewConnect" prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zarząd HubStyle S.A. poinformował, iż w dniu 13 listopada 2017 roku otrzymał informację, że Zarząd spółki Sales Intelligence S.A. podjął uchwałę w sprawie odstąpienia od przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji serii B.

Powodem odstąpienia od Oferty Publicznej jest niesatysfakcjonujący poziom zapisów na Akcje serii B, niezapewniający odpowiedniego poziomu płynności notowań na rynku wtórnym oraz ryzyko niespełnienia warunków wprowadzanych akcji do obrotu.

Zakończenie subskrypcji akcji serii G

19 października Zarząd spółki HubStyle S.A. przekazał do publicznej wiadomości informacje na temat zakończonej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Subskrypcja akcji serii G rozpoczęła się w dniu 29 września 2017 roku i zakończyła w dniu 18 października 2017 roku. Zarząd spółki HubStyle S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydziału 2.000.000 akcji. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii G były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,90 zł i zostały pokryte wkładem pieniężnym. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 1.800.000,00 zł.

Do dnia przekazania do publikacji niniejszego raportu podwyższenie kapitału nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

21. Skutki zmian w strukturze Grupy HubStyle, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące przejęcia, połączenia lub sprzedaży jednostek w ramach Grupy Kapitałowej.

22. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

23. Stanowisko Zarządu w sprawie realizacji prognozy.

Jednostka dominująca ani Spółki z Grupy nie publikowały prognoz wyników.

24. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie do przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy

Akcjonariusze (stan na 30.09.2017)	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale w (%)	Udział w kapitale w (%)
1. FCFF Ventures Sp. z o.o.	0,1	9 225 152,00	922 515,20	9 225 152,00	50,00%	52,81%
2. Wojciech Czernecki	0,1	518 124,00	51 812,40	518 124,00	2,81%	
3. Rafał Brzoska	0,1	957 733,00	95 773,30	957 733,00	5,19%	5,19%
4. Maciej Filipkowski	0,1	1 081 000,00	108 100,00	1 081 000,00	5,86%	5,86%
3. Pozostali	0,1	6 667 449,00	666 744,90	6 667 449,00	36,14%	36,14%
RAZEM		18 449 458,00	1 844 945,80	18 449 458,00	100,00%	100,00%

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

Zarząd HubStyle S.A poinformował dnia 5 października 2017r. w raporcie bieżącym nr 38/2017 o nabyciu przez Wojciecha Czerneckiego – Prezesa Zarządu Emitenta 30 000 akcji zwykłych.

Zarząd HubStyle S.A poinformował w raporcie bieżącym nr 42/2017 oraz 43/2017 o otrzymaniu w dniu 11 października 2017 r. zawiadomienia od spółki FCFF Ventures sp. z o.o. o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w HubStyle S.A wskutek zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych. Umowa pożyczki została zawarta dnia 6 października 2017 roku. Na mocy umowy FCFF udzieliła pożyczki 555.000 zdematerializowanych akcji zwykłych. Spółka FCFF zawiadomiła, że po dokonaniu przedmiotowych transakcji posiada wyłącznie bezpośrednio 8.670.152 akcje HubStyle S.A. stanowiące 46,99 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 8.670.152 głosów, stanowiących 46,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

25. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Struktura stanu posiadania akcji HubStyle SA przez osoby zarządzające i nadzorujące, stan na dzień przekazania raportu za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017:

Akcjonariusz	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Wojciech Czernecki (Samodzielnie i poprzez FCFF Ventures Sp. z o.o.)	9 218 276	49,97%
Maciej Filipkowski	1 081 000	5,86%
Kamil Gaworecki	255 062	1,38%

26. Informacje o postępowaniach sądowych

Jednostka dominująca, jak również żadna ze Spółek z Grupy nie jest stroną w postępowaniach sądowych, które miałyby istotne znaczenie dla sytuacji finansowej Grupy.

27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

1. Przychody ze sprzedaży			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi		31
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi najmu oraz usługi administracji	701	276
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi najmu oraz usługi administracji	186	205
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	21	10

2. Koszty			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	40	72
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej	8	
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Usługi księgowe		20
H&Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.	Usługi księgowe	78	70
Sales Intelligence S.A.	Odsetki od otrzymanej pożyczki	24	1

3. Transfer aktywów			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich		1550
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	274	401
Sugarfree Sp. z o.o.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	20	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami	426	1423
Sugarfree Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami		200

4. Saldo Należności			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi		5
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	35	47
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	37	31
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami (z uwzględnieniem odpisu)	54	

5. Saldo Zobowiązań			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 30.09.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	42	7
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	135	1907
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	583	401
H&Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.	Usługi księgowe	8	

28. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Jednostka dominująca, ani Spółki z Grupy w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie udziły gwarancji i poręczeń na rzecz podmiotów spoza Grupy Kapitałowej.

29. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową emitenta

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji grupy kapitałowej emitenta. W opinii zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań Grupy.

30. Wskazanie czynników, które w ocenie HubStyle SA będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez jego grupę kapitałową w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Do zewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz jego spółek zależnych należą:

- **Utrzymanie się dynamiki rozwoju rynku e-commerce:** rynek e-commerce, a w szczególności sprzedaż odzieży w sieci internetowej są w trendzie wzrostowym i stanowią jeden z najbardziej perspektywicznych rynków.
- **Pozycja konkurencyjna innych podmiotów na rynku:** w szczególności sklepów internetowych z branży modowej oraz lead generatorów.
- **Tendencje związane z zakupami realizowanymi za pośrednictwem Internetu:** czynniki motywujące do robienia zakupów online oraz obniżenie kosztów związanych ze sprzedażą przez Internet. Zachowania klientów dokonujących coraz więcej transakcji w sieci stanowią pozytywny czynnik dla rozwoju działalności Grupy

Czynniki wewnętrzne to m.in.:

- **Bieżąca płynność :** zapewnienie odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego dla realizacji założonych celów poszczególnych segmentów.
- **Efektywność kosztowa:** operowanie wciąż w dyscyplinie kosztowej oraz nacisk na efektywność gospodarowania zasobami.
- **Zarządzanie zapasami:** maksymalizacja dopasowania oferty w zakresie ilościowym i cenowym.

- **Poszerzenie oraz dalsze podnoszenie jakości katalogu produktów:** poprawa jakości, dostępności oraz dopasowania oferty do oczekiwań klienta.

31. Dane porównywalne

Spółka zapewniła porównywalność danych we wszystkich prezentowanych okresach.

32. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 28 listopada 2017 roku.

Wojciech Czernecki

Prezes Zarządu

Wojciech Patyna

Wiceprezes Zarządu

Wiktor Dymecki

Członek Zarządu

Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Spółki HubStyle S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	889	209	313	72	512	117
Zysk na działalności operacyjnej	-1 397	-328	-1 615	-370	-3 266	-746
Zysk brutto	-10 436	-2 452	-1 466	-336	-1 109	-253
Zysk netto	-10 442	-2 453	-1 496	-342	-310	-71
Całkowite dochody ogółem	-10 442	-2 453	-1 496	-342	-310	-71
Aktywa razem	18 423	4 275	24 463	5 673	29 250	6 612
Rzeczowe aktywa trwałe	18	4	98	23	22	5
Należności krótkoterminowe	129	30	254	59	498	113
Zobowiązania krótkoterminowe	3 295	765	159	37	3 680	832
Zobowiązania długoterminowe	0	0	52	12	0	0
Kapitał własny	15 128	3 511	24 252	5 624	25 570	5 780
Kapitał podstawowy	1 845	428	1 845	428	1 845	417
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 410	-566	-1 759	-403	-1 971	-450
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 352	318	-915	-209	-1 743	-398
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 048	246	0	0	1 100	251
Zmiana stanu środków pieniężnych	-10	-2	-2 674	-612	-2 614	-597
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	-0,57	-0,13	-0,08	-0,02	-0,16	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,57	-0,13	-0,08	-0,02	-0,16	-0,04

Do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy bank Polski.

Do Sprawozdania z sytuacji finansowej:

30.09.2017 - 4,3091 PLN/ EUR

30.09.2016 - 4,3120 PLN/ EUR

31.12.2016 - 4,4240 PLN/EUR

Do sprawozdania z całkowitych dochodów:

30.09.2017 - 4,2566 PLN/ EUR

30.09.2016 - 4,3688 PLN/ EUR

31.12.2016 - 4,3757 PLN/ EUR

Jednostkowe Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.2017	01.01.2016	01.07.2017	01.07.2016
	-	-	-	-
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
A. Działalność kontynuowana				
1. Przychody ze sprzedaży	889	313	235	171
2. Pozostałe przychody operacyjne	20	41	9	4
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	909	354	244	175
1. Amortyzacja	175	142	58	47
2. Zużycie materiałów i energii	51	35	23	17
3. Usługi obce	1 159	1 113	393	336
4. Podatki i opłaty	4	7	1	3
5. Wynagrodzenia	779	405	212	161
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	87	17	26	9
7. Pozostałe koszty rodzajowe	34	125	8	40
8. Pozostałe koszty operacyjne	17	125	6	5
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 306	1 969	727	618
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 397	-1 615	-483	-443
1. Przychody finansowe	1 321	160	73	54
2. Koszty finansowe	10 360	11	43	5
VI. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-10 436	-1 466	-453	-394
1. Podatek dochodowy	6	30	4	13
VII. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-10 442	-1 496	-457	-407
B. Działalność zaniechana			0	
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-10 442	-1 496	-457	-407
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (PLN)				
- podstawowy z działalności kontynuowanej	-0,57	-0,08	-0,03	-0,02
- rozwodniony z działalności kontynuowanej	-0,57	-0,08	-0,03	-0,02
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,57	-0,08	-0,03	-0,02

