



HubStyle

JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
HUBSTYLE S.A.

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Spis treści

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią	7
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 10	
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	21
4. Przychody	22
5. Segmenty operacyjne i geograficzne	22
6. Przychody finansowe	22
7. Koszty finansowe	23
8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	23
9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	24
10. Działalność zaniechana	26
11. Zysk/strata na akcję	26
12. Wartości niematerialne	27
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	28
14. Wartość firmy	29
15. Jednostki zależne i inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	30
16. Aktywa finansowe – pożyczki udzielone	32
17. Inne aktywa	34
18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	34
19. Kapitał podstawowy.....	35
20. Kapitał zapasowy	36
21. Kapitał rezerwowy	36
22. Rezerwy	37
23. Zobowiązania krótkoterminowe (za wyjątkiem rezerw)	37
24. Zobowiązania finansowe	38
25. Instrumenty finansowe.....	39
26. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	41
27. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	43
28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44

29.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
30.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	45
31.	Aktywa dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana	45
32.	Zdarzenia po dniu bilansowym	45
33.	Wybrane dane przeliczone na euro	45
34.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta (wypłacone i należne)	47
35.	Zatrudnienie	47
36.	Dane porównywalne.....	48
37.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr Noty	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Działalność kontynuowana			
1. Przychody ze sprzedaży	4	1,307	512
2. Pozostałe przychody operacyjne	8	124	42
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1,431	554
1. Amortyzacja		233	189
2. Zużycie materiałów i energii		70	71
3. Usługi obce		1,658	1,605
4. Podatki i opłaty		6	13
5. Wynagrodzenia		1,002	754
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		114	37
7. Pozostałe koszty rodzajowe		44	146
8. Pozostałe koszty operacyjne	8	307	1,005
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3,434	3,820
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-2,003	-3,266
1. Przychody finansowe	6	1,373	5,651
2. Koszty finansowe	7	18,346	3,494
IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-18,976	-1,109
1. Podatek dochodowy	9	779	-799
V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-19,755	-310
B. Działalność zaniechana			
C. Zysk (strata) netto			
		-19,755	-310
Pozostałe całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat		0	0
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach o rachunku zysków i strat		0	0
Pozostałe całkowite dochody netto razem		0	0
Suma całkowitych dochodów		-19,755	-310
Strata netto na jedną akcję zwykłą (PLN)			
- podstawowy z działalności kontynuowanej	11	-1.07	-0.16
- rozwodniony z działalności kontynuowanej	11	-1.07	-0.16
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	11	-1.07	-0.16

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nr noty	31.12.2017	31.12.2016
I. Aktywa trwałe		9,894	25,867
1. Wartości niematerialne	12	2,515	2,164
2. Inwestycje w jednostki zależne	15	7,221	22,692
3. Rzeczowe aktywa trwałe	13	17	22
4. Należności długoterminowe		141	210
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	0	779
II. Aktywa obrotowe		771	3383
1. Należności krótkoterminowe	18	410	498
2. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	16	256	2,729
3. Środki pieniężne	28	2	60
4. Inne aktywa obrotowe	17	103	96
Aktywa razem		10,665	29,250

Pasywa	Nr Noty	31.12.2017	31.12.2016
I. Kapitał własny		7,516	25,570
1. Kapitał podstawowy	19	1,845	1,845
2. Kapitał zapasowy	20	36,757	36,757
3. Kapitał rezerwowy	21	6,096	4,395
4. Straty zatrzymane		-37,182	-17,427
- suma całkowitych dochodów za okres bieżący		-19,755	-310
- suma całkowitych dochodów za lata ubiegłe		-17,427	-17,117
II. Zobowiązania długoterminowe		0	0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3,149	3,680
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	371	202
2. Inne zobowiązania	23	1,255	2,341
3. Zobowiązania finansowe	24	1,478	1,115
4. Rezerwy na zobowiązania	22	45	22
Pasywa razem		10,665	29,250

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	1 701	-310	-19 445	-18 054
Zysk/strata netto za rok obrotowy					-19,755	
Rozliczenie wyniku finansowego 2016				-310	310	
Ujęcie programu motywacyjnego			-99			
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego			1,800			
Stan na 31 grudnia 2017	1,845	36,757	6,096	-17,427	-19,755	7,516

	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	-6955	6645	-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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-18,976	-1,109
II. Korekty razem	17,699	-862
1. Amortyzacja	233	189
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1,189	-191
3. Zmiana stanu rezerw	23	1
4. Zmiana stanu zapasów	0	
5. Zmiana stanu należności	155	282
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	173	-210
7. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6	-80
8. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań		
9. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	18,310	-853
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1,277	-1,971
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2,043	1,579
1. Z aktywów finansowych, w tym:	2,043	1,571
- dywidendy i udziały zyskach	1,155	
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	806	1,568
- odsetki	82	
- sprzedaż udziałów w jednostkach stowarzyszonych		3
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	8
II. Wydatki	2,449	3,322
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1550	0
2. Na aktywa finansowe, z tym:	899	3,322
- nabycie aktywów finansowych w jednostkach zależnych	300	1,700
- udzielone pożyczki	599	1,622
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-406	-1,743
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2,528	1,100
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	677	1,100
2. Kredyt i pożyczki	820	
3. Wpływ netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych	1,031	
II. Wydatki	903	0

1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
2. Odsetki		
3. Inne zobowiązania finansowe		
4. Spłata kredytów i pożyczek	560	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	230	
6. Odsetki	113	
7. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1,625	1,100
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-58	-2,614
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	-58	-2,614
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	60	2,674
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2	60

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Informacje ogólne na temat Spółki

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 Spółki jest Warszawa, ulica Inflancka 4A. Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej zarejestrowanej w Polsce i aktualnie wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 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 Spółki jest nieoznaczony.

Spółka do kwietnia 2014 r. prowadzi 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 Sales Intelligence S.A.

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

Założenie kontynuacji działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

Pomimo pogorszenia się bieżących wyników ekonomicznych spowodowanych ujęciami odpisów aktualizujących wartości aktywów oraz faktu że zobowiązania krótkoterminowe znacznie przewyższają aktywa krótkoterminowe Zarząd Spółki nie zidentyfikował przesłanek zagrożenia kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej kolejne 12 miesięcy. Zobowiązania finansowe w kwocie 1,478 tys. zł zostaną spłacone w terminie ze środków pochodzących z działalności operacyjnej jednostek zależnych lub z emisji akcji na rynku kapitałowym. Jednocześnie Spółka informuje, że do dnia opublikowania sprawozdania finansowego dokonała rozliczeni 347 tys. zł zobowiązań finansowych.

