



HubStyle

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
HUBSTYLE S.A.

za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018

Spis treści

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią	7
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie	12
3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości.....	18
4. Ustalenie wartości godziwej	32
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	32
6. Przychody	33
7. Segmenty operacyjne, geograficzne i przychody z innych umów z klientami.....	33
8. Przychody finansowe	35
9. Koszty finansowe	36
10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	36
11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	36
12. Działalność zaniechana i aktywa dostępne do sprzedaży	39
13. Zysk na akcję.....	40
14. Wartości niematerialne	40
15. Rzeczowe aktywa trwałe.....	42
16. Odpis aktualizujący wartość aktywów	43
17. Wartość firmy	44
18. Jednostki zależne	45
19. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki	45
20. Inne aktywa	46
21. Zapasy.....	46
22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe niezależności	47
23. Kapitał podstawowy.....	48
24. Kapitał zapasowy	49
25. Kapitał rezerwowy	49
26. Udziały niedające kontroli.....	50
27. Rezerwy	50
28. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw	50
29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego	51
30. Zobowiązania finansowe	52
31. Instrumenty finansowe.....	53

32.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	56
33.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	56
34.	Wynagrodzenia Członków Zarządu	58
35.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59
36.	Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych	59
37.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe	59
38.	Zdarzenia po dniu bilansowym	59
39.	Dane porównywalne.....	60
40.	Wybrane dane przeliczone na euro	62
41.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	62
42.	Zatrudnienie	63
43.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	63

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017 dane przekształcone*
A. Działalność kontynuowana			
1. Przychody ze sprzedaży	6	8 549	9 866
2. Pozostałe przychody operacyjne	10	15	248
3. Zmiana stanu produktów		-112	215
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		8 452	10 329
2. Amortyzacja		366	406
3. Zużycie materiałów i energii		2 705	2 986
4. Usługi obce		7 685	7 844
5. Podatki i opłaty		30	49
6. Wynagrodzenia		2 091	2 172
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		275	304
8. Pozostałe koszty rodzajowe		111	63
9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		100	0
10. Pozostałe koszty operacyjne	10	4 802	1 952
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		18 165	15 776
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-9 713	-5 447
1. Przychody finansowe	8	170	164
2. Koszty finansowe	9	281	2 587
IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-9 824	-7 870
1. Podatek dochodowy	11	27	4
V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-9 851	-7 874
B. Działalność zaniechana		669	-4 453
VI. ZYSK NA ZBYCIU DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		680	0
VII. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		-11	-4 453
C. Całkowite dochody przypadające na:		-9 182	-12 327
1. Działalność kontynuowana		-9 851	-7 874
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		-9 744	-7 858
- udziały niekontrolujące		-107	-16
2. Działalność zaniechana		669	-4 453
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		669	-4 453
- udziały niekontrolujące		0	0
D. Zysk/ strata na jedną akcję		0	0
- podstawowy z działalności kontynuowanej		-0,38	-0,43
- rozwodniony z działalności kontynuowanej		-0,38	-0,43
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,35	-0,67

* Przekształcenie danych związane z wyłączeniem z poszczególnych pozycji przychodów i kosztów dotyczących spółki Sales Intelligence S.A., która została sprzedana 27.04.2018 r. poza Grupę, co zostało opisane w nocie 12. Wynik netto spółki Sales Intelligence S.A. za rok 2017 został zaprezentowany w jednej linii jako działalność zaniechana.

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa	Nr noty	31.12.2018	31.12.2017
I. Aktywa trwałe		2 668	8 660
1. Wartości niematerialne	14	1 289	3 355
2. Wartości firmy	17	936	4 597
3. Inwestycje w jednostki zależne		0	0
4. Rzeczowe aktywa trwałe	15	346	414
5. Należności długoterminowe		97	261
6. Udzielone pożyczki długoterminowe	19	0	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0	33
8. Inne aktywa długoterminowe	20	0	0
II. Aktywa obrotowe		2 057	3 182
1. Zapasy	21	1 511	1 872
2. Należności krótkoterminowe	22	316	986
3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe	19	0	0
4. Środki pieniężne	35	21	209
5. Inne aktywa	20	209	115
Aktywa razem		4 725	11 842

Pasywa		31.12.2018	31.12.2017
I. Kapitał własny		1 497	5 570
A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		1 490	5 456
1. Kapitał podstawowy	23	2 600	1 845
2. Kapitał zapasowy	24	35 629	32 475
3. Kapitał rezerwowy	25	3 033	1 833
4. Suma całkowitych dochodów		-39 772	-30 697
- suma całkowitych dochodów netto		-9 075	-12 311
- suma całkowitych dochodów z lat ubiegłych		-30 697	-18 386
B. Przypadający udziałom niekontrolującym	26	7	114
II. Zobowiązania długoterminowe		0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 228	6 272
1. Leasing finansowy	29	0	0
2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28	2 500	3 133
3. Zobowiązania finansowe	30	16	2 035
4. Inne zobowiązania	28	595	546
5. Rezerwy na zobowiązania	27	117	154
6. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	32	0	404
Pasywa razem		4 725	11 842

Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na dzień 1 stycznia 2018	1 845	32 475	1 833	0	-18 386	-12 311	5 456	114	5 570
Zmiany w okresie	755	3 154	1 200	0	-12 311	3 236	-3 966	-107	-4 073
Ujęcie programu motywacyjnego							0		0
Rozliczenie wyniku 2017					-12 311	12 311	0		0
Zysk/strata netto jednostki dominującej						-9 075	-9 075		-9 075
Zysk/ strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym							0	-107	-107
Niezarejestrowane na dzień bilansowy podwyższenie kapitału podstawowego- akcje serii I			3 000				3 000		3 000
Przeniesienie zarejestrowanego podwyższenia kapitału z emisji akcji serii H	555	1 555					2 110		2 110
Przeniesienie zarejestrowanego podwyższenia kapitału z emisji akcji serii G	200	1 600	-1 800				0		0
Inne		-1					-1		-1
Stan na 31 grudnia 2018	2 600	35 629	3 033	0	-30 697	-9 075	1 490	7	1 497

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na dzień 1 stycznia 2017	1 845	32 475	132	0	-18 797	411	16 066	175	16 241
Zmiany w okresie	0	0	1 701	0	411	-12 722	-10 610	-61	-10 671
Ujęcie programu motywacyjnego			-99				-99		-99
Rozliczenie wyniku 2016					411	-411	0		0
Zysk/strata netto jednostki dominującej						-12 311	-12 311		-12 311
Zysk/ strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym							0	-16	-16
Niezarejestrowane na dzień bilansowy podwyższenie kapitału podstawowego			1 800				1 800		1 800
Wypłacona dywidenda								-45	-45
Stan na 31 grudnia 2017	1 845	32 475	1 833	0	-18 386	-12 311	5 456	114	5 570

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią

Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 155	-12 077
II. Korekty razem	4 775	8 600
1. Amortyzacja	366	1 877
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10	-28
3. Zmiana stanu rezerw	28	-65
4. Zmiana stanu zapasów	361	-127
5. Zmiana stanu należności	434	519
6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	228	-11
7. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań	-152	153
8. Zapłacony podatek dochodowy	0	-261
9. Inne korekty	-7	0
10. Zysk z działalności inwestycyjnej	3 507	6 543
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-4 380	-3 477
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 800	525
1. Z aktywów finansowych, w tym:	1 800	476
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	397
- odsetki	0	79
- zbycie udziałów	1 800	0
2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	49
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	0	627
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	627
2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej	0	0
3. Udzielone pożyczki	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 800	-102
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	5 659	3 492
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	3 109	1 030
2. Kredyty i pożyczki	2 550	1 785
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	677
II. Wydatki	3 267	933
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
2. Odsetki	82	113
3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	45
4. Kredyty i pożyczki	2 308	544
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	877	231
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 392	2 559
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-188	-1 020
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-188	-1 020
F. Środki pieniężne na początek okresu	209	1 229
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	21	209

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

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

Siedzibą Jednostki dominującej jest Warszawa, ulica Inflancka 4B. Jednostka dominująca 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 Jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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

Skład Zarządu jednostki dominującej

Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd HubStyle S.A. jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

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

W 2018 r. miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie:

19 października 2018 r. Zarząd HubStyle S.A. poinformował, że w tym dniu Pan Wojciech Patyna – Wiceprezes Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem natychmiastowym.

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Na dzień sporządzania sprawozdania skład Rady Nadzorczej HubStyle S.A. wyglądał następująco:

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

W 2018r. nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Radzie Nadzorczej.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2018	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	8 830 152,00	883 015,20	8 830 152,00	33,96%	35,80%
2. Wojciech Czernecki	0,1	478 124,00	47 812,40	478 124,00	1,84%	
3. Dawid Urban	0,1	8 578 882,00	857 888,20	8 578 882,00	32,99%	32,99%
4. Pozostali	0,1	8 112 842,00	811 284,20	8 112 842,00	31,21%	31,21%
RAZEM		26 000 000,00	2 600 000,00	26 000 000,00	100%	100%

Na dzień bilansowy zarejestrowany kapitał wynosi 2.600 tys. zł. Wszystkie akcje w ilości 26.000.000,00 akcji o wartość nominalnej 2.600 tys. zł zostały wydane akcjonariuszom.

Zmiany w wartości kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2018 spowodowane były następującymi czynnikami:

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji G w wartości nominalnej 200 tys. zł na kapitał podstawowy.

W dniu 7 marca 2018 Zarząd Spółki poinformował iż otrzymał informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS rejestracji zmian w Statucie Spółki. Niniejsza zmiana nastąpiła na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2017 roku. W wyniku owego zarejestrowania kapitał podstawowy został podwyższony o 200 tys. tj. do kwoty 2.045 tys. zł. Kapitał zapasowy wzrósł o 1.600 tys. tj. do kwoty 38.357 tys. zł.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji H w wartości nominalnej 555.000,00 zł na kapitał podstawowy.

W dniu 14.09.2018 Zarząd HubStyle S.A. poinformował iż otrzymał informację o dokonaniu w dniu 12.09.2018 przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS rejestracji zmian w Statucie Spółki. Niniejsza zmiana nastąpiła na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lutego 2018 roku. W wyniku owego zarejestrowania kapitał podstawowy został podwyższony o 555 tys. tj. do kwoty 2.600 tys. zł. Kapitał zapasowy wzrósł o 1.555 tys. tj. do kwoty 39.912 tys. zł.

Na dzień bilansowy nastąpiły również bardzo istotne zmiany w strukturze akcjonariatu Grupy HubStyle. Spowodowane zostało to przede wszystkim podpisaną w dniu 14 marca 2018 r. umową objęcia akcji zawartą pomiędzy Spółką HubStyle a Panem Dawidem Urbanem .

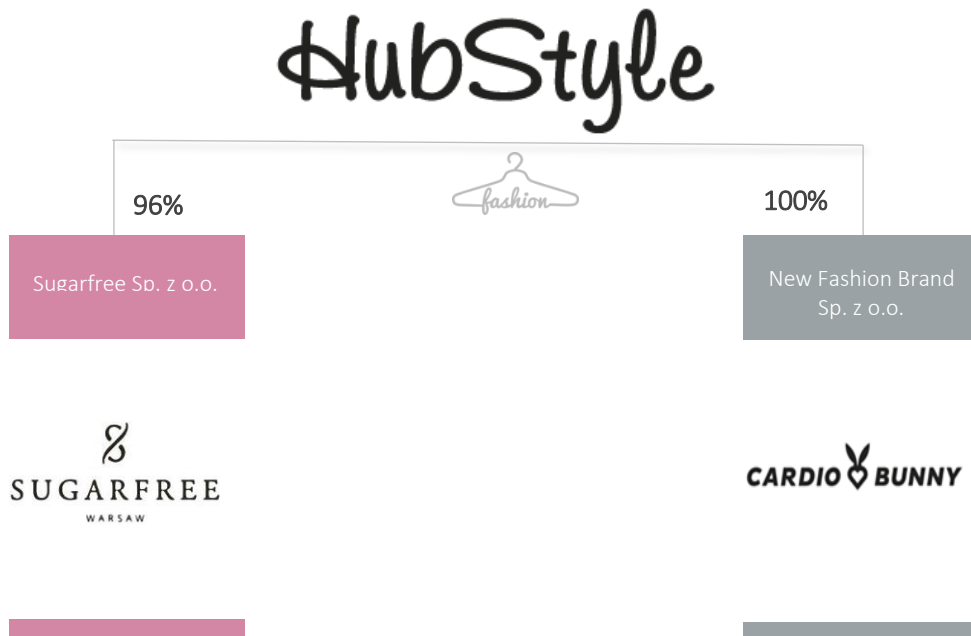
Spółka zaoferowała inwestorowi objęcie 5.550.542 Akcji Serii H o łącznej wartości nominalnej 555.054,20 zł w zamian za wkład pieniężny o łącznej wartości 2.109.205,96 zł tj. 0,38 zł za akcje. Powyższe działanie było zgodne z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, która w dniu 13 lutego 2018r dopuściła akcje serii H do obrotu na rynku regulowanym i pozbawiła prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W wyniku tych działań ilość akcji objęta przez akcjonariusza Dawida Urbana wzrosła do 8.738.882 akcji, co zostało opublikowane raportem bieżącym nr 43/2018. Zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusza Dawida Urbana o stanie posiadania z dnia 23.10.2018 spółka uzyskała informację, że udział akcji u tego akcjonariusza zmniejszył się o 160.000 akcji. W wyniku tych zmian na dzień bilansowy akcje Dawida Urbana stanowią 32,99% całości akcjonariatu.

