



HubStyle

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
HUBSTYLE S.A.

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

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, zmiany do standardów oraz interpretacje uwzględnione po raz pierwszy w roku 2019..... | 12 |
| 3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości..... | 15 |
| 4. Ustalenie wartości godziwej | 29 |
| 5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 30 |
| 6. Przychody | 30 |
| 7. Segmenty operacyjne, geograficzne i przychody z innych umów z klientami..... | 31 |
| 8. Przychody finansowe | 33 |
| 9. Koszty finansowe | 33 |
| 10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne..... | 33 |
| 11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej | 34 |
| 12. Działalność zaniechana i aktywa dostępne do sprzedaży | 38 |
| 13. Zysk na akcję | 38 |
| 14. Wartości niematerialne | 38 |
| 15. Rzeczowe aktywa trwałe..... | 39 |
| 16. Odpis aktualizujący wartość aktywów | 40 |
| 17. Wartość firmy | 41 |
| 18. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki | 43 |
| 19. Inne aktywa | 44 |
| 20. Zapasy..... | 44 |
| 21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności | 44 |
| 22. Kapitał podstawowy..... | 45 |
| 23. Kapitał zapasowy | 46 |
| 24. Kapitał rezerwowy | 47 |
| 25. Udziały niedające kontroli..... | 47 |
| 26. Rezerwy | 47 |
| 27. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw | 48 |
| 28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego | 48 |
| 29. Zobowiązania finansowe | 49 |

| | | |
|-----|---|----|
| 30. | Instrumenty finansowe..... | 50 |
| 31. | Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe..... | 54 |
| 32. | Transakcje z jednostkami powiązаныmi..... | 54 |
| 33. | Wynagrodzenia Członków Zarządu..... | 56 |
| 34. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty..... | 56 |
| 35. | Objaśnienia do sprawozdania z przepływów pieniężnych..... | 57 |
| 36. | Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe..... | 57 |
| 37. | Zdarzenia po dniu bilansowym..... | 57 |
| 38. | Dane porównywalne..... | 59 |
| 39. | Wybrane dane przeliczone na euro..... | 59 |
| 40. | Wynagrodzenie biegłego rewidenta..... | 60 |
| 41. | Zatrudnienie..... | 61 |
| 42. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego..... | 61 |

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nr noty | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|--|---------|--------------------------|--------------------------|
| A. Działalność kontynuowana | | | |
| 1. Przychody ze sprzedaży | 6 | 9 654 | 8 549 |
| 2. Pozostałe przychody operacyjne | 10 | 197 | 15 |
| 3. Zmiana stanu produktów | | -707 | -112 |
| I. RAZEM PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | 9 144 | 8 452 |
| 2. Amortyzacja | | 598 | 366 |
| 3. Zużycie materiałów i energii | | 1 100 | 2 705 |
| 4. Usługi obce | | 5 930 | 7 685 |
| 5. Podatki i opłaty | | 53 | 30 |
| 6. Wynagrodzenia | | 1 993 | 2 091 |
| 7. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | 304 | 275 |
| 8. Pozostałe koszty rodzajowe | | 211 | 111 |
| 9. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 3 304 | 100 |
| 10. Pozostałe koszty operacyjne | 10 | 1 546 | 4 802 |
| II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | 15 039 | 18 165 |
| III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | -5 895 | -9 713 |
| 1. Przychody finansowe | 8 | 188 | 170 |
| 2. Koszty finansowe | 9 | 521 | 281 |
| IV. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | | -6 228 | -9 824 |
| 1. Podatek dochodowy | 11 | 0 | 27 |
| V. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | | -6 228 | -9 851 |
| B. Działalność zaniechana | | 0 | 669 |
| VI. ZYSK NA ZBYCIU DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | | 0 | 680 |
| VII. ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | | 0 | -11 |
| C. Całkowite dochody przypadające na: | | -6 228 | -9 182 |
| 1. Działalność kontynuowana | | -6 228 | -9 851 |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego | | -6 331 | -9 744 |
| - udziały niekontrolujące | | 103 | -107 |
| 2. Działalność zaniechana | | 0 | 669 |
| - akcjonariuszy podmiotu dominującego | | 0 | 669 |
| - udziały niekontrolujące | | 0 | 0 |
| D. Zysk/ strata na jedną akcję | | 0 | 0 |
| - podstawowy z działalności kontynuowanej | | -0,19 | -0,38 |
| - rozwodniony z działalności kontynuowanej | | -0,19 | -0,38 |
| - podstawowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | -0,19 | -0,35 |

Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa | Nr noty | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------|--------------|--------------|
| I. Aktywa trwałe | | 2 036 | 2 668 |
| 1. Wartości niematerialne | 14 | 1 014 | 1 289 |
| 2. Wartości firmy | 17 | 87 | 936 |
| 3. Inwestycje w jednostki zależne | | 0 | 0 |
| 4. Rzeczowe aktywa trwałe | 15 | 935 | 346 |
| 5. Należności długoterminowe | | 0 | 97 |
| 6. Udzielone pożyczki długoterminowe | 18 | 0 | 0 |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 | 0 | 0 |
| 8. Inne aktywa długoterminowe | 19 | 0 | 0 |
| II. Aktywa obrotowe | | 7 023 | 2 057 |
| 1. Zapasy | 20 | 3 452 | 1 511 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 21 | 2 507 | 316 |
| 3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe | 18 | 0 | 0 |
| 4. Środki pieniężne | 34 | 817 | 21 |
| 5. Inne aktywa | 19 | 247 | 209 |
| Aktywa razem | | 9 059 | 4 725 |

| Pasywa | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|----|---------------|--------------|
| I. Kapitał własny | | -4 732 | 1 497 |
| A. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | -4 636 | 1 490 |
| 1. Kapitał podstawowy | 22 | 3 200 | 2 600 |
| 2. Kapitał zapasowy | 23 | 38 028 | 35 629 |
| 3. Kapitał rezerwowy | 24 | 33 | 3 033 |
| 4. Suma całkowitych dochodów | | -45 897 | -39 772 |
| - suma całkowitych dochodów netto | | -6 125 | -9 075 |
| - suma całkowitych dochodów z lat ubiegłych | | -39 772 | -30 697 |
| B. Przypadający udziałom niekontrolującym | 25 | -96 | 7 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 359 | 0 |
| 1. Leasing finansowy | 28 | 359 | 0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 13 432 | 3 228 |
| 1. Leasing finansowy | 28 | 304 | 0 |
| 2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 27 | 2 315 | 2 500 |
| 3. Zobowiązania finansowe | 29 | 10 154 | 16 |
| 4. Inne zobowiązania | 27 | 250 | 595 |
| 5. Rezerwy na zobowiązania | 26 | 114 | 117 |
| 6. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe | 31 | 295 | 0 |
| Pasywa razem | | 9 059 | 4 725 |

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 2019 | 2 600 | 35 629 | 3 033 | 0 | -30 697 | -9 075 | 1 490 | 7 | 1 497 |
| Zmiany w okresie | 600 | 2 399 | -3 000 | 0 | -9 075 | 2 950 | -6 126 | -103 | -6 229 |
| Ujęcie programu motywacyjnego | | | | | | | 0 | | 0 |
| Rozliczenie wyniku 2018 | | | | | -9 075 | 9 075 | 0 | | 0 |
| Zysk/strata netto jednostki dominującej | | | | | | -6 125 | -6 125 | | -6 125 |
| Zysk/ strata netto przypadająca udziałom niekontrolującym | | | | | | | 0 | -103 | -103 |
| Przeniesienia zarejestrowane podwyższenia kapitału podstawowego- akcje serii I | 600 | 2 400 | -3 000 | | | | 0 | | 0 |
| Inne | | -1 | | | | | -1 | | -1 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 3 200 | 38 028 | 33 | 0 | -39 772 | -6 125 | -4 636 | -96 | -4 732 |

| 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 |

Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone metodą pośrednią

| Wyszczególnienie | 01.01.2019 31.12.2019 | 01.01.2018 31.12.2018 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | -6 228 | -9 155 |
| II. Korekty razem | -2 580 | 4 775 |
| 1. Amortyzacja | 598 | 366 |
| 2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 257 | 10 |
| 3. Zmiana stanu rezerw | -3 | 28 |
| 4. Zmiana stanu zapasów | -1 941 | 361 |
| 5. Zmiana stanu należności | -2 190 | 434 |
| 6. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -433 | 228 |
| 7. Zmiana stanu innych aktywów i zobowiązań | 257 | -152 |
| 8. Zapłacony podatek dochodowy | 0 | 0 |
| 9. Inne korekty | 0 | -7 |
| 10. Zysk/strata z działalności inwestycyjnej | 875 | 3 507 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -8 808 | -4 380 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 14 | 1800 |
| 1. Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 1800 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 |
| - odsetki | 0 | 0 |
| - zbycie udziałów | 0 | 1800 |
| 2. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 14 | 0 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 0 | 0 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| 2. Nabycie udziałów w jednostce zależnej | 0 | 0 |
| 3. Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 14 | 1 800 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 9 920 | 5 659 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 3 109 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 9 420 | 2 550 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 500 | 0 |
| II. Wydatki | 330 | 3267 |
| 1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 257 | 0 |
| 2. Odsetki | 73 | 82 |
| 3. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| 4. Kredyty i pożyczki | 0 | 2308 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 877 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 9 590 | 2 392 |

| | | |
|---|-----|------|
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 796 | -188 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 796 | -188 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 21 | 209 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 817 | 21 |

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 |

Skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

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

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

W 2019 r. nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. 10 czerwca Pan Maciej Filipkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2019 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Łukasza Dobrowolskiego, powołując nowych członków Pana Wojciecha Paczka oraz Pana Olafa Szymanowskiego.

