




NEXTRBIKE POLSKA S.A.

RAPORT KWARTALNY

za IV kwartał 2017 roku

 SPIS TREŚCI

1	Wprowadzenie _____	3
2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	4
3	Sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	6
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	7
5	Zestawienie zmian w kapitale własnym _____	8
6	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego _____	9
7	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy _____	14
8	Stanowisko Zarządu dotyczące realizacji ogłoszonych prognoz wyników finansowych _____	16
9	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta _____	16
10	Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki _____	21
11	Struktura akcjonariatu Spółki _____	22
12	Zatrudnienie w Spółce _____	22
13	Zdarzenia po dniu bilansowym _____	23
14	Oświadczenie Zarządu Spółki _____	24

1 WPROWADZENIE

Podstawowe informacje o Emitencie

NAZWA (FIRMA):	NEXTBIKE POLSKA Spółka Akcyjna
ADRES SIEDZIBY:	ul. Przasnyska 6 B, 01-756 Warszawa
NUMER TELEFONU:	+48 22 208 99 90
STRONA INTERNETOWA:	www.nextbike.pl
NIP:	8951981007
REGON:	021336152
OZNACZENIE SĄDU REJESTROWEGO	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	18 listopada 2016 roku
NUMER KRS	0000646950
W IMIENIU EMITENTA DZIAŁAJĄ	Tomasz Waclaw Wojtkiewicz – Prezes Zarządu Dariusz Komorowski – Członek Zarządu Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu Rafał Federowicz – Członek Zarządu
SPOSÓB REPREZENTACJI EMITENTA	Emitenta reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Podstawa sporządzenia

Niniejszy raport kwartalny Nextbike Polska S.A. („Spółka”, „Emitent”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego i zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich. Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym danych, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016
I. AKTYWA TRWAŁE	43 381	28 549
Wartości niematerialne	843	539
Rzeczowe aktywa trwałe	40 231	26 745
Środki trwałe	37 762	15 253
- budynki	50	11
- urządzenia techniczne i maszyny	101	101
- środki transportu	64	109
- elementy systemów rowerowych	37 514	14 985
- inne środki trwałe	33	47
Środki trwałe w budowie	2 470	11 492
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15	15
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 258	1 218
Pozostałe aktywa trwałe	34	32
II. AKTYWA OBROTOWE	25 302	11 383
Zapasy	1 624	416
Należności krótkoterminowe	15 104	6 543
Należności handlowe	6 883	3 991
- od jednostek powiązanych	5 553	3 461
- od pozostałych jednostek	1 330	530
Należności z tytułu podatku dochodowego	227	258
Pozostałe należności	7 994	2 294
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 102	558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 715	3 478
Rozliczenia międzyokresowe	757	388
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0
AKTYWA RAZEM	68 683	39 932

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016
I. KAPITAŁ WŁASNY	15 249	4 791
Kapitał zakładowy	107	102
Kapitał zapasowy, w tym	13 734	2 284
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 722	0
Kapitał rezerwowy	0	0
Pozostałe kapitały	0	0
- akcje własne	0	0
Zyski zatrzymane	1 408	2 405
- wynik finansowy niepodzielony	-3 322	-1 362
- wynik finansowy bieżącego okresu	4 730	3 767
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	23 183	17 799
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	19 901	15 287
Kredyty i pożyczki	12 440	8 573
Pozostałe zobowiązania finansowe	57	6 139
Inne zobowiązania długoterminowe	5 710	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 694	575
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0
- emerytalne	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 282	2 512
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	30 251	17 342
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	25 494	14 160
Kredyty i pożyczki	12 984	7 373
Pozostałe zobowiązania finansowe	32	30
Zobowiązania handlowe	3 313	1 532
- wobec jednostek powiązanych	1 165	560
- wobec pozostałych jednostek	2 148	972
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania pozostałe	6 998	4 729
Rezerwy na świadczenia pracownicze	147	248
- emerytalne	0	0
Pozostałe rezerwy	2 020	248
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 757	3 182
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0
PASYWA RAZEM	68 683	39 932
DŁUG NETTO	24 508	18 637