Jednocześnie Spółka informuje, że dnia 14 marca 2018 roku zakończyła subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii H i dokonała w ramach przeprowadzonej subskrypcji przydziału 5.550.542 akcji. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii H były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,38 zł i zostały pokryte wkładem pieniężnym. Zarząd spółki HubStyle S.A. przydzielił 1 podmiotowi akcje serii H. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 2.109.205,96 zł.

Spółka w dniu 13 kwietnia 2018 roku podpisała term sheet z SARE S.A. z siedzibą w Rybniku w zakresie sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej Sales Intelligence S.A. Potencjalna cena została ustalona na kwotę 1,9 mln zł powiększona o ewentualne earn out. Intencją stron jest zamknięcie procesu do końca kwietnia, co znalazło swoje odzwierciedlenie w podpisanym term sheet. W dniu 27 kwietnia 2018 roku dokonano transakcji sprzedaży 100 procent akcji spółki Sales Intelligence S.A. na rzecz SARE S.A. za cenę 1 800 tys. zł powiększoną o earn-out, przy spełnieniu dodatkowych warunków. Proces sprzedaży spółki zależnej Sales Intelligence S.A. rozpoczął się w 2018 roku.

Dezynwestycja Spółki Sales Intelligence S.A. pozwoli na pełną koncentrację Grupy Kapitałowej Hubstyle S.A. na rozwoju projektów z branży fashion. Zgodnie z założeniami Spółka koncentruje się na rozwoju marek Sugarfree i Cardiobunny. Spółka planuje na rok 2018 wzmocnienie kapitałowe poszczególnych projektów, co ma wspomóc rozwój nowych kanałów dystrybucji (nowe kanały sprzedaży online i offline), a także zmiany technologiczne własnego kanału online, co w ocenie Spółki, przeloży się na zwiększenie przepływów operacyjnych kluczowego segmentu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016.

Skład Zarządu Spółki

Na dzień sporządzania sprawozdania 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 Zarząd

W 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie:

25 maja 2017 r. Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że 25 maja 2017 r. Pani Monika Englicht, Prezes Zarządu, złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień dzisiejszy. Pani Englicht nie podała powodów swojej rezygnacji.

21 czerwca 2017 r. Zarząd Emitenta poinformował o przekazaniu Spółce przez Radę Nadzorczą Spółki treści uchwały nr 18/2017 w sprawie powołania do składu Zarządu Pana Wojciecha Czerneckiego. Panu Wojciechowi Czerneckiemu została powierzona funkcja Prezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej Spółki

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

W 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej:

Dnia 21 czerwca w związku ze złożeniem rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez Pana Rafała Brzoskę i Pana Wojciecha Czerneckiego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie powołania do składu Rady Nadzorczej dwóch członków tj. Pani Małgorzaty Woźniak oraz Pana Łukasza Dobrowolskiego.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych [PLN]. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. 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:

	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2017 rok:

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany wiążą się przede wszystkim obowiązkiem uzgodnienia przez jednostkę sporządzającą sprawozdanie

finansowe sald otwarcia i sald zamknięcia poszczególnych zobowiązań przedstawionych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, które kwalifikują się jako działalność finansowa w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany do MSR 12 wskazują dodatkowe wytyczne w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej, tj. w szczególności standard potwierdza, że spadek poniżej kosztu w wartości bilansowej instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej, dla których podstawa opodatkowania pozostaje na poziomie kosztu powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymywać czy sprzedać. W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie) – opis dotyczący MSSF 9 przedstawiono poniżej.

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w dniu 24.07.2014 r., a zatwierdzony Rozporządzeniem Komisji Europejskiej nr 2016/2067/EU z 22.11.2016 r. do stosowania w krajach członkowskich Unii Europejskiej. Standard ma obowiązkowe zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy obrotowe rozpoczynające się w dniu oraz po 1.01.2018 r. za wyjątkiem zakładów ubezpieczeń, które mogą zastosować standard począwszy od 1.01.2021 r. MSSF 9 zastępuje MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dając jednak podmiotom sprawozdawczym możliwość pozostania przy przepisach dotyczących rachunkowości zabezpieczeń wynikających z MSR 39.

MSSF 9 wprowadza zmiany wpływające na następujące obszary stosowanych zasad rachunkowych dotyczących instrumentów finansowych:

- 1) klasyfikacja i wycena instrumentów finansowych,
- 2) utrata wartości instrumentów finansowych,
- 3) rachunkowość zabezpieczeń.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

MSSF 15 wprowadza nowe zasady ujmowania przychodów zastępując dotychczasowe wytyczne wynikające z MSR 18.

Podstawową zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodu w taki sposób aby odzwierciedlał transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego spółka oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi.

Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

MSSF 16 wprowadza nowe zasady ujmowania leasingu przede wszystkim poprzez wyeliminowanie stosowanego do tej pory podziału na leasing operacyjny i finansowy. Zgodnie z nowym standardem, w przypadku praktycznie każdej umowy spełniającej definicję leasingu, za wyjątkiem umów krótszych niż 12 miesięcy oraz dotyczących aktywów o niskiej wartości, leasingobiorca będzie zobowiązany do ujęcia w bilansie „prawa do użytkowania aktywa” oraz zobowiązania do zapłaty opłat leasingowych. Ponadto, leasingobiorca w swoim rachunku zysków i strat będzie zobowiązany do ujęcia kosztów amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu w sposób oddzielny od kosztów odsetek z tytułu ww. zobowiązania leasingowego. W odniesieniu do leasingobiorcy przedmiotowy standard nie powinien mieć istotnego wpływu na dotychczas stosowane ujęcie księgowe, tj. leasingodawca w dalszym ciągu będzie ujmował oddzielnie dwa typy leasingu w zależności od charakteru umowy leasingowej.

W ocenie jednostki ww. zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),

- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 28 lutego 2017 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie). Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. W ocenie jednostki ww. zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane na dzień bilansowy.

Spółka 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.

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:

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 rachunku zysków i strat.

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 Spółce nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki amortyzacji:

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

Spółka 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 bilansu w części aktywów w pozycji *Prace rozwojowe w toku*.

UTRATA WARTOŚCI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 odzyskiwalną 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 Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Posiadane przez jednostkę udziały i akcje w spółkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych wyceniane są według historycznego kosztu nabycia. Jeśli istnieje obiektywny dowód utraty wartości tych aktywów, kwota utraty wartości jest mierzona jako różnica między bieżącą wartością księgową aktywa i szacowaną wartością odzyskiwalną.