Na dzień bilansowy wzrosła liczba posiadanych akcji przez akcjonariusza Wojciecha Czerneckiego samodzielnie oraz poprzez FCFF Ventures Sp. z o. o. o 230,000.00 akcji. Po tej zmianie akcjonariusz Wojciech Czernecki samodzielnie oraz przez FCFF Ventures Sp. z o. o. posiada 35,80% ogółu akcji.

b) Informacje ogólne na temat Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej HubStyle

Strukturę Grupy Kapitałowej tworzonej przez HubStyle S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższy schemat:



Opis działalności prowadzonej przez Grupę

Grupa HubStyle to nowoczesne i innowacyjne przedsiębiorstwo na miarę XXI wieku, którego działalność skoncentrowana jest na dynamicznie rosnących obszarach e-commerce: budowie silnego portfolio własnych marek lifestylowych. Dzięki dywersyfikacji działalności Grupa zwiększa swoje udziały w rynku, stwarzając tym samym coraz to lepsze perspektywy dla akcjonariuszy Spółki HubStyle S.A.

W skład Grupy Kapitałowej HubStyle wchodzi 3 Spółki (łącznie z jednostką dominującą):

- HubStyle S.A.
- Sugarfree Sp. z o.o. - udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 96,2%,
- New Fashion Brand Sp. z o.o. udział jednostki dominującej w kapitale Spółki wynosi 100%.

Wszystkie jednostki zależne są objęte konsolidacją metodą pełną.

Sugarfree Sp. z o.o.

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

New Fashion Brand Sp. z o.o.

Spółka jest jednostką specjalnego przeznaczenia (SPV) i pełni rolę inkubatora dla rozwoju nowych odzieżowych marek własnych. Spółka jest odpowiedzialna za utworzenie, rozwój oraz promocję nowych konceptów modowych, a także nadzorowanie ich wzrostu, aż do momentu osiągnięcia zakładanego poziomu rentowności.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej "MSSF UE". Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces w prowadzenia standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w pełnej formie, zgodnie z MSR 1.

Założenie kontynuacji działalności

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

Pomimo obniżenia wyników finansowych Grupy, wynikających z przejściowych trudności płynnościowych Spółek zależnych od Emitenta, które spowodowały wzrost zobowiązań krótkoterminowych Grupy w odniesieniu do aktywów obrotowych, Zarząd nie stwierdza zagrożeń dla kontynuacji działalności Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy tj. do końca 2019 r.

Zarząd Grupy Kapitałowej opiera swoje założenie na :

- prognozowanych wynikach spółek zależnych i zarządzanych przez nie marek odzieżowych Sugarfree i Cardiobunny, które zakładają dodatnie przepływy finansowe za rok 2019,
- przyjęciu strategii rozwoju sieci franczyzowej, umożliwiającej budowę dodatkowego kanału dystrybucji produktów Grupy, sprzedawanych pod marką Sugarfree i Cardiobunny oraz wsparciu podstawowego kanału dystrybucji (sprzedaży e-commerce) jak i wzmocnieniu wizerunku marek Sugarfree i Cardiobunny poprzez dotarcie do nowych grup klientów.
Do końca 2019 r. Grupa planuje otworzyć około 20 placówek stacjonarnych działających w modelu franczyzowym. Obecnie Grupa posiada 1 sklep franczyzowy, który pilotażowo został uruchomiony 22 października 2018 r. we Wrocławiu,
- wprowadzeniu zmian technologicznych na stronach internetowych Spółek z Grupy ułatwiających klientom dokonywanie zakupów, co przełoży się na wzrost konwersji,
- zakończeniu w dniu 25.01.2019 emisji obligacji serii A przez spółkę zależną od emitenta Sugarfree Sp. z o.o., w ilości 500 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Emisja obligacji skierowana była do imiennie oznaczonych inwestorów (subskrypcja prywatna)
- zawarciu umowy pożyczki w dniu 22.03.2019 pomiędzy emitentem a Dawidem Urbanem w kwocie 2.000 tys. zł., dzięki czemu Grupa pozyskała środki obrotowe na rozwój projektów z segmentu fashion. Uzgodniony termin spłaty pożyczki został określony na 12 miesięcy od jej uruchomienia. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy 9% w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki oraz innych zobowiązań spółki, które mogą powstać w wyniku zawarcia tej umowy jest poręczenie udzielone przez spółkę FCFF Ventures Sp. z o.o. Pozyskane środki wzmocnią kapitałowo poszczególne projekty, co ma wspomóc rozwój nowych kanałów dystrybucji (nowe kanały sprzedaży online i offline), a także zmiany technologiczne własnego kanału online.
- rozwoju opartym o 3 kanały sprzedaży: kanał online, sieć stacjonarną własną i partnerską (franczyzową) oraz sieć dystrybucji. Grupa chce wzmocnić swoją obecność w tradycyjnym retailu poprzez otwarcie franczyzowych punktów sprzedaży, a także

współpracę w ramach dystrybucji poprzez multibrandowe platformy e-commerce (allegro.pl, answeat.com, otto.de, amazon.com) jak również stacjonarne butiki multibrandowe. Planowany rozwój sprzedaży stacjonarnej stanowi wsparcie dla sprzedaży online oraz platformę dla zwiększenia rozpoznawalności obu marek.

Wszystko to w ocenie Zarządu, przełoży się na zwiększenie przepływów operacyjnych całej Grupy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709

2. Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE i oczekujące na zatwierdzenie

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2018 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, za wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzonych przez UE obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- **MSSF 15** Przychody z umów z klientami opublikowany 24 maja 2014 roku (oraz Objasnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowane 12 kwietnia 2016 roku), MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzi w zakres innych standardów, w tym przede wszystkim MSSF 16.

Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Grupy, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w momencie oraz w stopniu odzwierciedlającym spełnienie przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia (realizacji usługi) lub dostawy towaru. Spełnienie zobowiązania następuje w momencie uzyskania przez klienta kontroli nad przekazanym dobrem bądź usługą. Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wysokości ceny transakcyjnej, tj. w wysokości co do której oczekuje się zapłaty.

W zależności od spełnienia określonych w MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” kryteriów, przychody mogą być ujmowane jednorazowo (w momencie, gdy kontrola nad dobrami i usługami jest przeniesiona na klienta) albo mogą być rozkładane w czasie w sposób obrazujący wykonanie świadczenia.

Zgodnie z zapisami standardu, jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia - sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem. Grupa przeprowadziła proces oceny wpływu zastosowania założeń nowego standardu na sprawozdania finansowe. Na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa stwierdziła, iż z uwagi na stosowanie podobnej zasady w poprzednich okresach, na dzień pierwszego zastosowania standard MSSF 15 nie miał istotnego wpływu na moment ujęcia, wysokość oraz rodzaj przychodów prezentowanych w sprawozdaniach finansowych. Grupa nie zanotowała zmian w dotychczasowej polityce rachunkowości i nie ujawniła żadnych różnic w rozpoznawaniu przychodu w stosunku do poprzednich okresów.

Grupa dzieli przychody ze sprzedaży na poniższe główne kategorie w oparciu o dostarczane wyrobu gotowe towary i świadczone usługi:

- przychody ze sprzedaży odzieży własnych marek lifestylowych Sugarfree i Cardiobunny - przychody ze sprzedaży ujmowane są w momencie przeniesienia na nabywcę kontroli nad towarem.

- przychody ze sprzedaży usług – przychody są ujmowane jednorazowo w momencie zakończenia świadczenia usługi, gdyż są to usługi krótkotrwałe.

- **MSSF 9** Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku),

MSSF 9 zastępuje MSR 39 Instrumenty finansowe. Standard wprowadza zmiany w trzech obszarach związanych z instrumentami finansowymi: klasyfikacji i wycenie, utracie wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego ze skutkiem od 1 stycznia 2018 roku. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównywalnych, co oznacza, że dane zaprezentowane na dzień 31 grudnia 2017 roku zostały sporządzone w oparciu o MSR 39.

a) Klasyfikacja i wycena

Zgodnie z nowym standardem aktywa finansowe są klasyfikowane wyłącznie do trzech kategorii: aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja aktywów finansowych jest uzależniona od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może zostać zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się model biznesowy zarządzania aktywami finansowymi.

MSSF 9 nie dokonał zmian w klasyfikacji zobowiązań finansowych. Zastosowanie MSSF 9 nie miało istotnego wpływu na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości w stosunku do zobowiązań finansowych. Zasadniczą metodą stosowaną do wyceny jest nadal metoda zamortyzowanego kosztu, w związku z czym wartość bilansowa aktywów i zobowiązań finansowych na dzień wdrożenia MSSF 9 jest taka sama jak w przypadku MSR 39.

Grupa nie zaklasyfikowała żadnego składnika zobowiązań finansowych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Poniżej przedstawiono zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Zastosowanie nowego standardu, w miejsce MSR 39, nie wprowadziło zmian w metodzie wyceny aktywów finansowych.

Pozycja	Klasyfikacja według		Wartość MSR 39 oraz MSSF 9 wg stanu na 01.01.2018
	MSR 39	MSSF 9	
Aktywa finansowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	986
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	209
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	Pożyczki i należności (zamortyzowany koszt)	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0
Zobowiązania finansowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3133
Kredyty i pożyczki	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 149
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	886

▪ Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności klasyfikowane jako Pożyczki i należności na dzień 31 grudnia 2017 roku są utrzymywane w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty (tzw. SPPI - solely payment of principal and interest). Od 1 stycznia 2018 roku są one nadal klasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie zaklasyfikowała żadnego składnika Instrumentów dłużnych do wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy.

b) Utrata wartości

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Nowy model stosuje się do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Wobec należności standard dopuszcza zastosowanie uproszczonej metody ustalania odpisu z tytułu utraty wartości o ile nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych

przez MSSF 15 i oczekuje się, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Uproszczony model szacowania odpisu z tytułu utraty wartości pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Model wykorzystuje macierz rezerw, która uwzględnia dane historyczne dotyczące spłat należności przez kontrahentów.

Przeprowadzona analiza wskazuje na nieistotną różnicę pomiędzy stanem odpisów aktualizujących na 31 grudnia 2017 r. a szacunkiem dokonany według nowego modelu na 1 stycznia 2018 r.

Wartość należności aktualizowana jest również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

Poniższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione w sprawozdaniu za 2018 rok informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę.

- Zmiany do MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku), Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje w przypadku, gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku), Zmiany mają na celu wyjaśnienie następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 Usunięto krótkoterminowe zwolnienia dotyczące przepisów przejściowych do stosowania innych MSSF, które odnosiły się do okresów przejściowych, które minęły i nie miały już zastosowania.
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 Zmiany precyzują, że jednostka będąca organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobnego typu jednostką może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9.

- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku), Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowane dnia 12 września 2016 roku). Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku, dzięki czemu zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z MSR 39.

Standardy, interpretacje i zmiany, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do istniejących standardów oraz powyższych nowych standardów.