Struktura akcjonariatu na dzień bilansowy

| Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2019 | Wartość nominalna jednej akcji (zł) | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale (%) | Udział w kapitale (%) |
|--|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. FCFV Ventures Sp. z o.o. | 0,1 | 8 830 152 | 883 015,20 | 8 830 152,00 | 27,59% | 29,08% |
| 2. Wojciech Czernecki | 0,1 | 478 124 | 47 812,40 | 478 124,00 | 1,49% | |
| 2. Elmondare Finance Limited | 0,1 | 8 000 000 | 800 000,00 | 8 000 000 | 25,00% | 25,00% |
| 3. Dawid Urban | 0,1 | 6 578 882 | 657 888,20 | 6 578 882 | 20,56% | 20,56% |
| 4. Pozostali | 0,1 | 8 112 842 | 811 284,20 | 8 112 842 | 25,36% | 25,36% |
| RAZEM | | 32 000 000,00 | 3 200 000,00 | 32 000 000,00 | 100% | 100% |

Na dzień bilansowy zarejestrowany kapitał wynosi 3.200 tys. zł. Wszystkie akcje w ilości 32.000.000,00 akcji o wartość nominalnej 3.200 tys. zł zostały wydane akcjonariuszom.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły kluczowe zmiany w strukturze akcjonariatu spółki.

Zawarcie umowy pożyczki na akcje serii H oraz I

Z dniem 23 maja akcjonariusz Dawid Urban poinformował Zarząd Emitenta o zbyciu, poza rynkiem regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A., 8.000.000 akcji na okaziciela serii H oraz I. Zbycie akcji spółki nastąpiło na podstawie umowy pożyczki z dnia 18 maja 2019 roku zawartej ze spółką Elmondare Finance Limited. Przed dokonaniem transakcji Dawid Urban posiadał 14.578.882 akcji spółki co stanowiło 45,56%. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiada 6.578.882 akcji spółki stanowiących 20,56% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na skutek tej transakcji Elmondare Finance Limited nabyła 8.000.000 akcji na okaziciela serii H i I w kapitale zakładowym spółki Hubstyle S.A. Przed dokonaniem transakcji Elmondare nie posiadała ani bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji spółka Elmondare posiada 8.000.000. akcji co stanowi 25% kapitału zakładowego Spółki oraz 25 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Podwyższenie kapitału akcyjnego w ramach kapitału docelowego

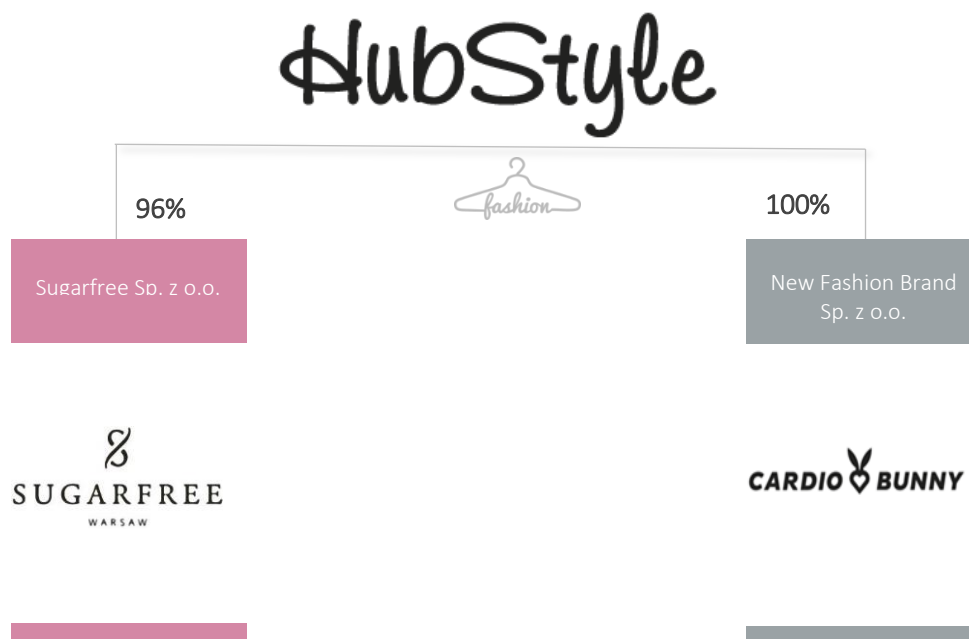
Zarząd Grupy Hubstyle w dniu 26 września 2019 roku podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego spółki w trybie kapitału docelowego. Podwyższenie obejmuje kwotę 950 tys. zł poprzez emisję 9.500.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 0,40 zł. Objęcie wszystkich akcji przeznaczonych jest dla oznaczonych dwóch adresatów.

Szczegóły dotyczące powyższej transakcji zostały opisane w zdarzeniach po dniu bilansowym.

b) Informacje ogólne na temat Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej HubStyle

Strukturę Grupy Kapitałowej tworzonej przez HubStyle S.A. na dzień 31 grudnia 2019 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 korzystne marże, m.in. dzięki bardzo szybkiej rotacji towarów czy niskiego zaangażowania kapitału obrotowego.

New Fashion Brand Sp. z o.o.

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości rocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSFR”).

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.

Ogłoszona przez Światową Organizację Zdrowia pandemia koronawirusa COVID-19 i podjęte przez administrację rządową działania w zakresie ograniczenia działalności centrów handlowych, nie spowodowała zmniejszenia sprzedaży odzieży marki Cardio Bunny oraz Sugarfree w okresie 5 miesięcy 2020 r. Przychód w tym okresie z segmentu fashion wzrósł o 12% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Dodatkowo Grupa na czas trwania pandemii koronawirusa COVID-19 rozszerzyła portfolio swoich produktów o importowane oraz krajowe produkty ochrony osobistej dla klientów hurtowych, wykorzystując swoje relacje handlowe, kompetencje importera, kanały dystrybucji oraz doświadczenia z szybką logistyką dostaw. Umożliwiło to zwiększenie przychodów ze sprzedaży w okresie 5 miesięcy o 62%.

Zarząd Grupy spodziewa się iż osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów może mieć częściowo, negatywny wpływ na działalność gospodarczą spółek w grupie, jednakże uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019, lecz ewentualnie za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień.

Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych, dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Grupę.

Jednakże, wprowadzony przez Zarząd scenariusz funkcjonowania Grupy w nowych realiach gospodarczych, zakładający ograniczenie kosztów tylko do tych, które gwarantują rozwój w istniejących szczególnych warunkach rynkowych, daje możliwość utrzymania stabilnej sytuacji finansowej Grupy.

Wobec powyższego Zarząd nie stwierdza zagrożeń dla kontynuacji działalności Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy tj. do końca 2020 r. Dodatkowymi przesłankami potwierdzającymi zasadność kontynuacji działalności są przedstawione poniżej projekcje finansowe:

- prognozowane wyniki spółek zależnych i zarządzanych przez nie marek odzieżowych Sugarfree i Cardiobunny, które zakładają dodatnie przepływy finansowe za rok 2020 oraz znaczący wzrost osiąganych przychodów; kluczowa spółka Grupy, Sugarfree, planuje wzrost przychodów ze sprzedaży do kwoty 25,3 mln zł w roku 2024, przy średniej marży zysku 5%.
- zwiększenie sprzedaży hurtowej dla dużych sieci handlowych poprzez realizację projektów dedykowanych dla tych odbiorców.

- wprowadzenie zmian technologicznych na stronach internetowych Spółek z Grupy ułatwiających klientom dokonywanie zakupów, co przełoży się na wzrost konwersji.
- dalszy rozwój oparty 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, answear.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.
- podwyższenie posiadanych udziałów Emitenta w spółkach zależnych.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018.

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:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|-----|------------|------------|
| EUR | 4,2585 | 4,3000 |

2. Standardy, zmiany do standardów oraz interpretacje uwzględnione po raz pierwszy w roku 2019

Sporządzając niniejsze roczne sprawozdanie finansowe Spółka zastosowała po raz pierwszy poniższe standardy:

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Wcześniejsze spłaty z ujemną kompensatą,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana planu, ograniczenie lub rozliczenie,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach,
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność co do ujęcia podatku dochodowego”.