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 odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego 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 Spółka 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 odroczonego 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 odroczonego 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 odroczonego 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 odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka 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 rachunku zysków i strat 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 bilansie 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 Spółka 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 Spółka się ich zrzekła. Spółka 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 Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości

godziny uiszczony zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziny 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 godziny 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 godziny 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 Spółka 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 godziny 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 godziny przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziny 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 godziny 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 godziny 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 godziny. 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 Spółka 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 sytuacji finansowej:

- 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 Spółka 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 Spółki 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 Spółka 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 Spółki 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” Spółka ujawnia niepodzielone zyski z lat ubiegłych (niepokryte straty) oraz wynik okresu.

REZERWY

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

Ujmwana 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

Spółka tworzyła rezerwę na dzień 31.12.2017 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 Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy 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 Spółka 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 OBROTOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

Spółka wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Inne aktywa” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

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.

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 Spółka 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 Spółki, 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 Spółki jest złoty polski będący walutą podstawowego środowiska gospodarczego w jakim działa Spółka.

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty ujmuje 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 Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

KOREKTA BŁĘDU ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując opisane w Nocie 3 zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, 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. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń przy dokonanych szacunkach dotyczą w szczególności testów na utratę wartości aktywów jakimi są udziały w spółkach zależnych i zostały zaprezentowane w nocie 16.

4. Przychody

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Wynajem powierzchni	326	245
Usługi logistyczne	351	
Pozostałe (prawne, informatyczne)	630	267
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem, w tym:	1,307	512
Przychody netto ze sprzedaży produktów z działalności kontynuowanej	1,307	512
Przychody netto ze sprzedaży produktów z działalności zaniechanej		

5. Segmenty operacyjne i geograficzne

Zarząd Spółki ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych na poziomie Grupy Kapitałowej. Segmenty nie są rozróżniane na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Hubstyle S.A. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym Grupą Kapitałową i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów wyróżnia się rodzaje wykonywanych usług. Segmenty operacyjne zaprezentowano w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Przychody w układzie segmentów geograficznych:

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Kraj	1,307	512
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem, w tym:	1,307	512
Przychody netto ze sprzedaży produktów z działalności kontynuowanej	1,307	512
Przychody netto ze sprzedaży produktów z działalności zaniechanej		

6. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2016-31.12.2016
Dywidenda	1155	
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość udziałów w jednostkę zależną		5433
Odsetki od udzielonych pożyczek	189	206
Odsetki od lokat		6
Inne	29	6
Przychody finansowe razem, w tym:	1,373	5,651
Przychody finansowe z działalności kontynuowanej	1,373	5,651
Przychody finansowe z działalności zaniechanej		

7. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostki zależne	15,771	3,010
Odsetki od otrzymanych pożyczek	132	
Odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	2,385	449
Zrealizowane ujemne różnice kursowe		7
Inne	58	28
Koszty finansowe razem, w tym	18,346	3,494
Koszty finansowe z działalności kontynuowanej	18,346	3,494
Koszty finansowe z działalności zaniechanej		

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		33
Korekta programu motywacyjnego	99	
Pozostałe przychody	25	9
Pozostałe przychody operacyjne razem, w tym:	124	42
Pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	124	42
Pozostałe przychody operacyjne dotyczące działalności zaniechanej		

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	282	914
Odpisy aktualizujące wartość należności		4
Odpis aktualizujący środki trwałe		73
Pozostałe koszty	25	14
Pozostałe koszty operacyjne, razem, w tym:	307	1 005
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności kontynuowanej	307	1 005
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności zaniechanej		

9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Struktura podatku dochodowego	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek odroczony	779	-799
Podatek dochodowy razem	779	-799

Uzgodnienie efektywnej stawki podatku

Efektywna stopa podatkowa	01.01.2017 - 31.12.2017	1.01.2016 - 31.12.2016
Stopa podatkowa	19%	19%
Strata przed opodatkowaniem	-18,976	-1109
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	-3,605	211
Różnice trwałe i pozostałe	4,384	588
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	779	799

Zarząd Spółki 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 2017 istnieje uzasadnione ryzyko braku wystarczających dochodów do realizacji aktywa. W związku z powyższym Zarząd 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.

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 bilansowo odsetki od udzielonych pożyczek	-62	55							-7
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4	1							5
- odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki zależne	572	2,996							3,568
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	173	50							223
- odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce New Fashion Brand	85	-6							79
- naliczone bilansowo odsetki od obligacji	3	-3							0
- odpis aktualizujący wartość należności	4	-1							3
- naliczone bilansowo odsetki od otrzymanych pożyczek		6							6
- rezerwa urlopowa		4							4
- odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce Bradelor		453							453

- niewypłacone wynagrodzenia		9								9
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy		-	4,343							-
Razem rezerwy/ aktywa z tytułu podatku odroczonego	779	-779	0	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 udzielonych pożyczek	-24	-38							-62
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	4								4
- odpis aktualizujący wartość inwestycji w jednostki zależne	0	572							572
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	0	173							173
- odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	0	85							85
- naliczone odsetki od obligacji	0	3							3
- odpis aktualizujący wartość należności	0	4							4
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi		573						-573	0
Razem rezerwy/ aktywa z tytułu podatku odroczonego	-20	799	0	0	0	0	0	0	779

	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	62	24
2. Zwiększenia	35	38
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	35	38
- odsetki od udzielonych pożyczek	35	38
3. Zmniejszenia	90	0
odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	90	
- odsetki od udzielonych pożyczek	90	
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7	62
odniesiony na wynik finansowy okresu	-55	38

	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	841	4

Odniesionych na wynik finansowy

2. Zwiększenia	3,519	841
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3,519	841
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	1	4
- odpis na inwestycje w jednostki zależne	2,996	572
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	50	173
- odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	453	85
- naliczone odsetki od obligacji		3
- rezerwa na świadczenia urlopowe	4	
- naliczone odsetki od pożyczki	6	
- niewypłacone wynagrodzenia	9	
- odpis aktualizujący wartość należności		4
3. Zmniejszenia	10	4
odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10	4
- odpis aktualizujący należności	1	
- odpis aktualizujący wartość udzielonej pożyczki	6	
- naliczone odsetki od obligacji	3	
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		4
4. Spisanie aktywa do wysokości rezerwy	4,343	0
5. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7	841
odniesionych na wynik finansowy	7	841

10. Działalność zaniechana

W 2017 roku nie wystąpiła działalność zaniechana w ramach działalności prowadzonej przez Spółkę.

11. Zysk/strata na akcję

Zysk (strata) na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie. Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom Spółki Hubstyle S.A. tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawia tabela poniżej.

Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	31.12.2017	31.12.2016
1. Liczba akcji / udziałów (szt.)	18,449,458	18,449,458
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	18,449,458	18,449,458
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	18,449,458	18,449,458
4. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-19,755	-310

5. Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0
6. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	-19,755	-310
7. Zysk/strata na jedną akcję (PLN)	-1.07	-0.16
8. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję	-1.07	-0.16

12. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (wartości netto)	31.12.2017	31.12.2016
Inne wartości niematerialne	2 515	2 164
Wartości niematerialne razem	2 515	2 164

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne- nabyte prawa autorskie	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2017	0	0	0	2 362	2 362
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	860	860
- z zakupu bezpośredniego				860	860
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	259	259
- odpis aktualizujący				259	259
wartość brutto na dzień 31.12.2017	0	0	0	2963	2963
umorzenie na dzień 01.01.2017	0	0	0	198	198
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	250	250
amortyzacja za okres 01.01.2017 – 31.12.2017				250	250
umorzenie na dzień 31.12.2017	0	0	0	448	448
wartość netto na dzień 31.12.2017	0	0	0	2515	2515

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2016	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne- nabyte prawa autorskie	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2016	0	0	0	1 726	1 726
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	1550	1550
- z zakupu bezpośredniego				1 550	1 550
zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	914	914
- odpis aktualizujący				914	914
wartość brutto na dzień 31.12.2016	0	0	0	2 362	2 362
umorzenie na dzień 01.01.2016	0	0	0	25	25
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	173	173

amortyzacja za okres 01.01.2016 – 31.12.2016				173	173
umorzenie na dzień 31.12.2016	0	0	0	198	198
wartość netto na dzień 31.12.2016	0	0	0	2 164	2 164

Jednostka w ciągu roku obrotowego nabyła od jednostki zależnej Sugarfree Sp. z o.o. prawa do znaku towarowego Sugarfree. łączna cena zakupu za znak towarowy wyniosła 860 tys. zł. Zakup praw do znaku jest realizacją strategii Zarządu mającej na celu skupienie kluczowych aktywów z punktu widzenia rozwoju jednostki i zarządzanej przez niej Grupy w ramach Spółki Hubstyle S.A. i czerpanie korzyści ze wzrostu wartości posiadanych aktywów niematerialnych, jak i z opłat licencyjnych za korzystanie z praw do znaków towarów marek odzieżowych skupionych w Grupie zarządzanej przez Spółkę. Cena zakupionych praw została ustalona w oparciu o wyceny wartości godziwej sporządzone przez zewnętrzny podmiot. W związku z dokonaniem zakupem Hubstyle S.A. posiada w swoim majątku wszystkie kluczowe aktywa dotyczące segmentu fashion. Na podstawie przeprowadzonych testów na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku dokonano wyceny poszczególnych składników wartości niematerialnych w oparciu o przyszłe spodziewane korzyści ekonomiczne. W wyniku przeprowadzonych prac dokonano utworzenia odpisu aktualizującego na kwotę **282 tys. zł** i odwrócenia odpisu na kwotę **23 tys. zł**, co persaldo obciążało wynik finansowy kwotą **259 tys. zł**. Wszystkie operacje dotyczyły posiadanych przez Spółkę znaków towarowych projektów segmentu fashion.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto)	31.12.2017	31.12.2016
- budynki (inwestycje w obcym środku trwałym)		
- urządzenia techniczne i maszyny	17	22
- inne		
Rzeczowe aktywa trwałe netto, razem:	17	22

Nabycie rzeczowych aktywów trwałych w tym:	31.12.2017	31.12.2016
- budynki (inwestycje w obcym środku trwałym)		
- urządzenia techniczne i maszyny		
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych razem:	0	0

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych za rok 2017	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2017	0	271	0	35	306
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- nabycie					0
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
- likwidacja / sprzedaż					0

wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	271	0	35	306
umorzenie na dzień 01.01.2017	0	249	0	35	284
zwiększenia (z tytułu)	0	5	0	0	5
amortyzacja za okres 01.01.2017 - 31.12.2017		5			5
zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0	0
- likwidacja/ sprzedaż					0
- odpis aktualizujący					0
umorzenie na dzień 31.12.2017	0	254	0	35	289
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2017	0	17	0	0	17

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych za rok 2016	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2016	81	279	0	35	395
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- nabycie					0
zmniejszenie (z tytułu)	81	8	0	0	89
- likwidacja / sprzedaż	81	8			89
wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2016	0	271	0	35	306
umorzenie na dzień 01.01.2016	0	244	0	33	277
zwiększenia (z tytułu)	8	6	0	2	16
- amortyzacja za okres 01.01.2016 – 31.12.2016	8	6		2	16
zmniejszenie (z tytułu)	8	1	0	0	9
- likwidacja/ sprzedaż		1			1
- odpis aktualizujący	8				8
umorzenie na dzień 31.12.2016	0	249	0	35	284
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2016	0	22	0	0	22

14. Wartość firmy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie rozpoznano wartości firmy.

15. Jednostki zależne i inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostki zależne	31.12.2017	Udziały na dzień 31.12.2017	31.12.2016	Udziały na dzień 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	5,433	100%	5,433	100%
Sugarfree Sp. z o.o.	18,294	96.20%	18,294	96.20%
New Fashion Brand Sp. z o.o.	2,275	100%	1,975	100%
Wartość inwestycji razem	26,002		25,702	
Odpis udziałów w Sales Intelligence S.A.	-3,633			
Odpis udziałów w Sugarfree Sp. z o.o.	-12,873		-1,035	
Odpis udziałów w New Fashion Brand Sp. z o.o.	-2,275		-1,975	
Wartość inwestycji netto razem	7,221		22,692	

Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu (01.01.2017)	Zwiększenie		Zmniejszenie		Wartość na koniec okresu (31.12.2017)
		Nabycie	Odwrocenie odpisu	Sprzedaż	Opis z tytułu utraty wartości	
Udziały lub akcje, w tym	22,692	300	0	0	15,771	7,221
w jednostkach powiązanych:	22,692	300	0	0	15,771	7,221
Sales Intelligence S.A.	5,433				3,633	1,800
Sugarfree Sp. z o.o.	17,259				11,838	5,421
New Fashion Brand Sp. z o.o.	0	300			300	0
Wartość inwestycji razem	22,692	300	0	0	15,771	7,221

Zmiany w wartości inwestycji w jednostki zależne wynika z następujących transakcji:

Objęcie udziałów w podwyższonym kapitale spółki New Fashion Brand Sp. z o.o.