Standardy, interpretacje i zmiany przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone dostosowania w UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 dotyczące standardów MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 i MSR 23 (opublikowane dnia 12 grudnia 2017 r.) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do Odniesień do Założeń koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie.
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy. Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy opisano poniżej. Jednocześnie nadal poza

regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Wpływ MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF 16 wprowadza istotne zmiany w zakresie klasyfikacji, wyceny i prezentacji leasingu, w szczególności eliminuje rozróżnienie leasingu na leasing finansowy i operacyjny. Standard dopuszcza dwa wyjątki klasyfikacyjne: dla umów krótkoterminowych oraz leasingu przedmiotów niskowartościowych. Na dzień rozpoczęcia leasingu leasingobiorca rozpoznaje zobowiązanie z tytułu leasingu oraz aktywo z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu przez okres trwania umowy. Zobowiązania z tytułu leasingu ujmuje się początkowo w wartości bieżącej płatności leasingowych zdyskontowanych za pomocą stopy procentowej zawartej w umowie leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów amortyzuje się i poddaje testom na utratę wartości podobnie jak nabyte aktywa trwałe.

Grupa jest stroną umów najmu pojazdów samochodowych z firmą Dolcar Piotr Woźniczka. Umowa najmu jest zawarta do stycznia 2020 roku.

Przeprowadzone szacunki wskazują, że zastosowanie przez Grupę MSSF 16 na dzień 31 grudnia 2018 r. spowodowałoby wzrost aktywów Spółki oraz zobowiązań z tytułu leasingu o 35 tys. zł. Wpływ na wynik z tytułu rozliczenia umowy leasingu jest nieistotny.

Dodatkowo Grupa posiada umowę najmu lokalu usługowego, wynajmowanego na potrzeby sklepu stacjonarnego, zawartą do 01.12.2021 roku. Zastosowanie MSSF 16 na dzień 31 grudnia 2018 roku spowodowałoby, według przeprowadzonych szacunków, wzrost aktywów oraz zobowiązań finansowych z tytułu leasingu o 822 tys. zł.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Z Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w sprawozdaniu Grupy.

a) Zasady konsolidacji

Grupa przy sporządzaniu sprawozdania skonsolidowanego stosuje metodę konsolidacji pełnej dla jednostek zależnych. Jednostki współzależne są konsolidowane metodą praw własności.

Jednostki zależne

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Spółka Dominująca posiada zdolność kierowania bezpośrednio lub pośrednio polityką finansową i operacyjną danej jednostki, w celu uzyskiwania korzyści płynących z jej działalności. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji. Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia."

Jednostki stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Wspólne przedsięwzięcia to ustalenia umowne, na mocy których dwie lub więcej stron podejmuje działalność gospodarczą podlegającą wspólnemu nadzoru. Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące wspólny nadzór nad ustaleniem mają prawa do aktywów netto wynikających z ustalenia umownego.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności. Zgodnie z metodą praw własności inwestycję w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu ujmuje się początkowo według ceny nabycia, a następnie uwzględnia się udział Grupy w wyniku finansowym i innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli udział Grupy w stratach jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia przekracza wartość jej udziałów w tym podmiocie, Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach. Dodatkowe straty ujmuje się wyłącznie w zakresie odpowiadającym prawnym lub zwyczajowym zobowiązaniom przyjętym przez Grupę lub płatnościom wykonanym w imieniu jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

b) Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

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

Z uwagi na rodzaje operacji biznesowych w Grupie Kapitałowej Hubstyle S.A. wyróżnia się następujące segmenty branżowe:

- sprzedaż ubrań,
- inwestycyjny

Działalność pozostała, w skład której wchodzi działalność spółek zależnych inna niż wymieniona w ww. segmentach, ale nieistotna, aby tworzyć odrębne segmenty.

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

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

c) Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w złotych polskich przy zastosowaniu kursu kupna lub kursu sprzedaży walut z dnia zawarcia transakcji stosowanego przez bank, z którego usług jednostka korzysta. Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na dzień bilansowy według średniego kursu NBP dla danej waluty obowiązującego na ten dzień. Różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Niepieniężne pozycje aktywów i zobowiązań wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu dokonania transakcji.

d) Instrumenty finansowe

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Grupa staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego.

Aktywa finansowe

Zgodnie z MSSF 9 Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do jednej z trzech kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od warunków umownych przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego do zarządzania tymi aktywami przyjętego przez Grupę. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami. Na moment początkowego ujęcia Grupa klasyfikuje inwestycje w instrumenty kapitałowe (inne niż dotyczące inwestycji w spółki zależne i stowarzyszone), które nie są przeznaczone do obrotu i nie są notowane na aktywnym rynku jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite. Instrumenty pochodne są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego mającego na celu pozyskanie umownych przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu,
- spełniony jest test SPPI (ang. Solely payment of principal and interest), czyli umowne warunki kontraktu powodują powstanie przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Grupa wycenia aktywa finansowe w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Do wyceny w zamortyzowanym koszcie klasyfikowane są pożyczki udzielone, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Aktywa finansowe, z których przepływy stanowią wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek, a które utrzymywane są w celu ściągnięcia płatności umownych i w celu sprzedaży, wyceniane są w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek i różnic kursowych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/straty.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W wyniku finansowym ujmowane są również przychody z tytułu odsetek oraz dywidend otrzymanych z instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku.

Utrata wartości aktywów finansowych

MSSF 9 wprowadza model strat oczekiwanych w stosunku do odpisów z tytułu utraty wartości. Model ma zastosowanie do aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty niezależnie od wystąpienia przesłanek do stworzenia odpisu z tytułu utraty wartości. Standard przewiduje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ryzyka utraty wartości.

- pierwszy stopień ryzyka - dla aktywów, w przypadku których nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu ich początkowego ujęcia; szacuje się dla nich odpis w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- drugi stopień ryzyka - dla aktywów, w przypadku których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których szacuje się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania,
- trzeci stopień ryzyka - dla aktywów ze stwierdzoną utratą wartości. Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa analizuje, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na znaczny wzrost ryzyka kredytowego posiadanych aktywów finansowych. W stosunku do należności handlowych, które nie zawierają istotnego czynnika finansowania, standard wymaga zastosowania uproszczonego podejścia i wyceny odpisu na bazie oczekiwanych strat kredytowych w całym horyzoncie życia należności.

Wyksięgowanie aktywów finansowych

Grupa wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim

zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmuje się w kwocie otrzymanych wpływów po odjęciu bezpośrednich kosztów emisji. Instrumenty finansowe z opcją sprzedaży mogą być prezentowane jako kapitał własny wtedy i tylko wtedy, gdy spełniają wszystkie poniższe warunki:

- (a) ich posiadacz ma prawo do proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku jej likwidacji;
- (b) dany instrument należy do klasy instrumentów najbardziej podporządkowanych i wszystkie instrumenty w tej klasie mają identyczne cechy;
- (c) instrument nie posiada innych cech, które odpowiadałyby definicji zobowiązania finansowego; oraz
- (d) suma przewidywanych przepływów pieniężnych przypadających na ten instrument w okresie jego spłaty opiera się przede wszystkim o wynik finansowy, zmianę w ujętych aktywach netto lub zmianę wartości godziwej ujętych i nieujętych aktywów netto jednostki (z wyłączeniem oddziaływania samego instrumentu). Wynik finansowy lub zmianę ujętych aktywów netto wycenia się w tym celu zgodnie z odpowiednimi MSSF. Podmiot nie może posiadać innych instrumentów, które znacząco zawężyłoby lub wyznaczały stałą kwotę zwrotu dla posiadacza instrumentu finansowego z opcją sprzedaży.

Kryteria klasyfikacji jako kapitału własnego instrumentów zobowiązujących do przekazania ich posiadaczowi proporcjonalnego udziału w aktywach netto jednostki w przypadku likwidacji oparte są na tych samych zasadach co przedstawione powyżej, z wyjątkiem punktów (c) i (d), które nie mają zastosowania. Jeżeli spółka zależna wyemituje tego rodzaju instrumenty, które znajdują się w posiadaniu jednostek nie sprawujących nad nią kontroli i zostały przedstawione jako kapitał własny w sprawozdaniu finansowym tej spółki, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujmowane są jako zobowiązanie, ponieważ nie będzie on najbardziej podporządkowanym instrumentem w Grupie kapitałowej.

Złożone instrumenty finansowe

Składniki złożonych instrumentów wyemitowanych przez Grupę klasyfikuje się oddzielnie jako zobowiązania finansowe i kapitał własny, zgodnie z treścią zawartej umowy. Wartość godziwą składników stanowiących zobowiązania na dzień emisji szacuje się przy użyciu dominującej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych, niezamiennych instrumentów. Kwotę tę ujmuje się jako zobowiązanie po zamortyzowanym koszcie przy użyciu efektywnej stopy procentowej do momentu wygaśnięcia tej kwoty związanego z zamianą lub do dnia wymagalności instrumentu. Komponent kapitałowy określa się odejmując wartość zobowiązania od ogólnej wartości godziwej złożonego instrumentu kapitałowego. Wartość tę ujmuje się w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do jednej z dwóch kategorii:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyjątkiem sytuacji, gdy:

- zobowiązanie finansowe jest przeznaczone do sprzedaży i w związku z tym musi być wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązanie finansowe zostanie wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i nie działającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego. Zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikające ze zmiany własnego ryzyka kredytowego Spółki ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach.

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki oraz papiery dłużne, ujmowane są początkowo według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisją papierów dłużnych. Następnie wycenia się je według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

Zobowiązania finansowe wynikające z umów gwarancji finansowej

Zobowiązania z tytułu gwarancji finansowej ujmuje się w momencie wystawienia gwarancji i wycenia się początkowo w wartości godziwej. Wartość godziwa gwarancji jest równa wartości bieżącej różnicy pomiędzy kwotą netto środków pieniężnych z instrumentu dłużnego a kwotą netto środków pieniężnych, która byłaby wymagana gdyby gwarancja nie została udzielona. Na każdy dzień bilansowy gwarancja jest wyceniana według wyższej z dwóch następujących wartości: kwoty odpisu oszacowanego w wysokości spodziewanych strat kredytowych lub początkowo ujętej wartości pomniejszonej w odpowiednich przypadkach o umorzenie ujęte zgodnie z zasadami ujmowania przychodów.

Wyksięgowanie zobowiązań finansowych

Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe wyłącznie wówczas, gdy odpowiednie zobowiązania Grupy zostaną wykonane, unieważnione lub gdy wygasną. Grupa wyksięguje zobowiązania finansowe także wtedy, gdy jego warunki zostały znacząco zmodyfikowane, wówczas taka zmiana jest traktowana jako nowe zobowiązanie i ujmowana w wartości godziwej.

Reklasyfikacje aktywów i zobowiązań finansowych

MSSF 9 wprowadza dwie ogólne zasady dotyczące możliwości reklasyfikacji aktywów i zobowiązań finansowych:

- w rzadkich przypadkach związanych ze zmianą modelu biznesowego do zarządzania aktywami finansowymi możliwa jest reklasyfikacja grupy aktywów finansowych objętych tą zmianą;
- zobowiązania finansowe nie podlegają reklasyfikacji.

Skutki reklasyfikacji ujmowane są prospektywnie, bez konieczności przekształcania ujętych we wcześniejszych okresach zysków i strat oraz odsetek.

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.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy

Zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana do utworzenia kapitału zapasowego na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałe po pokryciu kosztów emisji. O użyciu kapitału zapasowego decyduje Walne Zgromadzenie, jednakże część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Kapitał zapasowy w Spółce tworzony jest:

- z odpisów z zysku,
- z premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o poniesione koszty bezpośrednio z nią związane,
- z nadwyżki ceny sprzedaży akcji własnych nad kosztem ich nabycia.

Kapitał rezerwowy

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie ze statutem. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Spółka do kapitałów rezerwowych zalicza między innymi kapitał utworzony decyzją Walnego Zgromadzenia na nabycie akcji własnych. W kapitale rezerwowym Spółka ujmuje także kapitał uzyskany z emisji akcji, po pomniejszeniu o koszty emisji do momentu dokonania rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez Sąd Rejestrowy. Po dokonaniu rejestracji wartość nominalna zarejestrowanych akcji odnoszona jest na kapitał zakładowy, natomiast nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostała po pokryciu kosztów emisji, odnoszona jest na kapitał zapasowy.

Nabyte akcje własne

Spółka, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, może dokonać skupu akcji własnych. Nabyte akcje własne wyceniane są według ceny nabycia i ujmowane w kapitale własnym jako wielkość ujemna.