3 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	43 513	13 350	31 845	4 556
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	43 428	13 350	31 845	4 556
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	85	0	0	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	29 494	9 782	21 172	2 582
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 479	9 782	21 172	2 582
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	0	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	14 019	3 568	10 673	1 974
Koszty sprzedaży	974	318	810	243
Koszty ogólnego zarządu	5 350	2 022	3 576	805
Pozostałe przychody operacyjne	57	49	47	36
Pozostałe koszty operacyjne	141	-14	187	170
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 611	1 291	6 147	792
Przychody finansowe	41	11	105	24
Koszty finansowe	1 452	369	1 362	308
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	6 200	934	4 890	508
Podatek dochodowy	1 470	358	1 123	191
F. ZYSK (STRATA) NETTO	4 730	576	3 767	317
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 730	576	3 767	317
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	4 730	576	3 767	317
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	4,52	0,55	3,69	0,31
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	4,52	0,55	3,69	0,31
Amortyzacja	7 951	2 367	4 460	162
EBITDA	15 562	3 659	10 607	954

Z uwagi na nieistotną wartość wyników finansowych spółek zależnych od Emitenta wskazanych w pkt. 10 *Opis organizacji Grupy kapitałowej Spółki*, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku objęcia ww. spółek konsolidacją, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósłby w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017: 15 196 tys. zł natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego: 10 062 tys. zł. Sam dług netto w przypadku konsolidacji spółek zależnych pozostałby na niezmiennym poziomie tj. 24 508 tys. zł na dzień 31.12.2017 roku oraz 18 637 tys. zł na dzień 31.12.2016 roku.



4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 31.12.2017	01.10.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	01.10.2016 31.12.2016
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 200	934	4 890	508
Korekty razem	12 994	8 525	12 504	4 720
Amortyzacja	7 951	2 367	4 460	162
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	778	270	1 532	296
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 545	1 539	547	358
Zmiana stanu rezerw	1 672	-927	569	-113
Zmiana stanu zapasów	-1 209	-439	946	748
Zmiana stanu należności	-3 768	3 749	-44	4 147
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 051	753	1 988	-22
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 974	1 213	2 506	-856
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 618	-765	-1 325	258
Odsetki zapłacone				
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 618	-765	-1 325	258
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17 576	8 694	16 069	5 486
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
WPŁYWY	617	0	82	0
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66	0	11	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	551	0	71	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
WYDATKI	22 842	5 097	18 893	12 980
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 781	4 996	18 267	12 913
Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	1 061	101	626	67
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-22 225	-5 097	-18 811	-12 980
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
WPŁYWY	26 392	2 273	29 038	14 192
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 747	24	0	0
Kredyty i pożyczki	20 645	2 249	24 983	14 193
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	4 055	-1
WYDATKI	18 506	3 824	24 552	4 339
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	11 192	3 570	14 033	4 168
Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 000	0	5 000	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30	8	28	28
Odsetki	1 284	246	1 435	143
Inne wydatki finansowe	0	0	4 056	0
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	7 886	-1 551	4 486	9 853
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 237	2 046	1 744	2 359
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	3 237	2 046	1 744	2 359
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	3 478	4 669	1 734	1 119
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 715	6 715	3 478	3 478



5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy w tym:	ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane w tym:	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017r.	102	2 284	0	0	5 727	5 727	0	8 113
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-3 322	-3 322	0	-3 322
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	102	2 284	0	0	2 405	2 405	0	4 791
Emisja akcji	5	5 995	5 995	0	0	0	0	6 000
Koszt emisji akcji	0	-273	-273	0	0	0	0	-273
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	5 727	0	0	-5 727	-5 727	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto za okres	0	0	0	0	4 730	0	4 730	4 730
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2017r.	107	13 734	5 722	0	1 408	-3 322	4 730	15 249
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016r.	17	2 369	0	0	-371	-371	0	2 015
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	-991	-991	0	-991
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	17	2 369	0	0	-1 362	-1 362	0	1 024
Wpływy z aktywów finansowych	85	-85	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	0	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto za okres	0	0	0	0	3 767	0	3 767	3 767
Inne (wydanie akcji)	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2016r.	102	2 284	0	0	2 405	-1 362	3 767	4 791

6 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

6.1 Aktywa trwałe

6.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów pozostające pod kontrolą Spółki, powstałe w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości, nieposiadające postaci fizycznej, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska z nich korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia i pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stosowane stawki odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową, przyjmując, że okres ekonomicznej użyteczności wynosi przeciętnie 3,3 lata. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż od następnego miesiąca po przyjęciu do użytkowania.