W dniu 31.01.2017 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki New Fashion Brand Sp. z o.o. z wysokości 135 tys. zł do kwoty 150 tys. zł. Cena emisyjna nowych udziałów wyniosła 300 tys. zł.

Test z tytułu utraty wartości

Sales Intelligence S.A.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, z uwagi na niepewność co do możliwości realizacji pozytywnych wyników finansowych przez Sales Intelligence S.A. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd w oparciu o wyniki finansowe Sales Intelligence S.A. oraz prognozy budżetu na lata 2018 i 2019 dokonał oceny wartości bilansowej aktywa. Działalność Spółki Sales Intelligence S.A. w roku 2017 nie wygenerowała pozytywnych wyników, a także perspektywy na kolejne lata wskazują, że Spółka może mieć trudności z generowaniem pozytywnych przepływów i kluczowy dla Spółki będzie rozwój nowych produktów w celu odbudowania skali prowadzonej działalności.

W 2018 roku Zarząd Hubstyle S.A. rozpoczął negocjacje dotyczące sprzedaży aktywa Sales Intelligence S.A., a w dniu 13 kwietnia 2018 roku (zgodnie z raportem bieżącym nr 18/2018) Zarząd Hubstyle S.A. podpisał dokument ustalający wstępne warunki transakcji („Term Sheet”) z SARE S.A z

siedzibą w Rybniku. W dniu 27 kwietnia 2018 roku strony porozumienia zawarły transakcje zbycia na rzecz SARE S.A. 100% akcji Sales Intelligence S.A. za cenę 1 800 tys. zł z możliwością powiększenia o earn-out, przy spełnieniu dodatkowych warunków.

Wartość udziałów w Sales Intelligence S.A. w niniejszym sprawozdaniu finansowym została wyceniona do wartości stałej wynikającej z umowy (1.800 tys. zł) zawartej 27 kwietnia 2018 r.

Dodatkowa informacja na temat planowanej transakcji została opisana w notce 32 zdarzenia po dniu bilansowym.

Sugarfree Sp. z o.o.

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywa w postaci udziałów Sugarfree Sp. z o.o. Podstawą do przeprowadzenia testu były niższe niż prognozowane przychody i wyniki finansowe Spółki Sugarfree Sp. z o.o.

Określenie wartości godziwej dla Spółek dla których brak jest aktywnego rynku i mało jest transakcji porównywalnych, jest w praktyce operacją trudną. W związku z powyższym wartość odzyskiwalną oszacowano w oparciu szacunki wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów, z uwzględnieniem wartości rezydualnej, na podstawie projekcji finansowych na lata 2018 – 2022.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości:

- średnia marża brutto dla sprzedawanych wyrobów w okresie 2018 - 2022 przyjęta na poziomie 48%,
- średni udział kosztów sprzedaży w osiągniętych przychodach w okresie 2018 - 2022 na poziomie 39%,
- średni udział kosztów zarządu w osiągniętych przychodach w okresie 2018 - 2022 na poziomie 6%,
- średnia marża netto w okresie 2018 - 2022 w wysokości 2%,
- efekty synergii kosztów związanych z prowadzeniem dwóch marek własnych jednocześnie,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji w przedziale 12,62% - 13,23%,
- dwu i półkrotny wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy;

Model na podstawie którego dokonano testu jest najbardziej wrażliwy na zmiany przychodów ze sprzedaży oraz poziomu WACC.

Na podstawie przeprowadzonego testu stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości udziałów w jednostce zależnej Sugarfree Sp. z o.o., którego wartość wyniosła **11.838** tys. zł, przy czym odpis w wysokości 9.908 tys. zł został utworzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, a odpis w kwocie 1.930 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Zarząd będzie monitorował zmianę otoczenia rynkowego i jego wpływ na przyjęte założenia i w kolejnych okresach będzie dokonywał analizy przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia czynników uzasadniających odpis aktualizujący wartość posiadanych inwestycji lub odwrócenie dokonanego odpisu.

New Fashion Brand Sp. z o.o.

Na podstawie analiz budżetu na rok 2018 oraz perspektyw rozwoju marki Cardiobunny, która stanowi działalność operacyjną prowadzoną przez New Fashion Brand Sp. z o.o. nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości w stosunku do analizowanej inwestycji, a jak również nie stwierdzono, aby wyniki osiągnięte przez Cardiobunny w roku 2017 uzasadniały odwrócenie odpisów dokonanych w poprzednich okresach na udziały New Fashion Brand. Przyjęta strategia rozwoju Zarząd zakłada, że wraz z rozwojem marki CardioBunny, która pozostaje kluczowym projektem New Fashion Brand Sp. z o.o. w przyszłych okresach może nastąpić odwrócenie dokonanych odpisów aktualizujących.

16. Aktywa finansowe – pożyczki udzielone

Udzielone pożyczki razem (w PLN):	31.12.2017	31.12.2016
Udzielone pożyczki razem:	256	2 729
- kapitał	218	2 401
- Virtal Sp. Z o.o.		61
- Bradelor Finance Limited	2 003	1 340
- New Fashion Brand	638	
- Elmodare Finance Limited		1 000
- Odpis aktualizujący wartość pożyczki New Fashion Brand	-420	
- Odpis aktualizujący wartość pożyczki Bradelor	-2 003	
- odsetki	38	328
- Virtal Sp. Z o.o.		94
- Bradelor Finance Limited	382	131
- Elmodare Finance Limited		91
- New Fashion Brand	38	12
- Odpis aktualizujący wartość pożyczki Bradelor	-382	
w tym część krótkoterminowa	256	2 729
w tym część długoterminowa	0	0

Udzielone pożyczki, stan na 31.12.2017	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Pozostało do spłaty	Odpis aktualizujący
Bradelor Finance Limited	18.09.2015	1,340	Wibor 1Y + 6% rocznie	1,003	1,003
	01.10.2015	1,000	Wibor 1Y + 6% rocznie	1,000	1,000
New Fashion Brand Sp. z o.o.	20.12.2016	265	6% rocznie	45	45
New Fashion Brand Sp. z o.o.	25.01.2017	200	6% rocznie	200	200
New Fashion Brand Sp. z o.o.	27.02.2017	87	6% rocznie	87	87
New Fashion Brand Sp. z o.o.	31.03.2017	20	6% rocznie	20	20
New Fashion Brand Sp. z o.o.	07.04.2017	68	6% rocznie	68	68
New Fashion Brand Sp. z o.o.	09.05.2017	5	6% rocznie	0	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	26.07.2017	25	6% rocznie	25	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	06.10.2017	13	6% rocznie	13	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	17.10.2017	100	6% rocznie	100	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	26.10.2017	81	6% rocznie	81	0

Dnia 27.06.2017 roku spółki Bradelor Finance Limited i Elmodare Finance Limited zawarły porozumienie, na skutek którego dokonano cesji wierzytelności pożyczki w kwocie 1 mln zł z Elmodare Finance Limited na Bradelor Finance Limited, które pozostaje jedynym wierzycielem

Spółki. W związku ze zidentyfikowanym ryzykiem nie uzyskania całości spłaty udzielonej pożyczki podmiotowi Bradelor Finance Limited Zarząd podjął decyzję o objęciu wskazanej pożyczki odpisem aktualizującym.