Jednostkowe Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
I. Aktywa trwałe	15 718	23 821	25 867
1. Wartości niematerialne	1 994	1 461	2 164
2. Inwestycje w jednostki zależne	12 784	19 569	22 692
3. Rzeczowe aktywa trwałe	18	98	22
4. Udzielone pożyczki długoterminowe		2 690	
5. Należności długoterminowe	149		210
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	773	3	779
II. Aktywa obrotowe	2 705	642	3 383
1. Należności krótkoterminowe	129	254	498
2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 399	333	2 729
3. Środki pieniężne	50		60
4. Inne aktywa obrotowe	127	55	96
Aktywa razem	18 423	24 463	29 250

Pasywa	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
I. Kapitał własny	15 128	24 252	25 570
1. Kapitał podstawowy	1 845	1 845	1 845
2. Kapitał zapasowy	36 757	36 757	36 757
3. Kapitał rezerwowy	4 395	4 263	4 395
4. Straty zatrzymane	-27 869	-18 613	-17 427
- suma całkowitych dochodów netto	-10 442	-1 496	-310
- strata z lat ubiegłych	-17 427	-17 117	-17 117
II. Zobowiązania długoterminowe	0	52	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		52	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 295	159	3 680
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	317	137	202
2. Inne zobowiązania	841	22	2 341
3. Zobowiązania finansowe	2 120		1 115
4. Rezerwy na zobowiązania	17		22
Pasywa razem	18 423	24 463	29 250

Jednostkowe Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane		Razem
				Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2017	1 845	36 757	4 395	-17 117	-310	25 570
Zmiany w okresie	0	0	0	-310	-10 132	-10 442
Zysk/strata netto za rok obrotowy					-10 442	-10 442
Rozliczenie wyniku 2016				-310	310	0
Stan na 30 września 2017	1 845	36 757	4 395	-17 427	-10 442	15 128

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane		Razem
				Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2016	1 845	36 757	4 263	-10 162	-6 955	25 748
Zmiany w okresie	0	0	0	-6 955	5 459	-1496
Zysk/strata netto za rok obrotowy					-1 496	-1 496
Rozliczenie wyniku 2015				-6 955	6 955	0

Inne

Stan na 30 września 2016	1 845	36 757	4 263	-17 117	-1496	24 252
--------------------------	-------	--------	-------	---------	-------	--------

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane		Razem
				Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2016	1 845	36 757	4 263	-10 162	-6 955	25 748
Zmiany w okresie	0	0	132	-6 955	6 645	-178
Zysk/strata netto za rok obrotowy					-310	-310
Rozliczenie wyniku finansowego 2015				-6 955	6 955	0
Ujęcie programu motywacyjnego			132			132
Stan na 31 grudnia 2016	1 845	36 757	4 395	-17 117	-310	25 570

Jednostkowe Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią

	01.01.2017 30.09.2017	01.01.2016 30.09.2016	01.07.2017 30.09.2017	01.07.2016 30.09.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-10 436	-1 466	-453	-394
II. Korekty razem	8 026	-293	28	117
1. Amortyzacja	175	142	58	47
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 185	-153	9	-54
3. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	10 180	84	-50	
4. Zmiana stanu rezerw	-5		-18	-18
5. Zmiana stanu zapasów		-8		15
6. Zmiana stanu należności	428	746	150	99
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 537	-1 044	-95	29
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-30	-60	-26	-1
9. Zapłacony podatek dochodowy				
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 410	-1 759	-425	-277
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 040	850	45	221
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		33		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 040	817	45	221
a) w jednostkach powiązanych	1 155			
- dywidendy i udziały w zyskach	1 155			
b) w pozostałych jednostkach	885	817	45	221
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	804	812	45	218
- odsetki	81	5		2
II. Wydatki	688	1 765	20	20
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-17	0	-5	0
2. Na aktywa finansowe, z tym:	705	1 765	25	20
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	300	1 000		
- udzielenie pożyczek	405	765	25	20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 352	-915	25	201
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 267	0	447	0
- kredyty i pożyczki	820			
- emisja dłużnych papierów wartościowych	447		447	
II. Wydatki	219	0	66	0
- spłata kredytów i pożyczek	160		50	
- odsetki	59		16	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 048	0	381	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-10	-2 674	-19	-76
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-10	-2 674	-19	-76
F. Środki pieniężne na początek okresu	60	2 674	69	76
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	50	0	50	0

Podpisy Członków Zarządu HubStyle S.A.

Prezes Zarządu Wojciech Czernecki

Wiceprezes Zarządu Wojciech Patyna

Członek Zarządu Wiktor Dymecki

Warszawa, dnia 28 listopada 2017 r.