Całkowite dochody

Całkowite dochody ogółem to zmiana w kapitale własnym, która nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego na skutek transakcji innych niż transakcje zawierane z właścicielami występującymi w charakterze udziałowców. Obejmują wszystkie składniki zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów. Inne całkowite dochody obejmują pozycje przychodów i kosztów (w tym korekty wynikające z przeklasyfikowania), które nie zostały ujęte jako zyski lub straty zgodnie z tym, jak tego wymagają lub na co pozwalają inne MSSF.

e) Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowych aktywów trwałych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje cenę zakupu składnika majątku oraz koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku i składowania. Rabaty, opusty oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski zmniejszają cenę nabycia składnika aktywów."

Koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę w okresie jego budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia poniesionych do dnia przyjęcia takiego składnika majątkowego do używania (lub do dnia bilansowego, jeśli składnik nie został jeszcze oddany do używania). Koszt wytworzenia obejmuje również, w przypadkach gdy jest to wymagane, wstępny szacunek kosztów demontażu i usunięcia składników rzeczowych aktywów trwałych oraz przywrócenia do stanu pierwotnego. Zakupione oprogramowanie, które jest niezbędne do prawidłowego funkcjonowania związanego z nim urządzenia jest aktywowane jako część tego urządzenia. W przypadku, gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te są traktowane jako odrębne składniki aktywów. Koszty finansowania rzeczowych aktywów trwałych zwiększają wartość nabycia środków trwałych.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wytwarzane w celu przyszłego wykorzystania jako nieruchomości inwestycyjne zaliczane są do rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w oparciu o ich koszt wytworzenia do momentu, kiedy możliwa będzie ich rzetelna wycena. Wtedy to zostają przeklasyfikowane do nieruchomości inwestycyjnych i wycenione według wartości godziwej. Wszelkie zyski i straty powstałe z wyceny do wartości godziwej są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Aktywowaniu podlegają poniesione w późniejszym okresie koszty wymienianych części składnika rzeczowych aktywów trwałych, które można wiarygodnie oszacować i jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne związane z wymienianymi składnikami rzeczowych aktywów trwałych. Pozostałe nakłady są ujmowane na bieżąco w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty.

Amortyzacja

Składniki rzeczowych aktywów trwałych, względnie ich istotne i odrębne części składowe amortyzowane są metodą liniową przez okres użytkowania przy uwzględnieniu przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej). Grunty nie są amortyzowane. Grupa zakłada poniższe okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

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

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczna) jest przez Grupę corocznie weryfikowana.

f) Wartości niematerialne oraz wartość firmy

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte przez Grupę wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy

Wartość firmy powstająca w konsolidacji to nadwyżka kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Nakłady poniesione w terminie późniejszym

Późniejsze wydatki na składniki istniejących wartości niematerialnych podlegają aktywowaniu tylko wtedy, gdy zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne związane z danym składnikiem. Pozostałe nakłady są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia.

Amortyzacja

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania, chyba że nie jest on określony. Wartość firmy i wartości niematerialne z nieokreślonym okresem użytkowania nie są amortyzowane, podlegają testom ze względu na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

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

g) Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnych obejmuje koszt wymiany części składowej nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria z ujmowania i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tych nieruchomości.

Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w zysku lub stracie w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia.

Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela lub zawarcie umowy leasingu operacyjnego. Jeżeli składnik aktywów wykorzystywany przez właściciela - spółkę z Grupy - staje się nieruchomością inwestycyjną, spółka stosuje zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

W przypadku przeniesienia nieruchomości z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, różnicę między wartością godziwą nieruchomości ustaloną na dzień przeniesienia a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej wykazywanej w wartości godziwej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela lub do zapasów, zakładany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia zgodnie z MSR 16 lub MSR 2 jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany sposobu jej użytkowania.

Ujęcie przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych traktuje się analogicznie do sprzedaży zapasów.

Gdy Grupa zakończy budowę, przeprowadzane we własnym zakresie dostosowywanie nieruchomości inwestycyjnej lub nieruchomości inwestycyjną przeznacza do sprzedaży, różnicę między ustaloną na ten dzień wartością godziwą tej nieruchomości a jej poprzednią wartością bilansową ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

h) Składniki rzeczowych aktywów trwałych użytkowane na podstawie umów leasingu

Umowy leasingowe, w ramach których Grupa ponosi praktycznie całość ryzyka oraz czerpie praktycznie wszystkie korzyści wynikające z posiadania składników rzeczowych aktywów trwałych klasyfikowane są jako umowy leasingu finansowego. Aktywa nabyte w drodze leasingu finansowego są wykazywane początkowo w wartości godziwej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa, a następnie pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Umowy leasingowe niebędące umowami leasingu finansowego są traktowane jak leasing operacyjny.

i) Zapasy

Składniki zapasów wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższych od możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu.

j) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż aktywa biologiczne, nieruchomości inwestycyjne, zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Grupa dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna grupa aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (grupy ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (grupy ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów. W przypadku aktywów,

które nie generują niezależnych przepływów pieniężnych wartość użytkowa szacowana jest dla najmniejszego identyfikowalnego ośrodka generującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów przynależy. W odniesieniu do aktywów innych niż wartość firmy, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

k) Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Grupa zobowiązana jest na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie Grupy za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

Odprawy emerytalne

Zgodnie z przepisami Kodeksu pracy pracownik, który spełnia warunki do przyznania mu praw do emerytury lub renty z tytułu niezdolności do pracy ma prawo do odprawy emerytalnej przy przejściu na emeryturę. Wysokość odprawy wynika z przepisów ustawowych. Zgodnie z MSR 19 jest to program określonych świadczeń. Grupa nie tworzy rezerw z tytułu odpraw emerytalnych, ponieważ jednorazowe wypłaty świadczeń nie spowodują istotnego zniekształcenia obrazu sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego.

l) Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wpływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzyła rezerwę na 31.12.2018 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.

Umowy rodzące obciążenia

Rezerwa na umowy rodzące obciążenia ujmowana jest w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych. Wysokość rezerwy jest ustalana na podstawie niższej z wartości kosztów związanych z odstąpieniem od umowy lub kosztów jej realizacji. Przed ujęciem w księgach rezerwy, Grupa rozpoznaje ewentualną utratę wartości aktywów związanych z daną umową.

m) Przychody

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów, w tym przede wszystkim MSSF 16.

Standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które, zgodnie z oczekiwaniem Grupy, przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Przychody ujmuje się w momencie transferu kontroli nad towarami lub wykonaniem usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej.

Grupa uzyskuje następujące rodzaje przychodów:

- przychody ze sprzedaży odzieży,
- przychody ze sprzedaży usług,

Sprzedaż towarów

Przychód ze sprzedaży towarów jest rozpoznawany jednorazowo w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra klientowi, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem. Kontrola jest rozumiana jako zdolność do bezpośredniego rozporządzania składnikiem aktywów oraz uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu towarów lub Grupa pozostaje trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami.

Świadczenie usług

Przychód jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jednorazowo po wykonaniu usługi.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną Grupa nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Koszty pozyskania umowy

Koszty pozyskania umowy (doprowadzenia do zawarcia umowy) to dodatkowe koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, które nie zostałyby poniesione, gdyby umowa nie została zawarta. Grupa korzysta z praktycznego wyjątku i ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeżeli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie byłby ujęty przez Grupę, wynosi jeden rok lub krócej.

n) Płatności z tytułu leasingu

Płatności z tytułu zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów liniowo przez okres trwania leasingu. Otrzymane specjalne oferty promocyjne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów łącznie z kosztami z tytułu leasingu. Minimalne płatności leasingowe z tytułu leasingu finansowego są rozdzielane na część stanowiącą koszt finansowania oraz część zmniejszającą zobowiązanie. Część stanowiąca koszt finansowania jest przypisywana do poszczególnych okresów w czasie trwania umowy leasingu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Płatności warunkowe są ujmowane poprzez korektę wartości minimalnych opłat leasingowych w czasie pozostałego okresu leasingu, gdy korekta zostaje potwierdzona.

o) Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Grupę środków pieniężnych oraz należne dywidendy. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie, kiedy Grupa nabywa prawa do jej otrzymania. Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

p) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych.

Rezerwy nie tworzy się na następujące różnice przejściowe: początkowe ujęcie aktywów lub pasywów, za wyjątkiem jeśli dotyczą połączenia jednostek, które nie wpływają ani na zysk księgowy ani na dochód do opodatkowania, różnice związane z inwestycjami w jednostkach zależnych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zrealizowane w dającej się przewidzieć przyszłości. Wartość firmy nie jest tytułem do różnicy przejściowej niezależnie od skutków podatkowych. Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

r) Zysk na akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję w odróżnieniu od wskaźnika opisanego powyżej uwzględnia w kalkulacji oprócz zysku przypadającego dla posiadaczy akcji zwykłych oraz średniej liczby akcji zwykłych również opcje na akcje u dzielone pracownikom o raz obligacje zamienne na akcje.

s) Wspólne przedsięwzięcia

Wspólnik wspólnego przedsięwzięcia ujmuje swój udział we wspólnym przedsięwzięciu jako inwestycję i rozlicza tę inwestycję przy użyciu metody praw własności zgodnie z MSR 28 Inwestycje w jednostkach

stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że jednostka jest zwolniona ze stosowania metody praw własności zgodnie z tym standardem. Strona, która uczestniczy we wspólnym przedsięwzięciu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, rozlicza swój udział w ustaleniu z MSSF 9 Instrumenty finansowe, chyba, że wywiera znaczący wpływ na wspólne przedsięwzięcie i wówczas rozlicza się zgodnie z MSR 28.

t) Działalność zaniechana

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

4. Ustalenie wartości godziwej

Określenie wartości godziwej zarówno finansowych, jak i niefinansowych aktywów i zobowiązań jest wymagane dla potrzeb zasad rachunkowości Grupy i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Poniżej zostały opisane metody ustalania wartości godziwej. W uzasadnionych przypadkach, dalsze informacje na temat założeń przyjętych do określenia wartości godziwej przedstawiono w notach objaśniających do poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi

Wartość godziwa, szacowana dla celów ujawniania, jest obliczana na podstawie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zwrotu kapitału i odsetek, zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej na dzień bilansowy. W przypadku leasingu finansowego rynkową stopę procentową szacuje się w oparciu o stopę procentową dla podobnego rodzaju umów leasingowych.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

Utrata wartości aktywów

Testy na utratę wartości firmy czy aktywów niefinansowych wymagają oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą spółki zależne. Oszacowanie wartości użytkowej polega na zaprognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Ostatni test na wartość firmy powstałej wskutek objęcia kontroli w spółce Sugarfree Sp. z o.o. przeprowadzono na dzień 31 grudnia

2018 roku stwierdzając konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy co przedstawiono w nocie 16.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego

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

6. Przychody

Przychody ze sprzedaży	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży wyrobów	8 549	9 866
Przychody ze świadczenia usług	0	0
Pozostałe przychody		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	8 549	9 866

Po spełnieniu zobowiązania do wykonania świadczenia (przekazania towaru) Grupa wystawia faktury sprzedaży. Niezapłacone na dzień bilansowy salda, do których Grupa ma bezwarunkowe prawo do otrzymania wynagrodzenia, są prezentowane jako należności z tytułu dostaw i usług. Należności z tytułu dostaw i usług są nieoprocenowane.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności i sposób rozpoznawania przychodów, Grupa nie rozpoznaje aktywa z tytułu umów z klientami. W ramach prowadzonej działalności nie występują sytuacje, w których Grupa spełniłaby swoje zobowiązania do wykonania świadczeń, zaś prawo do wynagrodzenia zależałoby od spełnienia warunków innych niż tylko upływ czasu. Podobnie Grupa nie rozpoznaje zobowiązań z tytułu umów z klientami.

Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły na 31.12.2018 r. 135 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z końca 2017 roku o 561 tys. zł w związku z uregulowaniem należności przez klientów.

7. Segmenty operacyjne, geograficzne i przychody z innych umów z klientami

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

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

Segment sprzedaży odzieży obejmuje działalność prowadzoną przez Spółki Sugarfree Sp. z o.o. oraz New Fashion Brand Sp. z o.o. i jest to segment I.