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	31.12.2017	31.12.2016
1) stan na początek okresu	2,729	2,921
2) zwiększenia	1,787	1,825
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
- Bradelor Finance Limited		
- Elmodare Finance Limited		
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	1,787	1,825
- New Fashion Brand Sp. z o.o.	628	1,434
- Sugarfree Sp. zo.o.		200
- Bradelor Finance Limited	1159	105
- Elmodare Finance Limited		78
- Virtal Sp. z o.o. (zwiększenie tylko z tyt. odsetek) (reklasyfikacja na krótkoterminowe)		8
3) zmniejszenia	1,904	1,568
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	1,904	1,568
- Virtal Sp. z o.o.	155	94
- New Fashion Brand Sp. z o.o.	413	1,274
- Bradelor Finance Limited	336	
- Sugarfree Sp. zo.o.		200
- Elmodare Finance Limited	1,000	
4) zmniejszenia (odpis)	2,356	449
- Odpis na pożyczki New Fashion Brand	-29	
- Odpis na pożyczkę Bradelor	2,385	
Stan na koniec okresu	256	2,729
- w tym część pożyczki wykazywana długoterminowo	0	0
- w tym część pożyczki wykazywana krótkoterminowo	256	2,729

W związku z zaniechaniem części projektów prowadzonych w jednostce zależnej New Fashion Brand Sp. z o.o. Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość pożyczki udzielonej jednostce zależnej na finansowanie rozwoju projektów odzieżowych Kragelman, Emente i Freakylicks.

17. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	103	96
1. długoterminowe		0
2. krótkoterminowe	103	96
- ubezpieczenia	8	6
- emisja obligacji Serii A		12
- emisja obligacji Serii B	24	
- koszty przygotowania prospektu	70	70
- pozostałe	1	8
Inne aktywa, razem	103	96

18. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	116	98
- w tym dochodzone na drodze sądowej		
2. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	206	409
3. Inne	102	7
Należności krótkoterminowe brutto, razem	424	514
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	14	16
Należności krótkoterminowe netto, razem	410	498

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	16	13
1) zwiększenia		3
2) zmniejszenia	2	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	14	16

Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa)	31.12.2017	31.12.2016
W walucie polskiej	410	498
Należności krótkoterminowe (netto), razem	410	498

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2017	31.12.2016
1) do 1 miesiąca	102	82
2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		2
3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
4) należności przeterminowane	14	14

Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	116	98
5) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14	14
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	102	84

19. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy wydanych zostało 20,449,458.00 akcji o wartość nominalnej 2,044,945.80 zł, z czego zarejestrowany kapitał na dzień bilansowy to 18,449,458.00 akcji o wartości nominalnej 1,844,945.80 zł. Niezarejestrowana wartość kapitału o wartości nominalnej 200,000.00 zł tj. 2,000,000.00 sztuk akcji serii G została zaprezentowana jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2017	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale (%)	Udział w kapitale (%)
1. FCFF Ventures Sp. z o.o.	0.1	8,670,152.00	867,015.20	8,670,152.00	46.99%	49.20%
2. Wojciech Czernecki	0.1	408,124.00	40,812.40	408,124.00	2.21%	
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	7,332,449.00	733,244.90	7,332,449.00	39.75%	39.75%
RAZEM		18,449,458.00	1,844,945.80	18,449,458.00	100%	100%

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 w drodze transakcji przeprowadzonych na w obrocie giełdowym.

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 z podmiotem niepowiązanym.

Umowa pożyczki została zawarta dnia 6 października 2017 roku. Na mocy umowy FCFF udzieliła pożyczki 555.000 zdematerializowanych akcji zwykłych.

Zarząd HubStyle S.A poinformował dnia 29 listopada 2017r. w raporcie bieżącym nr 48/2017 o sprzedaży przez Wojciecha Czerneckiego – Prezesa Zarządu Emitenta 140 000 akcji zwykłych.

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2016	Wartość nominalna jednej akcji (zł)	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale (%)	Udział w kapitale (%)
1. FCFF Ventures Sp. z o.o.	0,1	9 225 152	922 515,20	9 225 152	50,00%	52,81%
2. Wojciech Czernecki	0,1	518 124	51 812,40	518 124	2,81%	
3. Rafał Brzoska	0,1	957 733	95 773,30	957 733	5,19%	5,19%
4. Maciej Filipkowski	0,1	1 081 000	108 100,00	1 081 000	5,86%	5,86%
5. Pozostali	0,1	6 667 449	666 744,90	6 667 449	36,14%	36,14%
RAZEM		18 449 458	1 844 946	18 449 458	100%	100%

20. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	36 757	36 757
Zmiany w okresie	0	0
Kapitał zapasowy, razem	36 757	36 757

21. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek roku	4,395	4,263
Zwiększenia	1,701	132
1) ujęcie programu motywacyjnego	-99	132
2) niezarejestrowane podwyższenie kapitału	1,800	
Kapitał rezerwowy, razem	6,096	4,395

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.

Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 07.03.2018 r.

Na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 września 2015 roku przyjęto program motywacyjny dla kluczowego personelu.

Programem Motywacyjnym objęte są osoby, które w ostatnim dniu danego roku obrotowego objętego Okresem Motywacyjnym, pełniły funkcje w Zarządzie Spółki (Prezes Zarządu, Wiceprezesi Zarządu oraz Członkowie Zarządu).

Za dzień rozpoczęcia planu przyjęto 1 stycznia 2016 r. Plan obejmuje 3 okresy wykonania i jednocześnie okresy rozliczeniowe - rok 2016, 2017 i 2018.

Na podstawie wyceny sporządzonej przez podmiot zewnętrzny Zarząd dokonał oszacowania kosztów programu motywacyjnego przypadającego na rok 2017.

Za rok 2016 nie zostały przyznane żadne opcje dla osób uprawnionych. Zarząd przewiduje również, że w kolejnych okresach opcje nie będą przyznane. W skutek aktualizacji wyceny ujęto kwotę 99 tys. zł jako zmniejszenie kapitału rezerwowego i zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych.