6.1.2 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystania ich w procesie świadczenia usług, oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych. Są to składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok, o wiarygodnie określonej wartości, w stosunku do których istnieje prawdopodobieństwo, że

jednostka uzyska w związku z nimi w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Środki trwałe przyjmowane są do ewidencji i wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i pomniejszane o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Przyjęte zasady amortyzacji odzwierciedlają okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Okresy te dla głównych składników środków trwałych wynoszą:

- rowery – 4–6 lat;
- terminale – 5–7 lat;
- stojaki – 4–7 lat.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od następnego miesiąca po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

W odniesieniu do amortyzacji podatkowej stosowane są zasady i stawki zgodne z przepisami ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne wpływają na wynik okresu, w którym je poniesiono. Koszty związane z ulepszeniem, rozbudową bądź modernizacją środków trwałych powodujące wzrost ich wartości użytkowej w odniesieniu do stanu pierwotnego zwiększają ich wartość początkową.

6.1.3 Środki trwałe w budowie

Obejmują środki trwałe w okresie ich wytwarzania, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

6.1.4 Inwestycje

Obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków. Inwestycje, których okres wykupu lub spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż rok, zaliczane są do inwestycji krótkoterminowych.

6.1.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalone w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego od osób prawnych, z zachowaniem zasady ostrożności, przy zastosowaniu stawek podatku dochodowego w roku powstania obowiązku podatkowego;
- inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – obejmujące koszty, których termin rozliczenia przekracza rok od dnia bilansowego oraz nadwyżkę przychodów z niezakończonej usługi wycenionych zgodnie z MSR 18 nad wysokością przychodów faktycznie zafakturowanych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są

z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone są w bilansie prezentowane oddzielnie.

6.2 Aktywa obrotowe

6.2.1 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Rozchód zapasów z magazynu wyceniany jest według metody FIFO.

6.2.2 Należności

Należności i roszczenia oraz zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. W związku z krótkim terminem zapadalności należności handlowych dopuszcza wycenę należności na dzień bilansowy według kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące uwzględniające stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, w miejsce wyceny należności metodą zamortyzowanego kosztu.

Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczą te odpisy. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego należności, równowartość jego całości lub odpowiedniej części podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, biorąc pod uwagę charakter (rodzaj) danej należności.

6.2.3 Inwestycje krótkoterminowe

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia

w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują następujące aktywa finansowe:

- udzielone pożyczki przypadające do spłaty w okresie 1 roku od dnia bilansowego;
- środki pieniężne;
- inne aktywa pieniężne, tj.: wymagalne niezapłacone odsetki od pożyczek, lokat czy rachunków bankowych płatne w okresie 3 miesięcy od dnia bilansowego;
- inne środki pieniężne.

Krajowe środki pieniężne wycenione są według wartości nominalnej. Udzielone pożyczki wycenia się na dzień bilansowy metodą zamortyzowanego kosztu.

6.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, a także nadwyżkę przychodów z niezakończonych usług

wycenionych zgodnie z MSR 18 nad wysokością przychodów faktycznie zafakturowanych.

6.3 Kapitały własne

Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.

6.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

6.4.1 Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

- odroczony podatek dochodowy w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania;
- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności: przewidywane koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi, przyszłymi zobowiązaniami z tytułu gratyfikacji należnych odbiorcom z tytułu zawartych umów handlowych.

Spółka nie prowadzi programu wypłaty odpraw emerytalnych.

6.4.2 Zobowiązania

Zobowiązaniem długoterminowym jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, który spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki, jeżeli jego zapłata przypada na okres dłuższy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyjątek stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane w całości do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy wycenia się następujące zobowiązania długoterminowe:

- kredyty i pożyczki – według skorygowanej ceny nabycia;
- długoterminowe zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje) – w skorygowanej cenie nabycia;
- zobowiązania objęte postanowieniem układu lub programem naprawczym – w kwocie wymagającej zapłaty;
- pozostałe zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań o charakterze cywilnoprawnym i publicznoprawnym, w tym z tytułu dostaw i usług, a także ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień bilansowy wycenia się następujące zobowiązania krótkoterminowe:

- kredyty i pożyczki – w skorygowanej cenie nabycia;
- zobowiązania z tytułu zaliczek – w wysokości otrzymanej kwoty netto, tj. po potrąceniu podatku od towarów i usług VAT;
- zobowiązania wekslowe własne – w kwocie wymagającej zapłaty;
- zobowiązania objęte postanowieniem układu lub programem naprawczym – w kwocie wymagającej zapłaty;
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – w kwocie nominalnej;
- zobowiązania z tytułu podatków i ceł – w kwocie wymagającej zapłaty;
- pozostałe zobowiązania – w kwocie wymagającej zapłaty.