Szczegóły dotyczące wdrożenia MSSF 16 zostały opisane poniżej, zaś pozostałe wyżej wymienione standardy nie mają wpływu na roczne sprawozdanie finansowe

Zmiany zasad rachunkowości sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym raportem Grupa po raz pierwszy zastosowała nowy standard mający istotny wpływ na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 16 „Leasing”

Grupa wdrażając nowy standard zastosowała zmodyfikowaną metodę retrospektywną w wyniku której nie musi przekształcać danych porównawczych. W konsekwencji datą zastosowania standardu po raz pierwszy jest pierwszy dzień rocznego okresu sprawozdawczego w którym Grupa stosuje zasady nowego standardu.

Poniższe dane przedstawiają wpływ zastosowania standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku:

Wartość bilansowa na dzień 1.01.2019 r.

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 736 tys. zł |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 736 tys. zł |

Główną umową, na podstawie której Grupa zidentyfikowała leasing jest przede wszystkim umowa najmu lokalu użytkowego wykorzystywanego na sklep.

Wartość ujętej w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosła 252 tys. zł, zaś odsetek dotyczących zobowiązań leasingowych wyniosła 42 tys. zł.

Poniżej zamieszczono główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę wraz z pierwszym zastosowaniem MSSF 16:

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Grupa będzie stosowała zwolnienia, które przywołuje standard dotyczące ujmowania leasingów o niskiej wartości (nie przekraczającej 15.000 zł) oraz leasingów krótkoterminowych (nie przekraczających 12 miesięcy). Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania za wyjątkiem umów leasingu samochodów. W przypadkach, w których nie będzie możliwe określenie stopy procentowej leasingu, Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W przypadku pozostałych umów, Grupa wybrała zgodnie z zapisami standardu, zwolnienie ze względu na termin zakończenia umów, nieprzekraczający 12 miesięcy.

Pierwsze zastosowanie

W stosunku do leasingów dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne na dzień pierwszego zastosowania (z wyjątkiem umów dotyczących składników o niskiej wartości oraz umów o pozostałym okresie krótszym niż 12 miesięcy) Grupa ujęła zobowiązanie wycenione jako wartość bieżąca pozostałych do zapłaty opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą procentową leasingobiorcy dniu pierwszego zastosowania. Odpowiednio ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości równej ujętym zobowiązaniom.

Identyfikacja leasingu

Na początku umowy spółki Grupy oceniają, czy dana umowa zawiera leasing. Umowa jest leasingiem, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ujęcie w księgach leasingobiorcy

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. W dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy, która średnio wynosi 6%.

Prezentacja

Grupa prezentuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w tych samych pozycjach bilansowych, w których byłyby prezentowane gdyby Grupa była właścicielem tych aktywów.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii rzeczowe aktywa trwałe. Zobowiązania z tytułu leasing są zaprezentowane w linii zobowiązania długoterminowe, inne zobowiązania finansowe.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje):

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2019 r.:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF. Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku - prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich

lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany w MSSF 3: Zmiany dotyczą doprecyzowania działalności gospodarczej, data wejścia w życie 1 stycznia 2020 rok.
- Zmiany w MSR 1 i MSR 8 Zmiana dotycząca definicji terminu „istotny”, data wejścia w życie 1 stycznia 2020 rok.

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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 współkontroli. Wspólne przedsięwzięcie jest wspólnym ustaleniem umownym, w którym strony sprawujące współkontrolę 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. rozróżnia 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 zawęźałoby 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 zobowiązanie 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 zezwalają 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 przeznaczoną 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 zdatne 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 wypływem 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 31.12.2019 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 rozliczanyymi 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 oraz 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.

Dane porównywalne

Spółka zapewniła porównywalność danych we wszystkich prezentowanych okresach.

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.

W 2019 roku Zarząd Grupy dwukrotnie przeprowadził test na wartość firmy powstałej wskutek objęcia kontroli w spółce Sugarfree Sp. z o.o. Na dzień 30.06.2019 roku stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy co przedstawiono w nocie 16. Test przeprowadzony na dzień 31.12.2019 uwzględniał prognozy przychodów i wyników finansowych zweryfikowane o nowo pozyskane kontrakty o znaczących wartościach, w wyniku czego stwierdzono, że dokonany dotychczas odpis powinien być niższy. Jednakże ze względu na niepewność otoczenia, spowodowanego między innymi sytuacją epidemiologiczną, Zarząd Grupy nie podjął decyzji o odwróceniu odpisu.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółki z Grupy rozpoznają składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego, jednakże ze względu na niepewność uzyskania dochodu do opodatkowania umożliwiającego zrealizowanie wszystkich różnic przejściowych, aktywo tworzone jest do wysokości rezerwy.

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 | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|---------------------------|------------------------|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | 3 623 | 8 549 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 6 031 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 9 654 | 8 549 |

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 31.12.2019 r. 2.396 tys. zł, przy czym w kwocie tej zawarta jest należność od spółki Lidl w wysokości 1.686 tys., spłacona zgodnie z terminem płatności w styczniu 2020. Spłatę pozostałych należności Grupa na bieżąco monitoruje.

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 30.09.2019 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2019 | | | | |
| Aktywa segmentu: | 6 498 | 13 034 | -10 473 | 9 059 |
| rzeczowe aktywa trwałe | 279 | 172 | 484 | 935 |
| wartości niematerialne | 0 | 1 498 | -485 | 1 014 |
| wartość firmy | 0 | 0 | 87 | 87 |
| aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| pożyczki udzielone | 0 | 9 913 | -9 913 | 0 |
| udziały lub akcje | 0 | 538 | -538 | 0 |
| zapasy | 3 452 | 0 | 0 | 3 452 |
| należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| należności handlowe | 2 457 | 48 | -109 | 2 396 |
| pozostałe należności | 71 | 40 | 0 | 111 |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 141 | 676 | 0 | 817 |
| inne aktywa | 98 | 149 | 0 | 247 |
| Zobowiązania segmentu | 13 262 | 10 156 | -9 627 | 13 791 |

| PRZYCHODY I KOSZTY | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| na dzień 31.12.2019 oraz za okres od 01.01. do 31.12.2019 | | | | |
| Przychody segmentu: | 10 578 | 606 | -1 530 | 9 654 |
| sprzedaż do zewnętrznych klientów | 9 571 | 83 | 0 | 9 654 |
| sprzedaż między segmentami i obroty wewnętrzne | 1 007 | 523 | -1 530 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 140 | 57 | 0 | 197 |
| Przychody finansowe | 660 | 482 | -954 | 188 |
| Koszty segmentu | 14 678 | 3 707 | -2 118 | 16 267 |
| Zysk/strata brutto segmentu | -3 300 | -2 562 | -366 | -6 228 |
| Zysk/strata netto segmentu | -3 300 | -2 562 | -366 | -6 228 |

| 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 |

Przychody w układzie segmentów geograficznych

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|---|---------------------------|------------------------|
| Kraj | 9 638 | 8 549 |
| Poza kraj | 16 | 0 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem | 9 654 | 8 549 |

8. Przychody finansowe

| Przychody finansowe | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 157 | 157 |
| Umorzenie odsetek od pożyczki otrzymanej | 23 | 0 |
| Pozostałe odsetki | 1 | 1 |
| Inne | 7 | 12 |
| Przychody finansowe, razem | 188 | 170 |

9. Koszty finansowe

| Koszty finansowe | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|---|------------------------|------------------------|
| Odsetki od otrzymanych pożyczek | 299 | 10 |
| Pozostałe odsetki | 42 | 81 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 157 | 157 |
| Ujemne różnice kursowe | 13 | 0 |
| Inne | 10 | 33 |
| Koszty finansowe, razem | 521 | 281 |

10. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 6 | 11 |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0 | 0 |
| Różnice inwentaryzacyjne | 17 | 0 |
| Pozostałe przychody | 174 | 4 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 197 | 15 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|------------------------|------------------------|
| Odpis aktualizujący wartości niematerialne | 0 | 525 |
| Odpis aktualizujący wartość zapasów | 392 | 315 |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | 848 | 3 662 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 0 | 180 |
| Różnice inwentaryzacyjne | 0 | 24 |
| Rezerwa na roszczenia handlowe | 114 | 0 |
| Spisanie zapasów zbędnych materiałów | 79 | 0 |
| Pozostałe koszty | 113 | 95 |
| Pozostałe koszty operacyjne, razem | 1 546 | 4 801 |

11. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

| Struktura podatku dochodowego | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Podatek dochodowy bieżący | 0 | 0 |
| Podatek odroczony | 0 | 27 |
| Podatek dochodowy razem | 0 | 27 |

| Efektywna stopa podatkowa | od 1.01.2019 do 31.12.2019 | od 1.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Stopa podatkowa | 19% | 19% |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | -6 228 | -9 824 |
| Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%) | -1 183 | -1 867 |
| Różnice trwałe i pozostałe | 1 183 | 1 894 |
| Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 0 | 27 |

| A/R | 2019 | 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 | Odpis na aktywa z tytułu odroczonego podatku | Stan na koniec okresu |
|---|---|-------------------------|---------------|---|---------------------------------------|---|------------------|--|-----------------------|
| Różnice przejściowe dotyczące rezerw/ aktywów z tytułu podatku odroczonego | | | | | | | | | |
| A | - leasing finansowy | 0 | 31 | | | | | | 31 |
| A | - rezerwa na badanie sprawozdania finansowego | 6 | -1 | | | | | | 5 |
| A | - rezerwa na urlopy | 12 | 5 | | | | | | 17 |
| A | - nie wypłacone wynagrodzenia i ZUS | 32 | 8 | | | | | | 40 |
| A | - odpis aktualizujący należności | 3 | -3 | | | | | | 0 |
| A | - korekta przychodu o zwroty z 2020 | 24 | -13 | | | | | | 11 |
| R | - korekta kosztu własnego o zwroty po dniu bilansowym | -12 | 4 | | | | | | -8 |
| A | - odpis aktualizujący wartości niematerialne | 327 | 0 | | | | | | 327 |
| A | - naliczone bilansowo odsetki od otrzymanej pożyczki | 5 | 38 | | | | | | 43 |
| A | - odpis aktualizujący wartość pożyczki udzielonej spółce Bradelor | 483 | 30 | | | | | | 513 |
| A | - Odpis na wartość firmy | 696 | 161 | | | | | | 857 |
| A | - Odpis aktualizujący materiały | 12 | 1 | | | | | | 13 |
| A | - Odpis aktualizujący wyroby gotowe i towary | 46 | 53 | | | | | | 99 |
| A | - odsetki od obligacji | 0 | 2 | | | | | | 2 |
| R | - wartość netto środków trwałych z umowy leasingu | 0 | -33 | | | | | | -33 |
| A | - rezerwa na roszczenia handlowe | 0 | 22 | | | | | | 22 |
| Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi | | 0 | 0 | | | | | | 0 |
| | - Strata podatkowa Hubstyle | 0 | | | | | | | 0 |
| | - Strata podatkowa Sugarfree | 0 | | | | | | | 0 |
| Odpisanie aktywa do wysokości rezerwy | | -1 634 | -305 | | | | | | -1 939 |
| Razem aktywa/ rezerwy z tyt. podatku odroczonego: | | 0 | 0 | | | | | | 0 |
| | w tym aktywa | 12 | 29 | | | | | | 41 |
| | w tym rezerwy | 12 | 29 | | | | | | 41 |

| 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 aktywa | 78 | 0 | 78 | | 0 |
| w tym rezerwy | 45 | 27 | 18 | | 0 |

12. Działalność zaniechana i aktywa dostępne do sprzedaży

W okresie sprawozdawczym Grupa nie zaniechała prowadzenia żadnego rodzaju działalności ani nie przeznaczyła aktywów do odsprzedaży.

13. Zysk na akcję

| Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| 1. Liczba akcji / udziałów (szt.) | 32 000 000 | 26 000 000 |
| 2. Średnioważona liczba akcji (szt.) | 32 000 000 | 26 000 000 |
| 3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.) | 32 000 000 | 26 000 000 |
| 4. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej | -6 228 | -9 851 |
| 5. Zysk/strata netto z działalności zaniechanej | 0 | -11 |
| 6. Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej | -6 228 | -9 182 |
| 7. Zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej (PLN) | -0,19 | -0,38 |
| 8. Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej | -0,19 | -0,38 |
| 9. Rozwodniony zysk/strata na średnioważoną liczbę akcji z działalności kontynuowanej i zaniechanej | -0,19 | -0,35 |

14. Wartości niematerialne

| Wartości niematerialne | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| 1) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: | 0 | 0 |
| - oprogramowanie komputerowe | 0 | 0 |
| 2) inne wartości niematerialne | 1 014 | 1 289 |
| Wartości niematerialne razem | 1 014 | 1 289 |

| Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) za rok 2019 | Koszty zakończonych prac rozwojowych | Koszty prac rozwojowych w toku | Oprogramowanie komputerowe | Inne wartości niematerialne | Razem |
|---|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------|
| wartość brutto na dzień 01.01.2019 | 0 | 0 | 290 | 3 953 | 4 243 |
| zwiększenia | | | | | |
| zmniejszenia | | | | | |
| wartość brutto na dzień 31.12.2019 | 0 | 0 | 290 | 3 953 | 4 243 |
| umorzenie na dzień 01.01.2019 | 0 | 0 | 290 | 1 345 | 1 635 |
| zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 0 | 275 | 275 |
| - amortyzacja za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 | | | | 275 | 275 |
| zmniejszenia | | | | | |
| umorzenie na dzień 31.12.2019 | 0 | 0 | 290 | 1 620 | 1 910 |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2019 | 0 | 0 | 0 | 1 319 | 1 319 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | | | 0 | 0 |
| Odpis z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2019 | 0 | 0 | 0 | 1 319 | 1 319 |
| wartość netto na dzień 31.12.2019 | 0 | 0 | 0 | 1 014 | 1 014 |

| 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 |

15. Rzeczowe aktywa trwałe

| Rzeczowe aktywa trwałe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Środki trwałe, w tym: | 935 | 346 |
| - budynki, lokale | 700 | 247 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 63 | 99 |
| - środki transportu | 172 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 935 | 346 |

| Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| 1) własne | 279 | 346 |
| 2) używane na podstawie umowy leasingu, w tym: | 656 | 0 |
| - budynki i lokale | 484 | |
| - środki transportu | 172 | 0 |
| Środki trwałe bilansowe, razem | 935 | 346 |

| Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) za rok 2019 | Budynki (inwestycja w obcym środku trwałym) | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|--|---|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2019 | 307 | 447 | 0 | 69 | 823 |
| wartość brutto środków trwałych, do których zastosowano MSSF 16 na 01.01.2019 | 738 | | | | 738 |
| zwiększenia (z tytułu) | 0 | 0 | 184 | 0 | 0 |

| | | | | | |
|--|--------------|------------|------------|-----------|-------------|
| - nabycie | | | | | 0 |
| - leasingu finansowego | | | 184 | | |
| zmniejszenie (z tytułu) | 8 | 263 | 0 | 35 | 306 |
| - likwidacja / sprzedaż | 8 | 263 | | 35 | 306 |
| wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2019 | 1 037 | 184 | 184 | 34 | 1439 |
| umorzenie na dzień 01.01.2019 | 61 | 347 | 0 | 69 | 477 |
| zwiększenia (z tytułu) | 276 | 37 | 12 | 0 | 325 |
| - amortyzacja za okres 01.01.2019 - 31.12.2019 | 276 | 37 | 12 | | 325 |
| zmniejszenie (z tytułu) | 0 | 263 | | 35 | |
| - likwidacja | | 263 | | 35 | |
| umorzenie na dzień 31.12.2019 | 337 | 121 | 12 | 34 | 504 |
| wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2019 | 700 | 63 | 172 | 0 | 935 |

| 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 | | | | | 0 |
| - zmniejszenie z tyt. 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 |

Grupa do swojej działalności wykorzystuje również środki trwałe, które traktowane są jako dzierżawione a nie leasingowane. Łączna wartość brutto przedmiotów najmu wynosi 52 tys. zł, co zostało zaprezentowane w nocie 29.

16. Odpis aktualizujący wartość aktywów

| Wyszczególnienie na dzień 31.12.2019 | Utworzenie | Rozwiązanie | Wpływ na wynik |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------------|
| Wartości niematerialne | 0 | 0 | 0 |
| Należności | 0 | 0 | 0 |
| Zapasy | 803 | 407 | -396 |
| Wartość firmy | 848 | 0 | 0 |
| Udzielone pożyczki z odsetkami | 157 | 0 | -157 |
| SUMA | 1 808 | 407 | -553 |

| 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 | 3662 | | -3 662 |
| Udzielone pożyczki z odsetkami | 157 | | -157 |
| SUMA | 5 117 | 279 | -4 838 |

Testy na utratę wartości aktywów niematerialnych

Na dzień bilansowy przeprowadzono test 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 w założeniach do modelu, na którym oparto testy na utratę wartości firmy co zostało opisane w nocie 17. Na podstawie wyników wyceny znaku Sugarfree Zarząd Grupy nie dokonał odpisu aktualizującego wartość znaku Sugarfree.

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 2.699 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 | 5 423 |
| Wartość firmy na dzień 31.12.2019 | 87 |

Ujęta przez Grupę Kapitałową HubStyle S.A. wartość firmy wynika z faktu, że 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 pierwszym półroczu 2019 r. założeń budżetowych określonych w planie finansowym spółki, Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o przeprowadzeniu testu na utratę wartości firmy na dzień 30.06.2019 r., w wyniku którego dokonano odpisu w kwocie 848 tys. zł.