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

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Sprzedaż odzieży (SEGMENT I)	Inwestycyjny (SEGMENT II)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
AKTYWA I PASYWA				
na dzień 31.12.2018 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2018				
Aktywa segmentu:	2 587	5 993	-3 855	4 725
rzeczowe aktywa trwałe	335	11	0	346
wartości niematerialne	198	1 732	-641	1 289
wartość firmy	0	0	936	936
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
pożyczki udzielone	0	2 387	-2 387	0
udziały lub akcje	0	1 611	-1 611	0
zapasy	1 511	0	0	1 511
należności długoterminowe	97	0	0	97
należności handlowe	253	34	-152	135
pozostałe należności	112	69	0	181
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	2	0	21
inne aktywa	62	147	0	209
Zobowiązania segmentu	6 051	552	-3 375	3 228
PRZYCHODY I KOSZTY				
na dzień 31.12.2018 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2018				
Przychody segmentu:	9 926	324	-1 701	8 549
sprzedaż do zewnętrznych klientów	8 546	3	0	8 549
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	1 380	321	-1 701	0
Pozostałe przychody operacyjne	26	2	-13	15
Przychody finansowe	10	278	-118	170
Koszty segmentu	13 214	7 789	-2 445	18 558
Zysk/strata brutto segmentu	-3 252	-7 185	613	-9 824
Zysk/strata netto segmentu	-3 279	-7 185	613	-9 851
Inne - wynik na działalności zaniechanej (segment e-commerce)	0	0	669	669

SEGMENTY OPERACYJNE					
Wyszczególnienie	Usługi dla e-commerce (SEGMENT I)	Sprzedaż odzieży (SEGMENT II)	Inwestycyjny (SEGMENT III)	Transakcje pomiędzy segmentami	Razem
AKTYWA I PASYWA					
na dzień 31.12.2017 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2017					
Aktywa segmentu:	2 627	4 939	10 772	-6 496	11 842
rzeczowe aktywa trwałe	6	391	17		414
wartości niematerialne	1 223	311	2 515	-693	3 355

wartość firmy				4 597	4 597
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39	32	7	-45	33
pożyczki udzielone	592	310	256	-1 158	0
udziały lub akcje			7 321	-7 321	
zapasy	0	1 872	0		1 872
należności długoterminowe	28	92	141	0	261
należności handlowe	542	870	102	-817	697
pozostałe należności	3	1 035	309	-1 058	289
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	187	21	1		209
inne aktywa	7	5	103		115
Zobowiązania segmentu	1 495	5 125	3 156	-3 504	6 272

PRZYCHODY I KOSZTY
na dzień 31.12.2017 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2017

Przychody segmentu:	n/d	11 212	996	-2 127	10 081
sprzedaż do zewnętrznych klientów	n/d	10 078	3	0	10 081
sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne	n/d	1134	993	-2 127	0
Pozostałe przychody operacyjne	n/d	984	434	-1 170	248
Przychody finansowe	n/d	22	1 373	-1 231	164
Koszty segmentu	n/d	13 307	21 680	-16 624	18 363
Zysk/strata brutto segmentu	n/d	-1089	-18 877	12 096	-7 870
Zysk/strata netto segmentu	n/d	-1107	-19 655	12 888	-7 874
Inne - wynik na działalności zaniechanej	-4453	0	0	0	-4 453

W 2017 roku Grupa prezentowała dane w trzech segmentach w tym segment dla usług e-commerce, które dotyczył działalności prowadzonej przez spółkę Sales Intelligence S.A. W związku ze sprzedażą udziałów w Sales Intelligence w kwietniu 2018 r., co dokładnie opisane jest w dalszej części raportu, dane porównawcze w rachunku zysków i strat za rok 2017 zostały wyłączone i zaprezentowane w jednej linii jako działalność zaniechana.

Przychody w układzie segmentów geograficznych

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kraj	8 549	9 866
Poza kraj	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	8 549	9 866

8. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki od udzielonych pożyczek	157	163
Pozostałe odsetki	1	0
Inne	12	1
Przychody finansowe, razem	170	164

9. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odsetki od otrzymanych pożyczek	10	8
Pozostałe odsetki	81	121
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	157	2 385
Ujemne różnice kursowe	0	22
Inne	33	51
Koszty finansowe, razem	281	2 587

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Pozostałe przychody	4	248
Pozostałe przychody operacyjne, razem	15	248

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Odpis aktualizujący wartości niematerialne	524	623
Odpis aktualizujący wartość zapasów	315	231
Odpis aktualizujący wartość firmy	3662	913
Odpis aktualizujący wartość należności	180	5
Likwidacja środka trwałego	0	45
Różnice inwentaryzacyjne	24	62
Pozostałe koszty	97	73
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 802	1952

11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

Struktura podatku dochodowego	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek odroczony	27	4
Podatek dochodowy razem	27	4

Efektywna stopa podatkowa	od 1.01.2018 do 31.12.2018	od 1.01.2017 do 31.12.2017
Stopa podatkowa	19%	19%
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-9 824	-7 870
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	-1 867	-1 495
Różnice trwałe i pozostałe	1 894	1 499
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	27	4

2018	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	Zmniejszenie z tyt. sprzedaży Sales Intelligence S.A.	Odpis na aktywa z tytułu odroczonego podatku	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące rezerw/ aktywów z tytułu podatku odroczonego									
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek		-9	9						0
- leasing finansowy		-2					2		0
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego		7	2				-3		6
- rezerwa na urlopy		21	-1				-8		12
- przychody przyszłych okresów		-33	0				33		0
- nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS		11	21						32
- program partnerski		46	0				-46		0
- odpis aktualizujący należności		17	0				-14		3
- odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych		76	0				-76		0
- rezerwa punktowa		77	0				-77		0
- korekta przychodu o zwroty z 2019		20	4						24
- korekta kosztu własnego o zwroty po dniu bilansowym		0	-12						-12
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		742	39				-454		327
- naliczone bilansowo odsetki od otrzymanej pożyczki		7	5				-7		5
- odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce Bradelor		453	30						483
- wycena bilansowa - ujemne różnice kursowe		1	-1						0
- Odpis na wartość firmy		0	696						696
- Odpis aktualizujący materiały		0	12						12
- Odpis aktualizujący wyroby gotowe		0	46						46
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi		113	0				-113	0	0
- Strata podatkowa Hubstyle		0							0
- Strata podatkowa Sales Intelligence		113					-113		0
- Strata podatkowa Sugarfree		0							0
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy Hubstyle S.A.		-696	-938						-1 634
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy Sales Intelligence S.A.		-753					753		0
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy		-65	65						0
Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego:		33	27				60		0
W tym aktywo		78	0				78		0
W tym rezerwa		45	27				18		0

2017	Stan na początek okresu	Ujęte w wynik	Ujęte w pozostałych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Przejęcia/zbycia	Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	Odpis na aktywa z tytułu odroczonego podatku	Stan na koniec okresu
Różnice przejściowe dotyczące rezerw/ aktywów z tytułu podatku odroczonego									
- naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	-57	48							-9
- leasing finansowy	-2	0							-2
- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	8	-1							7
- rezerwa na urlopy	13	8							21
- przychody przyszłych okresów	-63	30							-33
- nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS	3	8							11
- program partnerski	46	0							46
- odpis aktualizujący należności	14	3							17
- odpis aktualizujący wartość prac rozwojowych	76	0							76
- rezerwa punktowa	49	28							77
- rezerwa na premię Zarządu	17	-17							0
- naliczone odsetki od obligacji	3	-3							0
- korekta przychodu o zwroty z 2018	16	4							20
- odpis wartości znaku towarowego Hubstyle	38	-38							0
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	0	742							742
- naliczone bilansowo odsetki od otrzymanej pożyczki	0	7							7
- odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce Bradelor	0	453							453
- wycena bilansowa - ujemne różnice kursowe	0	1							1
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi	99	14							113
- Strata podatkowa Hubstyle	0								0
- Strata podatkowa Sales Intelligence	99	14							113
- Strata podatkowa Sugarfree	0								0
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy Hubstyle S.A.	0	-696							-696
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy Sales Intelligence S.A.	0	-753							-753
Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy	0	-65							-65
Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego:	260	-227							33

12. Działalność zaniechana i aktywa dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz nie zaniechała żadnej nowej działalności.

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:

- a) o 500 tys. zł w przypadku, gdy wskaźnik finansowy EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) Spółki Przejmowanej wykazany w zaudytowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 wyniesie co najmniej 800 tys. zł - („Earnout I”),
- b) o 30% faktycznie uzyskanych przez Spółkę przejmowaną kwot w ramach dotacji, w przypadku podpisania umowy na uzyskanie dotacji z Narodowym Centrum Badania i Rozwoju w ramach konkursu nr 1 w ramach Poddziałania 1.1.1 „Badania przemysłowe i prace rozwojowe realizowane przez przedsiębiorstwa” POIR w 2017 r. nabór 5/1.1.1/2017 - („Earn-out II)

W ocenie Zarządu spełnienie powyższych warunków jest mało prawdopodobne, dlatego nie zostały one ujęte w cenie transakcji.

W związku z faktem sprzedaży 100 procent akcji, Grupa zgodnie z MSSF 5 par 12 zaprezentowała przychody i koszty spółki Sales Intelligence S.A. jako wynik z działalności zaniechanej. W nocie zaprezentowano również przepływy dotyczące działalności zaniechanej.

Osiągnięty zysk na sprzedaży akcji spółki Sales Intelligence S.A. wyniósł 680 tys. zł.

	01.01.2018	01.01.2017
Przychody i koszty z działalności zaniechanej	-	-
	30.04.2018	31.12.2017
Działalność zaniechana		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 157	8 270
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 157	8 270
Koszty działalności operacyjnej	2 191	9 747
Amortyzacja	126	1 471
Zużycie materiałów i energii	16	56
Usługi obce	1 630	6 714
Podatki i opłaty, w tym:	2	12
Wynagrodzenia	313	1 159
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	92	280
Pozostałe koszty rodzajowe	12	55
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-34	-1 477
Pozostałe przychody operacyjne	17	95
Inne przychody operacyjne	17	95
Pozostałe koszty operacyjne	0	2 731

Inne koszty operacyjne	0	2 731
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-17	-4 113
Przychody finansowe	9	36
Koszty finansowe	3	17
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-11	-4 094
Zysk (strata) brutto (I±J)	-11	-4 094
Podatek dochodowy	0	0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	246
Zysk (strata) netto (K-L-M)	-11	-4 340
Transakcje wzajemne z jednostkami z Grupy	0	-113
Wynik na działalności zaniechanej po eliminacji transakcji wzajemnych z jednostkami z Grupy	0	-4 453

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej	01.01.2018 - 30.04.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	22	-15
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-329	-713
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	0	
Przepływy pieniężne netto	-307	-728

13. Zysk na akcję

Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą	31.12.2018	31.12.2017
1. Liczba akcji / udziałów (szt.)	26 000 000	18 449 458
2. Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 000 000	18 449 458
3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 000 000	18 449 458
4. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-9 851	-7 874
5. Zysk/strata netto z działalności zaniechanej	-11	-4 453
6. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej	-9 182	-12 327
7. Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (PLN)	-0,38	-0,43
8. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,38	-0,43
9. Rozwodniony zysk/strata na średnioważoną liczbę akcji z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-0,35	-0,67

14. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
1) koszty zakończonych prac rozwojowych		1 237
2) koszty prac rozwojowych w toku		
3) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		

- oprogramowanie komputerowe

4) inne wartości niematerialne	1 289	2 118
Wartości niematerialne razem	1 289	3 355

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2018	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2018	13 116	693	290	3 953	18 052
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- z zakupu bezpośredniego					0
- przyjęcie prac rozwojowych					0
zmniejszenia (z tytułu)	13 116	693	0	0	13 809
- sprzedaży Sales Intelligence S.A.	13 116	693			13 809
wartość brutto na dzień 31.12.2018	0	0	290	3 953	4 243
umorzenie na dzień 01.01.2018	7 636	0	290	1 040	8 966
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	305	305
- amortyzacja za okres 01.01.2018 - 31.12.2018				305	305
zmniejszenia (z tytułu)	7 636	0	0	0	7 636
- sprzedaży Sales Intelligence S.A.	7 636				7 636
umorzenie na dzień 31.12.2018	0	0	290	1 345	1 635
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2018	4 243	693	0	795	5 731
Odpis z tytułu utraty wartości				524	524
Zmniejszenie z tyt. sprzedaży Sales Intelligence S.A.	4 243	693			4 936
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2018	0	0	0	1 319	1 319
wartość netto na dzień 31.12.2018	0	0	0	1 289	1 289