22. Rezerwy

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	0	0
1) zwiększenia	19	
2) wykorzystanie		
Stan na koniec okresu	19	0

Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	22	21
1) zwiększenia	26	22
2) wykorzystanie	22	21
Stan na koniec okresu	26	22

23. Zobowiązania krótkoterminowe (za wyjątkiem rezerw)

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2017	31.12.2016
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	371	202
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	149	32
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	886	1,115
z tytułu nabycia wartości niematerialnych	1,058	1,907
z tytułu otrzymanej pożyczki	592	401
Inne	48	1
Zobowiązania krótkoterminowe (za wyjątkiem rezerw), razem	3,104	3,658

	31.12.2017	31.12.2016
1) terminowe	61	148
2) przeterminowane	310	54
- do 30 dni	143	38
- powyżej 30 dni	167	16
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy, razem:	371	202

24. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych:

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 (subskrypcja 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.

Obligacje nie są emitowane jako zabezpieczone, natomiast zgodnie z Art. 13 Ustawy o obligacjach, za zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem.

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,00% (osiem procent) w stosunku rocznym, liczonej od wartości nominalnej Obligacji. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia). Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 4 września 2017 r. i kończy 4 grudnia 2017 r. (z wyłączeniem tego dnia). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w ostatnim dniu poprzedniego Okresu Odsetkowego i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Każda Obligacja serii B zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 4 września maja 2018 roku – poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

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.

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 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 11 października 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.

Obligacje są wydawane jako obligacje niezabezpieczone, przy czym Emitent, na podstawie Warunków Emisji Obligacji („WEO”) zabezpieczy następujące wierzytelności obligatariuszy wobec Emitenta:

- a) wierzytelności obligatariuszy co do wypłaty kwoty wykupu;
- b) wierzytelności obligatariuszy co do wypłaty premii (odsetek)

Zabezpieczenie zostanie ustanowione w formie aktu notarialnego, poprzez poddanie się Emitenta egzekucji, stosownie do art. 777 § 1 pkt 5) KPC.

Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,00% (osiem procent) w stosunku rocznym, liczonej od wartości nominalnej Obligacji. Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia).

Każda Obligacja serii C zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 11 października 2018 roku.

	Ilość obligacji	Cena	Wartość	Początek okresu odsetkowego	Oprocentowanie roczne	Wartość odsetek do wypłaty
Obligacje serii B	477	1	477	04.09.2017	0.08	2
Obligacje serii C	400	1	400	11.10.2017	0.08	7

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek:

Otrzymane pożyczki, stan na 31.12.2017	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Pozostało do spłaty
Sales Intelligence S.A.	16.12.2016	400	6% rocznie	400
Sales Intelligence S.A.	26.01.2017	90	6% rocznie	0
Sales Intelligence S.A.	31.03.2017	100	6% rocznie	100
Sales Intelligence S.A.	27.04.2017	60	6% rocznie	60

25. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz 31 grudnia 2016 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.

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
AKTYWA FINANSOWE				
środki pieniężne	2	60	2	60
pożyczki udzielone	256	2,729	256	2,729
należności z tyt. dostaw i usług	102	84	102	84
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE				
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	371	202	371	202
zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	886	1,115	886	1 115
zobowiązania z tytułu pożyczek	592	401	592	401

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2017 i w 2016 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 2017 i 2016 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.

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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 Spółki Hubstyle S.A. może w przyszłości wymagać dostępu do środków finansowych pochodzących między innymi z umów kredytowych, umów leasingu, pożyczek lub obligacji. W 2017 roku spółka nie korzystała z finansowania pochodzącego z kredytów bankowych, pożyczek spoza Grupy. Nie posiadała też umów leasingowych. Spółka zaciągnęła dług w postaci obligacji serii B i C, które oprocentowane są stałą stopą procentową wynoszącą 8% w skali roku.

Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe

Aktywa narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	102	84
Środki pieniężne	2	60
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	104	144

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

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2017	31.12.2016
1) do 1 miesiąca	102	82
2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		2
3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
4) należności przeterminowane	14	14
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	116	98
5) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14	14
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	102	84

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. za 2017 rok.

26. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane kapitałowo, stan na 31.12.2017	
Nazwa	procentowa wartość udziałów
Sales Intelligence S.A.	100,00%
Sugarfree Sp. z o.o.	96,20%
New Fashion Brand Sp. z o.o.	100,00%

Jednostki powiązane osobowo, stan na 31.12.2017

Nazwa	opis powiązania
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Dariusz Zaremba- Prezes Zarządu w Sales Intelligence S.A.
H&Z Sp. z o.o. Sp. k.	Dariusz Zaremba- Prezes Zarządu w Sales Intelligence S.A.

1. Przychody

Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Licencja i obsługa programu		31
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej	230	145
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi logistyczne	340	5
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi prawne i notarialne	13	18
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, opłaty licencyjne	72	54
Sugarfree Sp. z o.o.	Pozostałe	73	54
Sugarfree Sp. z o.o.	Sprzedaż usług programistycznych	310	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej	97	100
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi logistyczne	12	
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi prawne i notarialne	6	10
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, opłaty licencyjne	69	45
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Pozostałe	83	50
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	30	10

2. Koszty

Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	58	72
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	7	
Kancelaria Usług Księgowych Hejne & Zaremba Sp. z o.o.	Usługi księgowe		20
H&Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.	Usługi księgowe	81	70
Sales Intelligence S.A.	Odsetki od otrzymanej pożyczki	32	1

3. Transfer aktywów

Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	860	1 550
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	250	401
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami (częściowo spłacona; częściowo odpisana)	599	1 423
Sugarfree Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami (spłacona)		200

4. Saldo Należności			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2017	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	45	47
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Wynajem lokalu	55	31
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami	676	
Sugarfree Sp. z o.o.	Sprzedaż wartości niematerialnych	92	

5. Saldo Zobowiązań			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2016
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	27	7
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	1 058	1 907
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	592	401

Spółka nie zawierała istotnych transakcji z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

27. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
A. Wynagrodzenia	528	734.5
I. Zarząd Emitenta	480	704.5
Wojciech Czernecki	20	
Monika Englicht	114	281
Wojciech Patyna	173	176.5
Wiktor Dymecki	173	247
II. Rada Nadzorcza Emitenta	48	30
Wojciech Czernecki	6	8
Rafał Brzoska	1	
Michał Meller		2
Maciej Filipkowski	11	8
Kamil Gaworecki	11	5
Krzysztof Rąpała	10	7
Łukasz Dobrowolski	4	
Małgorzata Woźniak	5	

Członkom Zarządu w 2017 r. wypłacono wynagrodzenia z tytułu powołania oraz na podstawie umów o pracę. W omawianym roku, członkom Zarządu nie były wypłacane premie.