Na ostatni dzień bilansowy ponownie przeprowadzono test na utratę wartości firmy w postaci udziałów spółki Sugarfree. Podstawą do przeprowadzenia testu były, zweryfikowane o nowo pozyskane kontrakty o znaczących wartościach, prognozy przychodów i wyników finansowych spółki.

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 o szacunki wartości użytkowej metodą zdyskontowanych przepływów, z uwzględnieniem wartości rezydualnej, na podstawie projekcji finansowych na lata 2020 – 2024.

Poniżej przedstawiono kluczowe założenia wpływające na oszacowanie wartości:

- średnia marża brutto dla sprzedawanych wyrobów w okresie 2020-2024 przyjęta na poziomie 37,80%,
- średni udział kosztów sprzedaży w osiągniętych przychodach w okresie 2020-2024 na poziomie 28%,
- średni udział kosztów zarządu w osiągniętych przychodach w okresie 2020-2024 na poziomie 5%,
- średnia marża zysku netto w okresie 2020 - 2024 w wysokości 5%,
- efekty synergii kosztów związanych z prowadzeniem dwóch marek własnych jednocześnie,
- średni ważony koszt kapitału po opodatkowaniu w okresie projekcji 25,29%
- wzrost przychodów do 13,1 mln PLN w roku 2024, z co oznacza prawie dwukrotny wzrost przychodów ze sprzedaży w okresie prognozy,
- średni udział w sprzedaży kanału e-commerce w okresie prognozy 49,51%
- średni udział w sprzedaży kanału dystrybucji w okresie prognozy 34,29 %,
- średni udział w sprzedaży kanału franczyza i sklepy własne w okresie prognozy 16,2%.

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

Na podstawie przeprowadzonego testu stwierdzono, że dokonany dotychczasowy odpis powinien być niższy o kwotę 161 tys. zł. Jednakże ze względu na niepewność otoczenia spowodowanego między innymi sytuacją epidemiologiczną oraz zasadę ostrożności Zarząd spółki nie zdecydował o odwróceniu odpisu na wartość firmy.

Jednostki zależne

Wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku objęte są pełną konsolidacją.

18. Aktywa finansowe – udzielone pożyczki

| Udzielone pożyczki razem (w PLN): | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Udzielone pożyczki razem: | 0 | 0 |
| - kapitał | 0 | 0 |
| - Virtal 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 |
| - Virtal Sp. z o.o. | | |
| - Bradelor Finance Limited | 696 | 539 |
| - Elmodare Finance Limited | | |
| - odpis aktualizujący wartość pożyczki Bradelor | -696 | -539 |
| w tym część krótkoterminowa | 0 | 0 |
| w tym część długoterminowa | 0 | 0 |

| Udzielone pożyczki, stan na 31.12.2019 | 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 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| 1) stan na początek okresu | 0 | 0 |
| 2) zwiększenia | 157 | 157 |
| - Bradelor Finance Limited | 157 | 157 |
| 3) zmniejszenia (odpis) | 157 | 157 |
| - Bradelor Finance Limited | 157 | 157 |
| 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 2.699 tys. zł.

19. Inne aktywa

| Inne aktywa | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 247 | 209 |
| 1. długoterminowe | 0 | 0 |
| 2. krótkoterminowe | 247 | 209 |
| - ubezpieczenia | 4 | 2 |
| - licencje | 34 | 15 |
| - koszt przygotowania prospektu | 145 | 145 |
| - marketing | 64 | 43 |
| - przedpłata Google Adwords | 0 | 4 |
| Inne aktywa, razem | 247 | 209 |

20. Zapasy

| Zapasy | | |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| | Stan na 31.12.2019 | Stan na 31.12.2018 |
| Materiały | 241 | 77 |
| Produkcja w toku | 96 | 12 |
| Wyroby gotowe | 817 | 1 128 |
| Towary | 819 | 289 |
| Zaliczki na dostawy | 1479 | 5 |
| | 3 452 | 1 511 |

Na dzień bilansowy saldo utworzonych odpisów z tytułu utraty wartości zapasów tj. zalegających materiałów produkcyjnych oraz nierotujących wyrobów gotowych i towarów wyniosło łącznie 828 tys. zł, z czego w spółce New Fashion Brand Sp. z o.o. wartość odpisów wynosi 238 tys. zaś w Spółce Sugarfree Sp. z o.o. wartość odpisów wynosi 590 tys. zł.

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

21. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

| Należności krótkoterminowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|------------|
| 1. Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy | 2 396 | 149 |
| 2. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 96 | 136 |
| 3. Inne | 15 | 45 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 2 507 | 330 |
| 1. Odpisy aktualizujące wartość należności | 0 | 14 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 2 507 | 316 |

| Należności krótkoterminowe netto (struktura walutowa) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|------------|
| W walucie polskiej | 2 507 | 316 |
| Należności krótkoterminowe (netto), razem | 2 507 | 316 |

| Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|------------|
| 1) do 1 miesiąca | 2 334 | 106 |
| 2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 46 | 25 |
| 3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 4 |
| 4) należności przeterminowane | 16 | 14 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 2396 | 149 |
| 5) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 0 | 14 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 2 396 | 135 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 14 | 94 |
| 1) zwiększenia | 0 | 0 |
| 2) zmniejszenia | 14 | 80 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 0 | 14 |

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 31.12.2019 Grupa nie utworzyła odpisów aktualizujących należności.

22. Kapitał podstawowy

Na dzień bilansowy wydano i zarejestrowano 32.000.000,00 akcji o wartość nominalnej 3.200 tys. zł.

| Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 31.12.2019 | Wartość nominalna jednej akcji (zł) | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale (%) | Udział w kapitale (%) |
|--|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. FCFV Ventures Sp. z o.o. | 0,1 | 8 830 152 | 883 015,20 | 8 830 152,00 | 27,59% | 29,08% |
| 2. Wojciech Czernecki | 0,1 | 478 124 | 47 812,40 | 478 124,00 | 1,49% | |
| 2. Elmondare Finance Limited | 0,1 | 8 000 000 | 800 000,00 | 8 000 000 | 25,00% | 25,00% |
| 3. Dawid Urban | 0,1 | 6 578 882 | 657 888,20 | 6 578 882 | 20,56% | 20,56% |
| 4. Pozostali | 0,1 | 8 112 842 | 811 284,20 | 8 112 842 | 25,36% | 25,36% |
| RAZEM | | 32 000 000,00 | 3 200 000,00 | 32 000 000,00 | 100% | 100% |

| 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 zmiany w kapitale podstawowym zostały spowodowane następującymi czynnikami:

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji I w wartości nominalnej 600.000,00 zł na kapitał podstawowy.

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 w Statucie Spółki w wyniku czego wartość nominalna akcji została rozliczona w kapitale podstawowym.

Zmiana struktury kapitału podstawowego.

Z dniem 23 maja akcjonariusz Dawid Urban poinformował Zarząd Emitenta o zbyciu, poza rynkiem regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A., 8.000.000 akcji na okaziciela serii H oraz I. Zbycie akcji spółki nastąpiło na podstawie umowy pożyczki z dnia 18 maja 2019 roku zawartej ze spółką Elmondare Finance Limited. Przed dokonaniem transakcji Dawid Urban posiadał 14.578.882 akcji spółki co stanowiło 45,56%. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji akcjonariusz posiada 6.578.882 akcji spółki stanowiących 20,56% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Na skutek tej transakcji Elmondare Finance Limited nabyła 8.000.000 akcji na okaziciela serii H i I w kapitale zakładowym spółki Hubstyle S.A. Przed dokonaniem transakcji Elmondare nie posiadała ani bezpośrednio ani pośrednio żadnych akcji Spółki. Po dokonaniu przedmiotowej transakcji spółka Elmondare posiada 8.000.000. akcji co stanowi 25% kapitału zakładowego Spółki oraz 25 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

23. Kapitał zapasowy

| Kapitał zapasowy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|---------------|
| Stan na początek roku | 35 629 | 32 475 |
| zmiany w okresie | 2399 | 3154 |
| przeniesienie zarejestrowanego kapitału emisji akcji serii I | 2400 | 1600 |
| przeniesienie zarejestrowanego kapitału emisji akcji serii H | 0 | 1555 |
| inne | -1 | -1 |
| Kapitał zapasowy, razem | 38 028 | 35 629 |

24. Kapitał rezerwowy

| Kapitał rezerwowy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|-------------|-------------|
| Stan na początek roku | 3033 | 1833 |
| 1) przeniesienie zarejestrowanego podwyższenia kapitału z emisji akcji serii I | -3 000 | 3000 |
| 2) Przeniesienie zarejestrowanych akcji serii G na kapitał podstawowy i zapasowy | 0 | -1800 |
| Kapitał zapasowy, razem | 33 | 3033 |

Na zmianę w kapitale rezerwowym wpłynęło zarejestrowanie w dniu 28 lutego 2019 przez Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, wyemitowanych akcji serii I, w wyniku czego kapitał rezerwowy uległ zmniejszeniu o wartość emisyjną akcji w wysokości 2.400 tys. zł.