6.4.3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą wykonanych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas

i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą przychodów przewidzianych do rozliczenia w okresach sprawozdawczych, po dniu bilansowym:

- pobranych z góry odsetek od udzielonych pożyczek,
- zarachowanej sprzedaży dotyczącej przyszłych okresów,
- czynszów inicjalnych.

6.5 Uznawanie przychodów i kosztów

6.5.1 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru. Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów stanowi wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i prowizji związanych z obrotem, z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością operacyjną, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Ponoszone koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym

i kalkulacyjnym. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat następuje w okresie, którego dotyczą.

6.5.2 Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców. Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i innych zmniejszeń, z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy zgodnie z MSR 18 rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka

przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego. W przypadku umów o dzierżawę systemu, w świetle przepisów MSR 18 przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy, tym samym przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usługi wynajmu systemu. Stopień zaawansowania Spółka ustala jako udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień w ogóle budżetowanych kosztów transakcji (kontraktu). W przypadku umów ustalających jednorazowe, płatne z góry (za cały okres kontraktu) wynagrodzenie obejmujące dostawę oraz zarządzanie systemem, spółka dokonuje alokacji przychodu na przychód z tytułu dostawy oraz przychód z tytułu zarządzania, zapewniającej równomierny podział budżetowanej marży na kontrakcie na oba ww. elementy kontraktu.

Przyjęty układ rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przyjęta metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

7 ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Rok 2017 jest pierwszym okresem, w którym sprawozdania finansowe sporządzono zgodnie z MSSF. Dane przedstawione poniżej wymagane są do ujawnienia w roku, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: UoR) było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2016.

Poniżej zaprezentowane zostały korekty związane z przekształceniem danych porównywalnych (tj. sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 roku oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku) w związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości.

Korekta 1 – Leasing finansowy: W związku z odmiennymi regulacjami zawartymi w MSSF w zakresie umów leasingu, dokonano przeglądu umów pod kątem spełnienia kryteriów kwalifikacji określonych w MSR 17. W wyniku tego przeglądu zidentyfikowano umowy spełniające kryteria ujęcia w sprawozdaniu finansowym jako leasing finansowy.

Korekta 2 – Moment rozpoznania przychodu z tytułu świadczenia usług w ramach kontraktów długoterminowych: Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy zgodnie z MSR 18 rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego. W przypadku umów o dzierżawę systemu, w świetle przepisów MSR 18 przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy, tym samym przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usługi wynajmu systemu. Stopień zaawansowania Spółka ustala jako udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień w ogóle budżetowanych kosztów realizacji umowy. W przypadku umów ustalających jednorazowe, płatne z góry (za cały okres kontraktu) wynagrodzenie obejmujące dostawę oraz zarządzanie systemem, spółka dokonuje alokacji przychodu na przychód z tytułu dostawy oraz przychód z tytułu zarządzania, zapewniającej równomierny podział budżetowanej marży na kontrakcie na oba ww. elementy kontraktu.

Zaprezentowana poniżej korekta dotyczy umów, w przypadku których ustalone w umowie wynagrodzenie przypadające na poszczególne okresy sprawozdawcze nie jest równe przychodom ustalonym według stopnia zaawansowania usługi, w sposób opisany powyżej.

Korekta 3 – Wycena zobowiązań finansowych metodą skorygowanej ceny nabycia: Spółka dokonała wyceny zobowiązań z tytułu kredytów oraz obligacji metodą skorygowanej ceny nabycia

Korekta 4 – Zmiany prezentacyjne: W związku z regulacjami zawartymi w MSR 16 i MSR 2, dokonano reklasyfikacji zaliczek związanych z nabyciem elementów systemów rowerów miejskich, z pozycji środków trwałych do pozycji pozostałych należności. Zmieniono również prezentację kosztów kradzieży rowerów oraz rozliczenia inwentaryzacji magazynów części zamiennych.