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2017	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Koszty prac rozwojowych w toku	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Razem
wartość brutto na dzień 01.01.2017	12 564	693	290	3 953	17 500
zwiększenia (z tytułu)	552	552	0	0	1 104
- z zakupu bezpośredniego	552	552			1 104
zmniejszenia (z tytułu)	0	552	0	0	552
- przyjęcie na wartości niematerialne		552			552
wartość brutto na dzień 31.12.2017	13 116	693	290	3 953	18 052
umorzenie na dzień 01.01.2017	6 171	0	290	709	7 170
zwiększenia (z tytułu)	1 465	0	0	331	1 796
amortyzacja za okres 01.01.2017 – 31.12.2017	1 465			331	1 796
zmniejszenia (z tytułu)					
umorzenie na dzień 31.12.2017	7 636	0	290	1 040	8 966
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2017	1 854	406	0	196	2 456
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości				23	23
Utworzenie odpisu z tytułu utraty wartości	2 389	287		622	3 298
Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2017	4 243	693	0	795	5 731
wartość netto na dzień 31.12.2017	1 237	0	0	2 118	3 355

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
Środki trwałe, w tym:	346	414
- budynki, lokale	247	278
- urządzenia techniczne i maszyny	99	136
- środki transportu		
- inne środki trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	346	414

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2018	31.12.2017
1) własne	346	414
2) używane na podstawie umowy leasingu, w tym:	0	0
- urządzenia techniczne i maszyny		
- środki transportu		
Środki trwałe bilansowe, razem	346	414

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za rok 2018	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2018	307	1873	115	69	2364
zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0
- nabycie					0
zmniejszenie (z tytułu)	0	1 426	115	0	1 541
- likwidacja / sprzedaż					
- sprzedaży Sales Intelligence S.A.		1 426	115		1 541
wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2018	307	447	0	69	823
umorzenie na dzień 01.01.2018	29	1737	115	69	1950
zwiększenia (z tytułu)	32	31	0	0	63
- amortyzacja za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	32	31			63
zmniejszenie (z tytułu)	0	1421	115	0	1536
- korekta umorzenia z tytułu sprzedaży Sales Intelligence S.A.		1421	115		1536
umorzenie na dzień 31.12.2018	61	347	0	69	477
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2018	246	100	0	0	346

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2017	350	1,872	115	69	2406
zwiększenia (z tytułu)	21	50	0	0	71
- nabycie	21	50			71
zmniejszenie (z tytułu)	64	49	0	0	113
- likwidacja / sprzedaż	64	49			113
wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2017	307	1873	115	69	2364
umorzenie na dzień 01.01.2017	5	1,703	115	69	1892

zwiększenia (z tytułu)	43	37	0	0	80
amortyzacja za okres 01.01.2015 – 31.12.2017	43	37			80
zmniejszenie (z tytułu)	19	3	0	0	22
korekta umorzenia z tytułu likwidacji środka trwałego	19	3			22
umorzenie na dzień 31.12.2017	29	1737	115	69	1950
wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2017	278	136	0	0	414

Spółka do swojej działalności wykorzystuje również środki trwałe, które traktowane są jako dzierżawione a nie jako leasingowane. Łączna wartość brutto przedmiotów w leasingu wynosi 88 tys. zł, co zostało zaprezentowane w nocie 29.

16. Odpis aktualizujący wartość aktywów

Wyszczególnienie na dzień 31.12.2018	Utworzenie	Rozwiązanie	Wpływ na wynik
Wartości niematerialne	524		-524
Należności	180	0	-180
Zapasy	594	279	-315
Wartość firmy	3 662		-3 662
Udzielone pożyczki	157		-157
SUMA	5 117	279	-4 838

Wyszczególnienie na dzień 2017	Utworzenie	Rozwiązanie	Wpływ na wynik
Wartości niematerialne	3 298	23	-3 275
Należności	46	20	-26
Zapasy	231		-231
Wartość firmy	913		-913
Udzielone pożyczki	2 385		-2 385
SUMA	6 873	43	-6 830

Zarząd Grupy Hubstyle S.A. podjął decyzję o objęciu odpisem aktualizującym wartość firmy w kwocie 3.662 tys. zł. ze względu na znaczący spadek wyników finansowych spółki zależnej.

Testy na utratę wartości aktywów niematerialnych

Na dzień bilansowy przeprowadzono również testy na utratę wartości pozostałych wartości niematerialnych obejmujących przede wszystkim prawo do znaku Sugarfree.

W oparciu o wycenę dokonano weryfikacji wartości bilansowej znaku Sugarfree. Wycena sporządzona została dwoma metodami: metodą Brand Finance, bazującą na stawkach licencyjnych transakcji porównywalnych oraz metodą wartości ekonomicznej opracowaną przez firmę Interbrand, powszechnie stosowanymi przy wycenie znaków towarowych.

Założenia do tej wyceny były takie same jak założeniach do modelu na którym oparto testy na utratę wartości firmy co zostało opisane w nocie 17. Na podstawie wyceny znaku Sugarfree Zarząd Spółki zdecydował się utworzyć odpis aktualizujący wartość znaku Sugarfree w kwocie 524 tys. zł.

Odpis na pożyczki udzielone

W związku z brakiem spłaty pożyczki w terminie określonym w umowie, co wiąże się z ryzykiem nie odzyskania środków Spółka na dzień bilansowy dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki spółce Bradelor Finance Limited w kwocie 157 tys. zł. łączna wartość dokonanych odpisów wynosi 2.542 tys. zł.

17. Wartość firmy

Wartość firmy wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w całości odnosi się do inwestycji w jednostkę zależną Sugarfree Sp. z o.o. Możliwe do zidentyfikowania aktywa i pasywa stanowiące podstawę alokacji i wyliczenia wartości firmy zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Sugarfree Sp. z o.o.	
a) Aktywa razem (wartość godziwa)	4 769
b) Zobowiązania razem (wartość godziwa)	375
Wartość godziwa objętych aktywów netto (a-b)	4 394
Wartość godziwa przypadająca dla jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli (30.04.2015 r.)	3 296
Cena nabycia	8 806
Wartość firmy z konsolidacji	5 510
Odpis aktualizujący wartość	4 574
Wartość firmy na dzień 31.12.2018	936

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

W związku z faktem że spółka zależna Sugarfree nie zrealizowała w 2018 r. założeń budżetowych określonych w planie finansowym spółki na 2018. Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy na dzień 31.12.2018 r.

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 2019 – 2023.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości:

- średnia marża brutto dla sprzedawanych wyrobów w okresie 2019 - 2023 przyjęta na poziomie 46%,
- średni udział kosztów sprzedaży w osiągniętych przychodach w okresie 2019 - 2023 na poziomie 39%,
- średni udział kosztów zarządu w osiągniętych przychodach w okresie 2019 - 2023 na poziomie 8%,
- średnia marża netto w okresie 2019 - 2023 w wysokości -1%,
- efekty synergii kosztów związanych z prowadzeniem dwóch marek własnych jednocześnie,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji w przedziale 21,20% - 22,73%,
- wzrost przychodów do 9,6 mln PLN w roku 2019,
- dwukrotny wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy,
- średni udział w sprzedaży kanału e-commerce w okresie prognozy – 55%,
- średni udział w sprzedaży kanału dystrybucji w okresie prognozy – 11%,

- średni udział w sprzedaży kanału franczyza i sklepy własne w okresie prognozy – 34%.

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

Na podstawie przeprowadzonego testu stwierdzono konieczność dokonywania odpisu z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy w kwocie 3 661 tys. zł. Wartość firmy na dzień 31 grudnia 2018 wynosi 936 tys. zł.

18. Jednostki zależne

Wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku objęte są pełną konsolidacją.

19. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki razem (w PLN):	31.12.2018	31.12.2017
Udzielone pożyczki razem:	0	0
- kapitał	0	0
- Virtual Sp. z o.o.		
- Bradelor Finance Limited	2 003	2 003
- Elmodare Finance Limited		
- odpis aktualizujący wartość pożyczki Bradelor	-2 003	-2 003
- odsetki	0	0
- Virtual Sp. z o.o.		
- Bradelor Finance Limited	539	382
- Elmodare Finance Limited		
- odpis aktualizujący wartość pożyczki Bradelor	-539	-382
w tym część krótkoterminowa	0	0
w tym część długoterminowa	0	0

Udzielone pożyczki, stan na 31.12.2018	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

Zmiana stanu udzielonych pożyczek	31.12.2018	31.12.2017
1) stan na początek okresu	0	2 717
2) zwiększenia	157	1159
- Bradelor Finance Limited	157	1 159

- Elmodare Finance Limited

- Virtal Sp. z o.o.

3) zmniejszenia	0	1491
- Virtal Sp. z o.o.	0	155
- Elmodare Finance Limited	0	1 000
- Bradelor Finance Limited	0	336
4) zmniejszenia (odpis)	157	2 385
Stan na koniec okresu	0	0
- w tym część pożyczki wykazywana długoterminowo	0	0
- w tym część pożyczki wykazywana krótkoterminowo	0	0

W związku z brakiem spłaty pożyczki w terminie określonym w umowie, co wiąże się z ryzykiem nie odzyskania środków, Spółka na dzień bilansowy dokonała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość naliczonych odsetek od udzielonej pożyczki spółce Bradelor Finance Limited w kwocie 157 tys. zł. łączna wartość dokonanych odpisów wynosi 2.542 tys. zł.

20. Inne aktywa

Inne aktywa	31.12.2018	31.12.2017
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	209	115
1. długoterminowe	0	0
- domeny		
2. krótkoterminowe	209	115
- ubezpieczenia	2	9
- licencje	15	10
- emisja obligacji serii A		
- emisja obligacji serii B	0	24
koszt przygotowania prospektu	145	70
- przedpłata Google Adwords	4	
- pozostałe	43	2
Inne aktywa, razem	209	115

21. Zapasy

Zapasy		
	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Materiały	77	343
Produkcja w toku	12	0
Wyroby gotowe	1 128	1 518
Towary	289	0
Zaliczki na dostawy	5	11
	1 511	1 872

Na dzień bilansowy saldo utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów tj. zalegających materiałów produkcyjnych oraz nierotujących wyrobów gotowych wynosiło łącznie 545 tys. zł z czego w spółce New Fashion Brand Sp. z o.o. wartość odpisów wynosi 261 tys. zaś w Spółce Sugarfree Sp. z o.o. wartość odpisów wynosi 284 tys. zł.

Zapasy w Grupie Kapitałowej Hubstyle S.A. w całości dotyczą tkanin i odzieży alokowanej w ramach segmentu sprzedaży odzieży.

22. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe niezależności

Należności krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	149	790
2. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	136	254
3. Inne	45	36
Należności krótkoterminowe brutto, razem	330	1 080
1. Odpisy aktualizujące wartość należności	14	94
Należności krótkoterminowe netto, razem	316	986

Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
W walucie polskiej	316	986
Należności krótkoterminowe (netto), razem	316	986

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2018	31.12.2017
1) do 1 miesiąca	106	369
2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25	65
3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4	37
4) należności przeterminowane	14	144
5) rezerwa	0	175
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	149	790
5) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	14	94
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	135	696

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	94	68
1) zwiększenia	0	46
2) zmniejszenia	80	20
w tym z tytułu sprzedaży spółki Sales Intelligence S.A.	76	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	14	94

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Do szacowania odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście i w związku z tym nie monitoruje zmian ryzyka kredytowego w trakcie życia należności. Należności handlowe Grupy występują w stosunku do niewielkiej ilości kontrahentów, w związku z czym Grupa stosuje podejście indywidualne analizując saldo z każdym z kontrahentów. Na dzień 31.12.2018 odpis aktualizujący należności wynosi 14 tys. zł.

23. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy wydanych zostało 32.000.000,00 akcji o wartość nominalnej 3.200 tys. zł, z czego zarejestrowany kapitał na dzień bilansowy to 26.000.000,00 akcji o wartości nominalnej 2.600 tys. zł. Niezarejestrowana wartość kapitału o wartości nominalnej 3.000 tys. zł tj. 6.000.000,00 sztuk akcji serii I została zaprezentowana jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2018	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	8 830 152,00	883 015,20	8 830 152,00	33,96%	35,80%
2. Wojciech Czernecki	0,1	478 124,00	47 812,40	478 124,00	1,84%	
3. Dawid Urban	0,1	8 578 882,00	857 888,20	8 578 882,00	32,99%	32,99%
4. Pozostali	0,1	8 112 842,00	811 284,20	8 112 842,00	31,21%	31,21%
RAZEM		26 000 000,00	2 600 000,00	26 000 000,00	100%	100%

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%

Na dzień bilansowy zmiany w kapitale podstawowym zostały spowodowane następującymi czynnikami:

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji G w wartości nominalnej 200.000,00 zł na kapitał podstawowy.

W dniu 7 marca 2018 Zarząd Spółki poinformował iż otrzymał informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS rejestracji zmian w Statucie Spółki. Niniejsza zmiana nastąpiła na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 września 2017 roku. W wyniku owego zarejestrowania kapitał podstawowy został podwyższony o 200 tys. tj. do kwoty 2.045 tys. zł. Kapitał zapasowy wzrósł o 1.600 tys. tj. do kwoty 38.357 tys. zł.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji H w wartości nominalnej 555.000,00 zł na kapitał podstawowy.

W dniu 14.09.2018 Zarząd Hubstyle S.A. poinformował iż otrzymał informację o dokonaniu w dniu 12.09.2018 przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS

rejestracji zmian w Statucie Spółki. Niniejsza zmiana nastąpiła na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 lutego 2018 roku. W wyniku owego zarejestrowania kapitał podstawowy został podwyższony o 555 tys. tj. do kwoty 2.600 tys. zł. Kapitał zapasowy wzrósł o 1.554 tys. tj. do kwoty 39.912 tys. zł.

Spółka zaoferowała inwestorowi objęcie 5 550 542 Akcji Serii H o łącznej wartości nominalnej 555 054,20 zł. w zamian za wkład pieniężny o łącznej wartości 2 109 205,96 zł tj. 0,38 zł za akcje. Powyższe działanie było zgodne z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, która w dniu 13 lutego 2018r dopuściła akcje serii H do obrotu na rynku regulowanym i pozbawiła prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. W wyniku tych działań ilość akcji objęta przez akcjonariusza Dawida Urbana wzrosła do 8,738,882 akcji, co zostało opublikowane raportem bieżącym nr 43/2018. Zgodnie z zawiadomieniem akcjonariusza Dawida Urbana o stanie posiadania z dnia 23.10.2018 spółka uzyskała informację, że udział akcji u tego akcjonariusza zmniejszył się o 160,000 akcji. W wyniku tych zmian na dzień bilansowy akcje Dawida Urbana stanowią 32,99% całości akcjonariatu.

Na dzień bilansowy wzrosła liczba posiadanych akcji przez akcjonariusza Wojciecha Czerneckiego samodzielnie oraz poprzez FCFF Venntures Sp. z o. o. o 230,000.00 akcji. Po tej zmianie akcjonariusz Wojciech Czernecki samodzielnie oraz przez FCFF Ventures Sp. z o. o. posiada 35,80% ogółu akcji.

24. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	32 475	32 475
zmiany w okresie	3154	0
przeniesienie zarejestrowanego kapitału emisji akcji serii G	1600	0
przeniesienie zarejestrowanego kapitału emisji akcji serii H	1555	0
inne	-1	0
Kapitał zapasowy, razem	35 629	32 475

25. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek roku	1833	132
1) niezarejestrowane podwyższenie kapitału emisji akcji serii I	3 000	1800
2) ujęcie programu motywacyjnego		-99
3) Przeniesienie zarejestrowanych akcji serii G na kapitał podstawowy i zapasowy	-1 800	
Kapitał rezerwowy ,razem	3 033	1833

Na zmianę w kapitale rezerwowym wpłynęło również zarejestrowanie w dniu 7 marca 2018 przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, wyemitowanych akcji serii G, w wyniku czego kapitał rezerwowy uległ zmniejszeniu o wartość emisyjną akcji w wysokości 1.800 tys. zł.

W dniu 28.08.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki na drodze emisji akcji serii I. 26 października Zarząd Spółki Hubstyle poinformował o zakończeniu subskrypcji akcji zwykłych serii I na okaziciela. W ramach subskrypcji zaoferowano 6 000 000 akcji. Emisja akcji, dla których wyznaczono cenę emisyjną równą 0,50 zł, została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej.

Do czasu zarejestrowania przez sąd powyższej zmiany wartość pakietu akcji w kwocie emisyjnej 3.000 tys. zł. została rozliczona w kapitale rezerwowym.

W dniu 28 lutego 2019 r. Zarząd HubStyle S.A. poinformował, iż otrzymał informacje o dokonaniu w dniu 19 lutego 2019 roku przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, rejestracji zmian Statucie Spółki.

26. Udziały niedające kontroli

Wyszczególnienie transakcji	Wartość
Ujęcie udziałów niedających kontroli związanych z Sugarfree Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o.	1 098
Udział udziałów nie dających kontroli w stracie netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.05 - 30.09.2015	-46
Zmniejszenie wartości udziałów niekontrolujących w związku ze zwiększeniem kontroli w Sugarfree na 30.09.2015 r	-940
Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.10 - 31.12.2015	29
Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.01 - 31.12.2016	34
Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.01 - 31.12.2017	-16
Zmniejszenie wartości udziałów niekontrolujących w związku z wypłata dywidendy za rok 2017	-45
Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.01 - 31.12.2018	-107
Stan na dzień 31.12.2018	7

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

27. Rezerwy

Rezerwa na świadczenia urlopowe	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	116	92
1) zwiększenia	88	39
2) wykorzystanie	116	15
3) rozwiązanie	0	
Stan na koniec okresu	88	116

Pozostałe rezerwy	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	38	128
1) zwiększenia	29	
2) wykorzystanie	38	88
3) rozwiązanie	0	2
Stan na koniec okresu	29	38

28. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Leasing finansowy	0	0

Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2 500	3 133
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	514	475
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	886
z tytułu kredytów i pożyczek	16	1149
Inne	81	71
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 111	5 714

Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2017
W walucie polskiej	2 870	5 623
w walucie obcej	241	91
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	3 111	5 714

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	31.12.2018	31.12.2017
zobowiązania łącznie:	2 500	3 133
- do 30 dni	1 540	2 377
- powyżej 30 dni	960	756
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy, razem:	2 500	3 133

29. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego

Zobowiązania finansowe:	31.12.2018	31.12.2017
Umowy leasingu finansowego	0	0
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Zobowiązania finansowe, razem	0	0

Specyfikacja umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku					
Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Przedmiot umowy	Rodzaj leasingu	Okres umowy w miesiącach	Wartość przedmiotu leasingu
102-7180	07.10.2016	Regały	operacyjny	36	36
102-7516	27.01.2017	meble	operacyjny	36	52

30. Zobowiązania finansowe

Spółka w celu pozyskania środków na zasilenie kapitału obrotowego segmentu fashion dokonała w 2017 roku emisji Obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 477 tys. zł oraz Obligacji serii C o wartości nominalnej 400 tys. zł. Obligacje były oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,00% (osiem procent) w stosunku rocznym, liczonej od wartości nominalnej Obligacji.

Zgonie z raportem bieżącym z dnia 4 września 2018 Zarząd Spółki Hubstyle poinformował o terminowym wykupie obligacji serii B za pośrednictwem Polskiego Domu Maklerskiego S.A., zgodnie z warunkami emisji obligacji.

Z dniem 12 lutego 2018 roku Zarząd spółki poinformował, że zgodnie z porozumieniem zawartym z obligatariuszem dokonano wcześniejszego częściowego wykupu obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 200 tys. zł., natomiast w dniu 11 października 2018 roku dokonano całkowitego wykupu pozostałej części obligacji serii C.

Emitent poniósł koszt odsetek należnych obligatariuszom od wyemitowanych obligacji w wysokości 40 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

W roku 2018 Emitent otrzymał pożyczki od akcjonariusza Dawida Urbana o łącznej wartości 2.550 tys. zł. Na dzień 31.12.2018 Emitent nie posiada zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek.

Otrzymane pożyczki, stan na 31.12.2018	Data udzielenia	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Kwota kapitału do spłaty	Kwota odsetek do spłaty
Dawid Urban	25.04.2018	550	5% rocznie	0	0
Dawid Urban	01.08.2018	500	5% rocznie	0	6
Dawid Urban	20.08.2018	500	5% rocznie	0	4
Dawid Urban	03.09.2018	500	5% rocznie	0	4
Dawid Urban	27.09.2018	500	5% rocznie	0	2
Razem		2 550		0	16

Z dniem 30.04.2018 roku została spłacona pożyczka w wysokości 550 tys. zł.. Pozostała kwota pożyczki w wysokości 2.000 tys. zł została rozliczona w oparciu o umowę potrącenia zawartą 26 października 2018, w wyniku której akcjonariusz Dawid Urban objął emisję akcji serii I za łączną cenę emisyjną 3.000 tys. zł. Część należnej kwoty w wysokości 2.000 tys. zł. za wyemitowane akcje zostały skonwertowane z zobowiązaniem Emitenta z tytułu otrzymanej pożyczki.

Na dzień bilansowy Emitent posiada zobowiązanie względem akcjonariusza w kwocie 16 tys. zł tytułem naliczonych odsetek.

Finasowanie bankowe

W dniu 01 września 2017 roku uruchomiono finansowanie na podstawie zawartych pomiędzy bankiem ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, a Sugarfree Sp. z o.o. spółką zależną od Emitenta umów: umowy wieloproduktowej i umowy dyskontowej, zawartych w dniu 31 sierpnia 2017 roku. W ramach umowy wieloproduktowej Sugarfree Sp. z o.o. otrzymała limit w wysokości 390 tys. złotych, który był wykorzystany w formie kredytu obrotowego w rachunku bieżącym do wysokości przyznanego limitu.

Z dniem 31 sierpnia 2018 roku Zarząd Hubstyle S.A poinformował, że jednostka zależna od Emitenta Sugarfree sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonała spłaty limitu finansowania w wysokości 390 tys. zł udzielonego w ramach umowy wieloproduktowej.

W ramach umowy dyskontowej zawartej w dniu 31 sierpnia 2017 roku, Sugarfree Sp. z o.o. otrzymała odnawialną linię finansowania dostawców w wysokości 600 tys. złotych. Wykorzystanie nastąpiło w formie bezgotówkowej w ciężar rachunku kredytowego poprzez realizację przez Bank dyspozycji płatności zleconej przez Sugarfree Sp. z o.o. do wysokości przyznanej kwoty kredytu.

Z dniem 27 grudnia zostały spłacone ostatnie raty kapitałowe zgodnie z harmonogramem wynikającym z umowy.

Na dzień bilansowy spółka nie posiada zobowiązań finansowych względem banku ING Bank Śląski S.A.

31. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2017 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.

Przeklasyfikowanie aktywów

W 2018 i w 2017 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.

a) Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Klasyfikacja według MSR 39

w tysiącach złotych	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone i należności własne	316	986
Pożyczka	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	135	696
Pozostałe należności	181	290
Kontrakty terminowe	0	0
Środki pieniężne	21	209
Razem	337	1195

Klasyfikacja według MSSF 9

w tysiącach złotych	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	337	1195
Należności z tytułu dostaw i usług	135	696
Pozostałe należności	181	290
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	209

Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym:	0	0
Kontrakty terminowe forward	0	0

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Grupa nie dokonała zmiany modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych, co skutkowałoby koniecznością reklasyfikacji aktywów finansowych.

b) Zobowiązania finansowe według tytułów

w tysiącach złotych	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wycenianie według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0
kontrakty terminowe	0	0

w tysiącach złotych	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym:	2 516	5 168
kredyty bankowe i pożyczki	16	1149
- stopa zmienna	0	0
- stopa stała	16	1149
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	886
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 500	3 133

Wyłączenie aktywów

W 2018 i w 2017 roku Spółka nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakiegokolwiek ryzyka lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

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

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

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

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyka mi, na które narażony jest Emitent, są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej Hubstyle S.A. może w przyszłości wymagać dostępu do środków finansowych pochodzących między innymi z umów kredytowych, umów leasingu, pożyczek lub obligacji. W 2018 roku Spółki Grupy korzystały z finansowania pochodzącego z kredytów bankowych, pożyczek spoza Grupy oraz obligacji. W Grupie funkcjonuje kilka umów leasingowych dotyczących użytkowanych środków transportu o łącznej niewielkiej w skali działalności grupy wartości.