25. Udziały niedające kontroli

| Wyszczególnienie transakcji | Wartość |
|---|------------|
| Ujęcie udziałów niedających kontroli związanych z Sugarfree Sp. z o.o. na dzień objęcia kontroli w Sugarfree Sp. z o.o. | 1098 |
| 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 wypłatą 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 |
| Udział udziałów nie dających kontroli w zysku netto Sugarfree Sp. z o.o. za okres 1.01 - 31.12.2019 | -103 |
| Stan na dzień 31.12.2019 | -96 |

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.

26. Rezerwy

| Rezerwa na świadczenia urlopowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 88 | 116 |
| 1) zwiększenia | 0 | 88 |
| 2) wykorzystanie | 88 | 116 |
| 3) rozwiązanie | | |
| Stan na koniec okresu | 0 | 88 |

| Pozostałe rezerwy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 29 | 38 |

| | | |
|------------------------------|------------|-----------|
| 1) zwiększenia | 114 | 29 |
| 2) wykorzystanie | 29 | 38 |
| 3) rozwiązanie | | |
| Stan na koniec okresu | 114 | 29 |

Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerw kosztowych (urlopowych, badanie bilansu, niewypłacone wynagrodzenia), są one wykazywane w pozycji zobowiązania krótkoterminowe - rozliczenia międzyokresowe.

Grupa utworzyła w 2019 roku rezerwę na roszczenia handlowe jednego ze swoich kontrahentów w kwocie 114 tys. zł.

27. Zobowiązania krótkoterminowe z wyłączeniem rezerw

| Zobowiązania krótkoterminowe | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------------|--------------|
| Leasing finansowy | 304 | 0 |
| Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 2 315 | 2 500 |
| Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 244 | 514 |
| Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 508 | 0 |
| z tytułu kredytów i pożyczek | 9 646 | 16 |
| Inne | 6 | 81 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 13 023 | 3 111 |

| Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|--------------|
| W walucie polskiej | 12 982 | 2 870 |
| w walucie obcej | 41 | 241 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 13 023 | 3 111 |

| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|--------------|
| zobowiązania łącznie: | 2 315 | 2 500 |
| - do 30 dni | 1 306 | 1 540 |
| - powyżej 30 dni | 1 009 | 960 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy, razem: | 2 315 | 2 500 |

28. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i operacyjnego

| Zobowiązania finansowe: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Umowy leasingu finansowego | 663 | 0 |
| - długoterminowe | 359 | 0 |
| - krótkoterminowe | 304 | 0 |
| Zobowiązania finansowe, razem | 663 | 0 |

| Specyfikacja umów leasingu finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku | | | | |
|--|---------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Nr Umowy | Data zawarcia umowy | Przedmiot umowy | Okres umowy w miesiącach | Wartość przedmiotu leasingu |
| n/d | n/d | Najem lokalu | 35 | 737 |
| n/d | 24.09.2019 | Najem samochodu | 24 | 51 |
| L326907 | 07.10.2019 | Najem samochodu | 36 | 130 |

| Specyfikacja umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2019 roku | | | | | |
|---|---------------------|-----------------|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| Nr Umowy | Data zawarcia umowy | Przedmiot umowy | Rodzaj leasingu | Okres umowy w miesiącach | Wartość przedmiotu leasingu |
| 102-7516 | 27.01.2017 | meble | operacyjny | 36 | 52 |

Przedmiot leasingu operacyjnego został wykupiony w marcu 2020 roku.

29. Zobowiązania finansowe

W celu pozyskania środków na zasilenie kapitału obrotowego, w dniu 21.01.2019 Zarząd spółki zależnej od Emitenta, Sugarfree, podjął decyzję o emisji obligacji serii A w ilości nie więcej niż 500 sztuk obligacji zwykłych o wartości nominalnej 1.000 zł jedna obligacja, w drodze skierowania propozycji nabycia obligacji do imiennych oznaczonych inwestorów. Obligacje będą oprocentowane według stałej stopy procentowej 9% w stosunku rocznym. Dzień wykupu obligacji został wyznaczony na 26.01.2020. Obligacje zostały objęte i opłacone przez następujących obligatariuszy: Dawida Urbana w ilości 300 sztuk oraz Nile Invest Sp. z o.o. w ilości 200 sztuk.

W 2019 roku spółka wypłaciła odsetki od obligacji o łącznej wartości 33,5 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek

W 2019 r. Emitent otrzymał od jednego z akcjonariuszy Dawida Urbana następujące pożyczki :

| Otrzymane pożyczki, stan na 31.12.2019 | Data udzielenia | Kwota pożyczki | Oprocentowanie | Kwota kapitału do spłaty na 31.12.2019 | Kwota odsetek do spłaty na 31.12.2019 | Spłaty po dniu bilansowym | Odsetki spłacone po dniu bilansowym |
|--|-----------------|----------------|----------------|--|---------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Dawid Urban | 26.02.2019 | 300 | 9% rocznie | 300 | 23 | 300* | 23* |
| Dawid Urban | 07.03.2019 | 500 | 9% rocznie | 500 | 37 | 500* | 17* |
| Dawid Urban | 14.03.2019 | 500 | 9% rocznie | 500 | 36 | 500* | 0 |
| Dawid Urban | 25.03.2019 | 250 | 9% rocznie | 250 | 17 | 250* | 0 |
| Dawid Urban | 01.04.2019 | 150 | 9% rocznie | 150 | 10 | 150* | 0 |
| Dawid Urban | 09.04.2019 | 150 | 9% rocznie | 150 | 10 | 150* | 0 |
| Dawid Urban | 17.04.2019 | 150 | 9% rocznie | 150 | 10 | 150* | 0 |
| Dawid Urban | 02.07.2019 | 70 | 6% rocznie | 70 | 2 | 70* | 0 |
| Dawid Urban | 15.07.2019 | 600 | 6% rocznie | 600 | 17 | 600* | 0 |
| Dawid Urban | 01.08.2019 | 40 | 6% rocznie | 40 | 1 | 40* | 0 |

| | | | | | | | |
|--------------|--|--------------|------------|--------------|------------|-------------|-----------|
| Dawid Urban | 30.09.2019 | 50 | 6% rocznie | 50 | 1 | 50* | 0 |
| Dawid Urban | 02.10.2019 | 100 | 6% rocznie | 100 | 1 | 100 | 0 |
| Dawid Urban | 03.10.2019 | 100 | 6% rocznie | 100 | 1 | 100 | 0 |
| Dawid Urban | 09.10.2019 | 300 | 6% rocznie | 300 | 4 | 300 | 0 |
| Dawid Urban | 11.10.2019 | 400 | 6% rocznie | 400 | 5 | 400 | 0 |
| Dawid Urban | 16.10.2019 | 200 | 6% rocznie | 200 | 3 | 200 | 0 |
| Dawid Urban | 30.10.2019 | 850 | 6% rocznie | 850 | 9 | 850 | 0 |
| Dawid Urban | 08.11.2019 | 150 | 6% rocznie | 150 | 1 | 150 | 0 |
| Dawid Urban | 13.11.2019 | 300 | 6% rocznie | 300 | 3 | 0 | 0 |
| Dawid Urban | 21.11.2019 | 200 | 6% rocznie | 200 | 1 | 0 | 0 |
| Dawid Urban | 26.11.2019 | 130 | 6% rocznie | 130 | 1 | 100 | 0 |
| Dawid Urban | 05.12.2019 | 500 | 6% rocznie | 500 | 2 | 0 | 0 |
| Dawid Urban | 10.12.2019 | 150 | 6% rocznie | 150 | 1 | 100 | 0 |
| Dawid Urban | 11.12.2019 | 2 100 | 6% rocznie | 2 100 | 7 | 0 | 0 |
| Dawid Urban | odsetki od pożyczek otrzymanych i spłaconych w 2018 roku | | 6% rocznie | 0 | 16 | 0 | 16 |
| Razem | | 8 240 | | 8 240 | 219 | 5060 | 40 |

* Spłata w oparciu o konwersję umowy potrącenia z umową objęcia akcji.