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.

Zarząd Spółki Hubstyle S.A. stanowi całość karty menadżerskiej Spółki na dzień 31.12.2017 roku.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne	2	60
- środki pieniężne na rachunku bankowym	2	60
Środki pieniężne, razem	2	60

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2017	31.12.2016
W walucie polskiej	2	60
	2	60

29. 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.

Wyjaśnienie do pozycji zysk (strata) z działalności inwestycyjnej

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2017
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	282
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne	15,771
Odwrocenie odpisu na udzielone pożyczki	-29
Odpis na udzielone pożyczki	2,385
Korekta ujęcia programu motywacyjnego	-99
Suma	18,310

Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	31.12.2016
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	914
Likwidacja inwestycji w obcym środku trwałym	81
Odpis aktualizujący należności	3
Sprzedaż środków trwałych	-8
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne	-5 433
Odpis z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostki zależne	3 010
Odpis na udzielone pożyczki	449
Ujęcie programu motywacyjnego	132

30. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2017 roku nie posiadał zobowiązań warunkowych.

W 2016 i 2017 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

Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2017 roku nie posiadał aktywów warunkowych.

31. Aktywa dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana

Na dzień bilansowy nie wystąpiły aktywa klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub działalność zaniechana.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Częściowy wcześniejszy wykup

Zarząd HubStyle S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 37/2017 z dnia 4 października 2017 roku informuje, że w wykonaniu pkt. 5.3. Warunków Emisji Obligacji serii C oraz porozumienia zawartego z Obligatariuszem, w dniu 12 lutego 2018 roku dokonano wcześniejszego częściowego wykupu Obligacji serii C. Przedmiotem wykupu było 200 sztuk Obligacji serii C o łącznej nominalnej wysokości 200.000 zł.

Zakończenie subskrypcji akcji serii H

Dnia 14 marca 2018 roku w raporcie bieżącym 14/2018 zarząd spółki HubStyle S.A. przekazał do wiadomości informacje na temat zakończonej subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Subskrypcja akcji serii H rozpoczęła się w dniu 6 marca 2018 roku i zakończyła w dniu 14 marca 2018 roku. Zarząd spółki HubStyle S.A. dokonał w ramach przeprowadzonej subskrypcji akcji serii H przydziału 5.550.542 akcji. Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Akcje serii H były obejmowane po cenie emisyjnej równej 0,38 zł i zostały pokryte wkładem pieniężnym. Zarząd spółki HubStyle S.A. przydzielił 1 podmiotowi akcje serii H. Wartość przeprowadzonej emisji wynosiła 2.109.205,96 zł.

Sprzedaż akcji Sales Intelligence S.A.

Zarząd Spółki HubStyle S.A w dniu. 13 kwietnia 2018 r. podpisał dokument ustalający wstępne warunki transakcji („Term Sheet”) z SARE S.A z siedzibą w Rybniku.

Term Sheet określa wstępnie uzgodnione warunki inwestycji nabycia 100% kapitału obejmującego 10.369.600 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł za każdą akcją w Sales Intelligence S.A. z siedzibą w Gdyni („Sales Intelligence”).

W dniu 27 kwietnia 2018 roku zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2018 dokonano transakcji sprzedaży 100 procent akcji spółki Sales Intelligence S.A. na rzecz SARE S.A. za cenę 1 800 tys. zł powiększoną o earn-out, przy spełnieniu dodatkowych warunków.

Transakcja sprzedaży jest elementem strategii koncentracji na budowie skali działalności w branży fashion.

W związku z faktem rozpoczęcia procesu negocjacji sprzedaży w 2018 roku, zgodnie z MSSF 5 par 12 jednostka nie zakwalifikowała składnika aktywów inwestycji w jednostki zależne jako przeznaczonego do sprzedaży w tym sprawozdaniu, pomimo zamknięcia i rozliczenia transakcji przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania.

33. 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, ustalone 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:

31.12.2017 – 4,1709 PLN/EUR,

31.12.2016 – 4,4240 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:

01.01-31.12.2017 – 4,2447 PLN/EUR,

01.01-31.12.2016 – 4,3757 PLN/EUR.

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

01.01-31.12.2017 – 4,4157 oraz 4,1709 PLN/EUR,

01.01-31.12.2016 – 4,5035 oraz 4,2355 PLN/EUR.

Wybrane dane finansowe	31.12.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1,307	308	512	117
Strata na działalności operacyjnej	-2,003	-472	-3,266	-746
Strata brutto	-18,976	-4,471	-1,109	-253
Strata netto	-19,755	-4,654	-310	-71
Całkowite dochody ogółem	-19,755	-4,654	-310	-71
Aktywa razem	10,665	2,557	29,250	6,612
Rzeczowe aktywa trwałe	17	4	22	5
Należności krótkoterminowe	410	98	498	113
Zobowiązania krótkoterminowe	3,149	755	3,680	832
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Kapitał własny	7,516	1,802	25,570	5,780
Kapitał podstawowy	1,845	442	1,845	417
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1,277	-301	-1,971	-450
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-406	-96	-1,743	-398
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1,625	383	1,100	251
Zmiana stanu środków pieniężnych	-58	-14	-2,614	-597
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą(zł/EUR)	-1.07	-0.25	-0.16	-0.037
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-1.07	-0.25	-0.16	-0.037

34. Wynagrodzenie biegłego rewidenta (wypłacone i należne)

	Należne 01.01.2017 - 31.12.2017	Należne 01.01.2016 - 31.12.2016
1. Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	26	22
2. Przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych	22	18
w tym wypłacone	22	18
Razem	48	40

35. Zatrudnienie

Zatrudnienie	31.12.2017	31.12.2016
Zatrudnienie, razem	6	5
w tym, pracownicy umysłowi	4	4
Razem	6	5

Rotacja kadr	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	6	5
Liczba pracowników zwolnionych	-5	-2
Razem	1	3

36. Dane porównywalne

Jednostka zapewniła porównywalność danych we wszystkich prezentowanych okresach.

37. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hubstyle S.A w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Hubstyle 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.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2016 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Podpisy Członków Zarządu Hubstyle S.A.

Prezes Zarządu Wojciech Czernecki

Wiceprezes Zarządu Wojciech Patyna

Członek Zarządu Wiktor Dymecki

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
W imieniu H&Z Sp. z o.o. S.K.

Prezes Zarządu Żaneta Hejne

Warszawa, dnia 27.04.2018 r.