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

Ryzyko kredytowe

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	135	696
Środki pieniężne	21	209
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	156	905

Grupa 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 Grupa 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 Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe

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

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

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

Grupa 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 2018 rok.

32. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (bierne)	31.12.2018	31.12.2017
Przychody przyszłych okresów - usługi w toku	0	404
Inne	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	0	404

33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostki powiązane kapitałowo, stan na 31.12.2018	
Nazwa	procentowa wartość udziałów
Sugarfree Sp. z o.o.	96,20%
New Fashion Brand Sp. z o.o.	100,00%

Jednostki powiązane osobowo, stan na 31.12.2018	
Nazwa	opis powiązania
FCCF Ventures Sp. z o. o.	Wojciech Czernecki - Prezes zarządu Hubstyle S.A.

Transakcje od strony pozostałych jednostek w Grupie

Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi od Emitenta na 31.12.2018r.				
Spółka	Przychody	Koszty	Saldo Należności	Saldo Zobowiązań
Sugarfree Sp. z o.o.				
New Fashion Brand Sp. z o.o.	1312	66	106	10
New Fashion Brand Sp. z o.o.				
Sugarfree Sp. z o.o.	66	1312	10	106

Pożyczki pomiędzy jednostkami zależnymi od Emitenta na 31.12.2018r.

Spółka	Udzielona	Otrzymana
Sugarfree Sp. z o.o.		
New Fashion Brand Sp. z o.o.	0	
New Fashion Brand Sp. z o.o.		
Sugarfree Sp. z o.o.		0

Transakcje od strony Jednostki dominującej

1. Przychody			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej	51	230
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi logistyczne	60	340
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi prawne i notarialne		13
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, opłaty licencyjne	78	72
Sugarfree Sp. z o.o.	Pozostałe	6	73
Sugarfree Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	12	
Sugarfree Sp. z o.o.	Sprzedaż usług programistycznych		310
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej	51	97
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi logistyczne	12	12
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi prawne i notarialne		6
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi informatyczne, opłaty licencyjne	12	69
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Pozostałe	53	83
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Odsetki od udzielonych pożyczek	103	30

2. Koszty			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	16	58
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	0	7
H&Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K. *	Usługi księgowo	28	81
Sales Intelligence S.A.	Odsetki od otrzymanej pożyczki	9	32
Sugarfree Sp. z o.o.	Wyposażenie	2	0

Spółka była jednostką powiązaną od 01.01.2018 -30.04.2018 roku. Zaprezentowane koszty dotyczą tego okresu

3. Transfer aktywów			
Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	0	860
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	0	250

Sales Intelligence S.A.	Splata udzielonych pożyczek z odsetkami	610	90
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka w 2018 roku z odsetkami	1 523	599
Sugarfree Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka w 2018 roku z odsetkami	939	0

4. Saldo Należności

Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Sugarfree Sp. z o.o.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	0	45
Sugarfree Sp. z o.o.	Usługi wsparcia administracyjnego, najem sprzętu, usługi logistyczne, licencje	18	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Wynajem lokalu i inne usługi	0	55
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Usługi wsparcia administracyjnego, najem sprzętu, usługi logistyczne, licencje	17	0
New Fashion Brand Sp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami (bez wpływu odpisu aktualizującego)	2199	676
Sugarfree Sp. z o.o.	Sprzedaż wartości niematerialnych	0	92
SugarfreeSp. z o.o.	Udzielona pożyczka z odsetkami	939	0

5. Saldo Zobowiązań

Podmiot	Opis	Okres zakończony 31.12.2018	Okres zakończony 31.12.2017
Sales Intelligence S.A.	Najem powierzchni biurowej i inne usługi	0	27
Sugarfree Sp. z o.o.	Zakup praw autorskich	0	1 058
Sales Intelligence S.A.	Otrzymana pożyczka z odsetkami	0	592
Sugarfree Sp. z o.o.	Korekta sprzedaży WNiP	80	0

34. Wynagrodzenia Członków Zarządu

Wyszczególnienie	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A. Wynagrodzenia	487	528
I. Zarząd Emitenta	473	480
II. Rada Nadzorcza Emitenta	14	48

Na dzień 31.12.2018 Zarząd Emitenta nie otrzymał wynagrodzenia za miesiąc listopad oraz grudzień

Członkom Zarządu w 2018 r. wypłacono wynagrodzenia z tytułu powołania oraz na podstawie umów menedżerskich.

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.

35. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
- środki pieniężne na lokatach		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	21	209
Środki pieniężne, razem	21	209

Środki pieniężne (struktura walutowa)	31.12.2018	31.12.2016
W walucie polskiej	20	207
W euro	1	2
w dolarach		4
Środki pieniężne, razem	21	213

36. Objasnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

Wyszczególnienie	Rok 2018
- zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 507
Odpis aktualizujący wartość znaku towarowego Sugarfree	524
Odpis aktualizujący wartość firmy	3 662
Zysk na transakcji sprzedaży Sales Intelligence S.A.	-679

37. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2018 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych.

W 2018 i 2017 roku nie wystąpiły sprawy sądowe w toku, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta lub jednostki od niej zależnej.

Aktywa warunkowe

Grupa Kapitałowa Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2018 roku nie posiadała aktywów klasyfikowanych jako warunkowe.

38. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zakończenie emisji i przydział obligacji serii A

W dniu 25 stycznia 2019 została zakończona emisja obligacji w subskrypcji prywatnej A, przeprowadzona przez spółkę zależną od Emitenta Sugarfree Sp. z o.o.. Dokonano przydziału 500

obligacji imiennych o łącznej wartości nominalnej 500 tys. zł. Obligacje są oprocentowane według stałej stopy procentowej 9,00% (dziewięć procent). Dzień wykupu obligacji został wyznaczony na 26 stycznia 2020 roku.

Obligacje w ilości 300 sztuk zostały objęte i opłacone przez obligatariusza Dawida Urbana, pozostałe 200 sztuk zostały objęte i opłacone przez obligatariusza Nile Invest Sp. z o.o.

Umowa pożyczki

W dniu 22 marca 2019 emitent zawarł umowę pożyczki z akcjonariuszem Dawidem Urbanem, na kwotę 2.000 tys. zł. z terminem spłaty w ciągu 12 miesięcy od jej uruchomienia. Pożyczka jest oprocentowana według stałej stopy 9% (dziewięć procent) w skali roku. Zabezpieczeniem pożyczki oraz innych zobowiązań spółki, które mogą powstać w wyniku zawarcia tej umowy jest poręczenie udzielone przez spółkę FCFF Ventures Sp. z o.o.

39. Dane porównywalne

Jednostka zapewniła porównywalność danych we wszystkich prezentowanych okresach. W związku ze sprzedażą udziałów w Sales Intelligence w 2018 r. dane porównawcze w rachunku zysków i strat za rok 2017 zostały zaprezentowane po wyeliminowaniu przychodów i kosztów Spółki Sales Intelligence S.A.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa dokonała przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w związku ze sprzedażą jednostki zależnej Sales Intelligence S.A. co zostało opisane w nocie 12. Poniżej prezentacja danych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2017 r. w ujęciu przed przekształceniem i po przekształceniu.

Dane przed przekształceniem	Nr noty	01.01.2017-31.12.2017
A. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	6	18 054
2. Pozostałe przychody operacyjne	10	343
3. Zmiana stanu produktów		214
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		18 611
2. Amortyzacja		1 877
3. Zużycie materiałów i energii		3 042
4. Usługi obce		14 558
5. Podatki i opłaty		61
6. Wynagrodzenia		3 331
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		583
8. Pozostałe koszty rodzajowe		117
9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0
10. Pozostałe koszty operacyjne	10	4 684
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		28 253
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-9 642
1. Przychody finansowe	8	168
2. Koszty finansowe	9	2 603

IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-12 077
1. Podatek dochodowy	11	250
V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-12 327
B. Suma całkowitych dochodów, w tym przypadające na:		-12 327
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		-12 311
- udziały niekontrolujące		-16
C. Zysk/ strata na jedną akcję		
- podstawowy z działalności kontynuowanej		-0,67
- rozwodniony z działalności kontynuowanej		-0,67
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,67

Dane po przekształceniu	Nr noty	01.01.2017- 31.12.2017
A. Działalność kontynuowana		
1. Przychody ze sprzedaży	6	9 866
2. Pozostałe przychody operacyjne	10	248
3. Zmiana stanu produktów		215
I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		10 329
2. Amortyzacja		406
3. Zużycie materiałów i energii		2 986
4. Usługi obce		7 844
5. Podatki i opłaty		49
6. Wynagrodzenia		2 172
7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		304
8. Pozostałe koszty rodzajowe		63
9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0
10. Pozostałe koszty operacyjne	10	1 952
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		15 776
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-5 447
1. Przychody finansowe	8	164
2. Koszty finansowe	9	2 587
IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		-7 870
1. Podatek dochodowy	11	4
V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		-7 874
B. Działalność zaniechana		-4 453
C. Suma całkowitych dochodów, w tym przypadające na:		-12 327
1. Akcjonariuszy podmiotu dominującego		-12 311
- z działalności kontynuowanej		-7 858
- z działalności zaniechanej		-4 453
2. Udziały niekontrolujące		-16
- z działalności kontynuowanej		-16
- z działalności zaniechanej		0
D. Zysk/ strata na jedną akcję		
- podstawowy z działalności kontynuowanej		-0,43
- rozwodniony z działalności kontynuowanej		-0,43
- podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej		-0,67

40. Wybrane dane przeliczone na euro

W okresach objętych niniejszym 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:

- 31.12.2018 – 4,3000 PLN/EUR,
- 31.12.2017 – 4,1709 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:

- 01.01-31.12.2018 – 4,2617 PLN/EUR,
- 01.01-31.12.2017 – 4,2447 PLN/EUR,

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

- 01.01-31.12.2018 – 4,3978 oraz 4,1423 PLN/EUR,
- 01.01-31.12.2017 – 4,4157 oraz 4,1709 PLN/EUR,

Wybrane dane finansowe	31.12.2018		31.12.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 549	2 006	9 866	2 324
Zysk na działalności operacyjnej	-9 713	-2 279	-5 447	-1 283
Zysk brutto	-9 824	-2 305	-7 870	-1 854
Zysk netto	-9 851	-2 312	-7 874	-1 855
Całkowite dochody ogółem	-9 182	-2 155	-12 327	-2 904
Aktywa razem	4 725	1 099	11 842	2 839
Rzeczowe aktywa trwałe	346	80	414	99
Należności krótkoterminowe	316	73	986	236
Zobowiązania krótkoterminowe	3 228	751	6 272	1 504
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Kapitał własny	1 497	348	5 570	1 335
Kapitał podstawowy	2 600	605	1 845	442
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 380	-1 028	-3 477	-819
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 800	422	-102	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 392	561	2 559	603
Zmiana stanu środków pieniężnych	-188	-44	-1 020	-240
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej(zł/EUR)	-0,35	-0,08	-0,67	-0,2
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej(zł/EUR)	-0,35	-0,08	-0,67	-0,16
Zysk na zbyciu działalności zaniechanej	680,00	160	-4 453,00	-1 049
Zyska (strata) netto z działalności zaniechanej	-11,00	-3	0	0

41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

	Należne 01.01.2018- 31.12.2018	Należne 01.01.2017- 31.12.2017
1. Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	29	38
2. Przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych	26	22
- w tym wypłacone	26	22
3. Pozostałe usługi poświadczające	0	0
4. Usługi doradztwa podatkowego	0	0
5. Pozostałe usługi	0	0
Razem	55	60

42. Zatrudnienie

Zatrudnienie	31.12.2018	31.12.2017*
Przeciętne zatrudnienie, razem	23	21
w tym, pracownicy umysłowi	20	15
Razem	23	21

Rotacja kadr	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017*
Liczba pracowników przyjętych	5	16
Liczba pracowników zwolnionych	-3	-22
Razem	2	-8

* dane po wyłączeniu pracowników zatrudnionych w spółce Sales Intelligence S.A.

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hubstyle S.A w dniu 25 kwietnia 2019 roku.

Skonsolidowane 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2017 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Podpisy Członków Zarządu Hubstyle S.A.

Prezes Zarządu Wojciech Czernecki

Członek Zarządu Wiktor Dymecki

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

Prezes Zarządu Żaneta Hejne

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2019 r.