W dniu 12.08.2019 roku Zarząd Grupy podpisał umowę pożyczki z Janem Kozioł na kwotę 1.000 tys. zł. Oprocentowanie wynosi 6%. Zabezpieczeniem pożyczki był weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka została spłacona w styczniu 2020 roku poprzez konwersję z umową objęcia akcji, co zostało szczegółowo opisane w notce dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

Spółki zależne od Emitenta posiadają zobowiązania względem Akcjonariusza Dawida Urbana z tytułów umów pożyczek.

| Otrzymane pożyczki, stan na 31.12.2019 | Data udzielenia | Kwota pożyczki | Oprocentowanie | Kwota kapitału do spłaty na 31.12.2019 | Kwota odsetek do spłaty na 31.12.2019 | Spłaty po dniu bilansowym |
|---|-----------------|-------------------|----------------|---|--|------------------------------|
| New Fashion Brand Sp.z o.o. | | | | | | |
| Dawid Urban | 13.06.2019 | 30 | 6% rocznie | 30 | 1 | 30 |
| Sugarfree Sp.z o.o. | | | | | | |
| Dawid Urban | 06.06.2019 | 150 | 6% rocznie | 150 | 5 | 150 |

30. Instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2018 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.

Klasyfikacja według MSSF 9

| w tys.iącach złotych | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym: | 3 324 | 337 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 396 | 135 |
| Pozostałe należności | 111 | 181 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 817 | 21 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy, w tym: | 0 | 0 |
| Kontrakty terminowe forward | 0 | 0 |

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2019 roku Grupa nie dokonała zmiany modelu biznesowego zarządzania grupami aktywów finansowych, co skutkowałoby koniecznością reklasyfikacji aktywów finansowych.

a) Zobowiązania finansowe według tytułów

| w tysiącach złotych | 31.12.2019 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania finansowe wycenianie według wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym: | 0 | 0 |
| kontrakty terminowe | 0 | 0 |

| w tysiącach złotych | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|---------------|--------------|
| Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, w tym: | 13 132 | 2 516 |
| kredyty bankowe i pożyczki | 9 646 | 16 |
| - stopa zmienna | 0 | 0 |
| - stopa stała | 9 646 | 16 |
| Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 508 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 315 | 2 500 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 663 | 2 500 |

Wyłączenie aktywów

W 2019 i w 2018 roku Spółka nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakiegokolwiek ryzyka lub korzyści skutujących 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, na które narażony jest Emitent to:

- 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 2019 roku Spółki Grupy korzystały z finansowania pochodzącego z pożyczek spoza Grupy oraz obligacji. Grupa posiłkuje się również finansowaniem pochodzącym z umów leasingu finansowego.

W związku z faktem, że nadwyżki gotówki inwestowane są głównie w jednodniowe lokaty bankowe, spadek stóp procentowych nie ma wpływu 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

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 396 | 135 |
| Środki pieniężne | 817 | 21 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | 3 213 | 156 |

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 w większości nie są przeterminowane oraz nie są 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:

| Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|--------------|------------|
| 1) do 1 miesiąca | 2 334 | 106 |
| 2) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 46 | 25 |
| 3) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 0 | 4 |
| 4) należności przeterminowane | 16 | 14 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 2396 | 149 |
| 5) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 0 | 14 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 2 396 | 135 |

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

W należnościach do 1 miesiąca najwyższą kwotę tj. 1.686 tys. zł. stanowi należność od spółki Lidl, która zgodnie z umową została spłacona w styczniu 2020 roku. Część należności pochodzi od franczyzobiorców, którzy posiadają odroczone termin płatności.

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 Grupy HubStyle S.A. za 2019 rok.

31. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (bierne) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|
| Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 295 | 0 |
| - rezerwa na badanie bilansu | 28 | 0 |
| - rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej | 141 | 0 |
| - rezerwa urlopową | 126 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem | 295 | 0 |

Grupa dokonała zmiany prezentacji rezerw kosztowych. W poprzednim roku obrotowym były prezentowane w pozycji rezerwy na zobowiązania.

32. Transakcje z jednostkami powiązanymi

| Jednostki powiązane kapitałowo, stan na 31.12.2019 | |
|--|-----------------------------|
| 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 31.12.2019 | |
|---|---|
| Nazwa | opis powiązania |
| FCFF 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 31.12.2019r. | | | | |
|---|-----------|--------|------------------|------------------|
| Spółka | Przychody | Koszty | Saldo Należności | Saldo Zobowiązań |
| Sugarfree Sp. z o.o. | | | | |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | 934 | 73 | 64 | 4 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | | | | |
| Sugarfree Sp. z o.o. | 73 | 934 | 4 | 64 |

Transakcje od strony Jednostki dominującej

| 1. Przychody | | | |
|----------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Podmiot | Opis | Okres zakończony 31.12.2019 | Okres zakończony 31.12.2018 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Najem powierzchni biurowej | 0 | 51 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi logistyczne | 60 | 60 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi prawne i notarialne | 0 | 0 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi informatyczne, opłaty licencyjne | 111 | 78 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Pozostałe | 44 | 6 |

| | | | |
|------------------------------|---|-----|-----|
| Sugarfree Sp. z o.o. | Odsetki od udzielonych pożyczek | 150 | 12 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Sprzedaż usług programistycznych | 0 | 0 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi wsparcia administracyjnego | 60 | 0 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi marketingowe | 164 | 0 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Sprzedaż towarów | 10 | 0 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Najem powierzchni biurowej | 0 | 51 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi logistyczne | 12 | 12 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi prawne i notarialne | 0 | 0 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi informatyczne, opłaty licencyjne | 23 | 12 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Pozostałe | 27 | 53 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Odsetki od udzielonych pożyczek | 150 | 103 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi marketingowe | 30 | 103 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi wsparcia administracyjnego | 60 | 103 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Sprzedaż towarów | 1 | 0 |

2. Koszty

| Podmiot | Opis | Okres zakończony 31.12.2019 | Okres zakończony 31.12.2018 |
|----------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Sugarfree Sp. z o.o. | Najem powierzchni biurowej i inne usługi | 0 | 0 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Wyposażenie | 0 | 2 |

3. Transfer aktywów

| Podmiot | Opis | Okres zakończony 31.12.2019 | Okres zakończony 31.12.2018 |
|------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Udzielona pożyczka w 2019 roku z odsetkami | 3 795 | 1 523 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Udzielona pożyczka w 2019 roku z odsetkami | 6112 | 939 |

4. Saldo Należności

| Podmiot | Opis | Okres zakończony 31.12.2019 | Okres zakończony 31.12.2018 |
|------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Sugarfree Sp. z o.o. | Usługi wsparcia administracyjnego, najem sprzętu, usługi logistyczne, licencje | 30 | 18 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Usługi wsparcia administracyjnego, najem sprzętu, usługi logistyczne, licencje | 12 | 17 |
| New Fashion Brand Sp. z o.o. | Udzielona pożyczka z odsetkami | 4 453 | 2 199 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Udzielona pożyczka z odsetkami | 5 557 | 939 |

| 5. Saldo Zobowiązań | | | |
|----------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Podmiot | Opis | Okres zakończony 31.12.2019 | Okres zakończony 31.12.2018 |
| Sugarfree Sp. z o.o. | Korekta sprzedaży WNIIP | 0 | 80 |

33. Wynagrodzenia Członków Zarządu

| Wyszczególnienie | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| A. Wynagrodzenia | | 487 |
| I. Zarząd Emitenta | 215 | 473 |
| II. Rada Nadzorcza Emitenta | 22 | 14 |

Na dzień 31.12.2019 Zarząd Emitenta nie otrzymał części wynagrodzenia należnego w 2019 roku co zaprezentowane jest w notcie 27.

Członkom Zarządu w 2019 r. wypłacono wynagrodzenia z tytułu powołania oraz 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.

34. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Środki pieniężne | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|
| - środki pieniężne na lokatach | 0 | 0 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 817 | 21 |
| Środki pieniężne, razem | 817 | 21 |

| Środki pieniężne (struktura walutowa) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| W walucie polskiej | 761 | 20 |
| W euro | 9 | 1 |
| w dolarach | 47 | |
| Środki pieniężne, razem | 817 | 21 |

35. Objasnienia do sprawozdania z przeplywów pienięznych

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 2019 |
|---|----------|
| - zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -875 |
| Wypłacone odsetki od obligacji | -33 |
| Odpis aktualizujący wartość firmy | -848 |
| Zysk na transakcji sprzedaży środków trwałych | 6 |

36. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Zobowiązania warunkowe

Grupa Kapitałowa Hubstyle SA na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała zobowiązań warunkowych.

W 2019 i 2018 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 S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku nie posiadała aktywów klasyfikowanych jako warunkowe.

37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Spłata obligacji serii A w spółce zależnej od Emitenta

W dniu 27 stycznia 2020 spółka zależna od Emitenta dokonała spłaty obligacji serii A wobec obligatariuszy Dawida Urbana i Nile Invest Sp. z o.o..

Konwersja otrzymanych przez Emitenta pożyczek na akcje serii J

W dniu 31.01.2020 została zawarta z Pana Janem Koziół umowa objęcia akcji serii J w ilości 2.500.000 o łącznej wartości nominalnej 250 tys. zł. w zamian za wkład pieniężny 1.000 tys. zł co wynika z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki podjętej w dniu 28.06.2019 roku, upoważniającej Zarząd spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 2.400 tys. zł.

Zapłata ceny emisyjnej akcji nastąpiła na mocy konwersji umowy objęcia akcji ze zobowiązaniem z tytułu kapitału pożyczki otrzymanej od Pana Jana Koziół, w oparciu o umowę potrącenia z 31.01.2020 roku. Odsetki wynikające z umowy pożyczki, na dzień bilansowy zostały umorzone.

Analogiczna umowa objęcia akcji została zawarta w dniu 1 marca 2020 z akcjonariuszem Panem Dawidem Urbanem. Umowa dotyczyła objęcia 7.000.000 akcji o łącznej wartości nominalnej 700 tys. zł. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 2.800 tys. zł.

Zapłata ceny emisyjnej akcji nastąpiła na mocy konwersji umowy objęcia akcji ze zobowiązaniem z tytułu kapitału pożyczki w wysokości 2.760 tys. zł., oraz odsetek w kwocie 40 tys. zł. w oparciu o umowę potrącenia z dnia 01.03.2020 roku.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału z emisji akcji serii J w wartości nominalnej 950.000,00 zł na kapitał podstawowy.

W dniu 28 maja 2020 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 28 czerwca 2019 roku, które upoważniały Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.400 tys. zł. W wyniku owego zarejestrowania kapitał podstawowy został podwyższony o 950 tys. tj. do kwoty 4.150 tys. zł. Kapitał zapasowy wzrósł do kwoty 45.162 tys. zł.

Zmiana struktury akcjonariatu

| Kapitał podstawowy (struktura) na dzień 30.06.2020 | Wartość nominalna jednej akcji (zł) | Liczba akcji | Wartość nominalna akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale (%) | Udział w kapitale (%) |
|--|-------------------------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. FCFV Ventures Sp. z o.o. | 0,1 | 8 830 152 | 883 015,20 | 8 830 152 | 21,28% | 22,43% |
| 2. Wojciech Czernecki | 0,1 | 478 124 | 47 812,40 | 478 124 | 1,15% | |
| 2. Elmondare Finance Limited | 0,1 | 8 000 000 | 800 000,00 | 8 000 000 | 19,28% | 19,28% |
| 3. Dawid Urban | 0,1 | 13 578 882 | 1 357 888,20 | 13 578 882 | 32,72% | 32,72% |
| 4. Jan Kozioł | 0,1 | 2 500 000 | 250 000,00 | 2 500 000 | 6,02% | 6,02% |
| 4. Pozostali | 0,1 | 8 112 842 | 811 284,20 | 8 112 842 | 19,55% | 19,55% |
| RAZEM | | 41 500 000,00 | 4 150 000,00 | 41 500 000,00 | 100% | 100% |

Zarejestrowanie podwyższonego kapitału z emisji akcji serii J spowodowało zmianę struktury akcjonariatu Grupy Hubstyle S.A.. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania głównym akcjonariuszem spółki jest Dawid Urban, którego udział w kapitale wzrósł o 12,26 p.p.

Nowy akcjonariusz Jan Kozioł objął 6,02 % kapitału akcyjnego.

Umowy pożyczki Emitenta ze spółkami zależnymi

Po dniu bilansowym Emitent udzielił spółce zależnej Sugarfree Sp. z o.o. pożyczek na łączną kwotę 6 538 tys. zł z oprocentowaniem 6% rocznie z terminem spłaty ustalonym na 12 miesięcy od daty uruchomienia. Dodatkowo spółka Sugarfree spłaciła pożyczki otrzymane od Emitenta w latach poprzednich na łączną kwotę 2 741 tys. zł.

Spółka New Fashion Brand Sp. z o.o. dokonała spłaty kapitału pożyczek otrzymanych w latach poprzednich w kwocie 2 316 tys. zł. i odsetek w kwocie 42 tys. zł. oraz otrzymała nowe pożyczki na łączną wartość 624 tys. zł. Oprocentowanie pożyczek otrzymanych od Emitenta wynosi 6% w skali roku, a termin spłaty ustalono na 12 miesięcy od daty udzielenia.

Umowy pożyczek Emitenta z akcjonariuszem

Po dniu bilansowym Emitent zawarł z akcjonariuszem Dawidem Urbanem umowy pożyczek, przeznaczonych na sfinansowanie określonych projektów handlowych na łączną kwotę 4.450 tys. zł. z oprocentowaniem 6% rocznie oraz terminem spłaty 12 miesięcy od daty udzielenia. Dodatkowo Emitent dokonał spłaty pożyczek otrzymanych w 2019 roku w kwocie 2.380 tys. zł.

Spłata pożyczek w spółkach zależnej od Emitenta

Spółka zależna od Emitenta Sugarfree Sp. z o.o. oraz New Fashion Brand Sp.z o.o. w styczniu 2020 roku dokonała spłaty kapitału pożyczki w kwocie 150 tys. zł. i 30 tys. zł otrzymanej od Dawida Urbana.

Zawarcie znaczących umów przez spółki zależne od Emitenta

Spółka New Fashion Brand Sp.z o.o. w styczniu 2020 roku ustaliła warunki umowy sprzedaży dla Jeronimo Martins Polska S.A. odzieży sportowej dla kobiet marki Cardiobunny. łączna wartość umowy wynosi 1 700 tys. zł. netto. Umowa została zrealizowana w styczniu 2020 roku.

Spółka Sugarfree w miesiącach kwietniu i czerwcu 2020 roku zawarła znaczące umowy z klientami korporacyjnymi obejmującymi sprzedaż środków ochrony osobistej o łącznej wartości 2 909 tys. zł netto, co wynikało z faktu, że Emitent na czas trwania pandemii koronawirusa COVID-19 rozszerzył portfolio swoich produktów o importowane oraz krajowe produkty ochrony osobistej dla klientów hurtowych, wykorzystując swoje relacje handlowe, kompetencje importera, kanały dystrybucji oraz doświadczenia z szybką logistyką dostaw. Umożliwiło to zniwelowanie niekorzystnego wpływu pandemii na podstawową działalność w zakresie sprzedaży odzieży.

38. Dane porównywalne

Jednostka zapewniła porównywalność danych we wszystkich prezentowanych okresach.

39. 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:

- 31.12.2019 – 4,2585 PLN/EUR,
- 31.12.2018 – 4,3000 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:

- 01.01-31.12.2019 – 4,2988 PLN/EUR,

- 01.01-31.12.2018 – 4,2617 PLN/EUR,

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

- 01.01-31.12.2019 – 4,3891 oraz 4,2406 PLN/EUR,
- 01.01-31.12.2018 – 4,3978 oraz 4,1423 PLN/EUR,

| Wybrane dane finansowe | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
|---|------------|--------|------------|--------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 9 654 | 2 246 | 8 549 | 2 006 |
| Zysk na działalności operacyjnej | -5 895 | -1 371 | -9 713 | -2 279 |
| Zysk brutto | -6 228 | -1 449 | -9 824 | -2 305 |
| Zysk netto | -6 228 | -1 449 | -9 851 | -2 312 |
| Całkowite dochody ogółem | -6 228 | -1 449 | -9 182 | -2 155 |
| Aktywa razem | 9 059 | 2 127 | 4 725 | 1 099 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 935 | 220 | 346 | 80 |
| Należności krótkoterminowe | 2 507 | 589 | 316 | 73 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13 432 | 3 154 | 3 228 | 751 |
| Zobowiązania długoterminowe | 359 | 84 | 0 | 0 |
| Kapitał własny | -4 732 | -1 111 | 1 497 | 348 |
| Kapitał podstawowy | 3 200 | 751 | 2 600 | 605 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -8 808 | -2 049 | -4 380 | -1 028 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 14 | 3 | 1 800 | 422 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 9 590 | 2 231 | 2 392 | 561 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | 796 | 185 | -188 | -44 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej(zł/EUR) | -0,19 | -0,04 | -0,35 | -0,08 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej i działalności zaniechanej(zł/EUR) | -0,19 | -0,04 | -0,35 | -0,08 |
| Zysk na zbyciu działalności zaniechanej | 0 | 0 | 680,00 | 160 |
| Zyska (strata) netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 | -11 | -3 |

40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

| | Należne | Należne |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2019 - 31.12.2019 | 01.01.2018 - 31.12.2018 |
| 1. Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych | 28 | 29 |
| 2. Przeglądy śródrocznych sprawozdań finansowych | 31 | 26 |
| w tym wypłacone | 31 | 26 |
| Razem | 59 | 55 |

41. Zatrudnienie

| Zatrudnienie | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Przeciętne zatrudnienie, razem | 22 | 23 |
| w tym, pracownicy umysłowi | 20 | 20 |
| Razem | 22 | 23 |

| Rotacja kadr | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 9 | 2 |
| Liczba pracowników zwolnionych | 10 | 0 |
| Fluktuacja | -1 | 2 |

42. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Hubstyle S.A w dniu 30 czerwca 2020 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 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku. Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez UE i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne na 31 grudnia 2018 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i dane porównywalne za rok zakończony 31 grudnia 2018 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 30 czerwca 2020 r.