AKTYWA na dzień 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
I. AKTYWA TRWAŁE	27 891	99	723	-164	0	28 549
Wartości niematerialne	539					539
Rzeczowe aktywa trwałe	26 645	99	0	0	0	26 744
Środki trwałe	15 153	99	0	0	0	15 252
- budynki	11					11
- urządzenia techniczne i maszyny	101					101
- środki transportu	10	99				109
- elementy systemów rowerowych	14 985					14 985
- inne środki trwałe	46					46
Środki trwałe w budowie	11 492					11 492
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0					0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15					15
Należności długoterminowe	0					0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495		723			1 218
Pozostałe aktywa trwałe	197			-164		33
II. AKTYWA OBROTOWE	11 383	0	0	0	0	11 383
Zapasy	1 072				-657	415
Należności krótkoterminowe	5 887	0	0	0	657	6 544
Należności handlowe	3 991					3 991
- od jednostek powiązanych	3 461					3 461
- od pozostałych jednostek	530					530
Należności z tytułu podatku dochodowego	258					258
Pozostałe należności	1 638				657	2 295
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0					0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik	0					0
Pozostałe aktywa finansowe	558					558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 478					3 478
Rozliczenia międzyokresowe	388					388
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	39 274	99	723	-164	0	39 932

PASYWA na dzień 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
I. KAPITAŁ WŁASNY	8 113	-19	-3 081	-222	0	4 791
Kapitał zakładowy	102					102
Kapitał zapasowy, w tym	2 284					2 284
- ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0					0
Kapitał rezerwowy	0					0
Pozostałe kapitały	0					0
- akcje własne	0					0
Zyski zatrzymane	5 727	-19	-3 081	-222	0	2 405
- wynik finansowy niepodzielony	-371	-5	-879	-107		-1 362
- wynik finansowy bieżącego okresu	6 098	-14	-2 202	-115		3 767
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 141	88	2 512	58	0	17 799
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	15 141	88	0	58	0	15 287
Kredyty i pożyczki	8 529			44		8 573,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 037	88		14		6 139,00
Inne zobowiązania długoterminowe	0					0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	575					575,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0					0,00
- emerytalne	0					0,00
Pozostałe rezerwy	0					0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0	2 512	0	0	2 512
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 020	30	1 292	0	0	17 342
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	14 130	30	0	0	0	14 160
Kredyty i pożyczki	7 373					7 373
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	30				30
Zobowiązania handlowe	1 532					1 532
- wobec jednostek powiązanych	560					560
- wobec pozostałych jednostek	972					972
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0					0
Zobowiązania pozostałe	4 729					4 729
Rezerwy na świadczenia pracownicze	248					248
- emerytalne	0					0
Pozostałe rezerwy	248					248
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 890	0	1 292	0	0	3 182
IV. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZENACZONYMI DO SPRZEDAŻY	0	0	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	39 274	99	723	-164	0	39 932

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34 564	0	-2 719	0	0	31 845
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	34 564		-2 719			31 845
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0					0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	20 761	14	0		397	21 172
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 761	14			397	21 172
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0					0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	13 803	-14	-2 719	0	-397	10 673
Koszty sprzedaży	810					810
Koszty ogólnego zarządu	3 576					3 576
Pozostałe przychody operacyjne	187				-140	47
Pozostałe koszty operacyjne	724				-537	187
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 880	-14	-2 719	0	0	6 147
Przychody finansowe	105					105
Koszty finansowe	1 247			115		1 362
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 738	-14	-2 719	-115	0	4 890
Podatek dochodowy	1 640		-517			1 123
F. ZYSK (STRATA) NETTO	6 098	-14	-2 202	-115	0	3 767

8 STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE REALIZACJI OGŁOSZONYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Zarząd Spółki w raporcie bieżącym nr 8/2017 z dnia 11 grudnia 2017 roku przedstawił wstępne szacunki skonsolidowanych wyników finansowych za rok 2017 na poziomie:

- Przychody ze sprzedaży – 43,5 mln zł
- EBITDA – 15,2 mln zł
- Dług netto na 30.11.2017 – 28,7 mln zł
- Liczba rowerów dostępnych w systemach uruchomionych przez Emitenta – 12,1 tys. sztuk

Skonsolidowane wyniki za rok 2017 zrealizowane przez Spółkę i przedstawiane w niniejszym raporcie kształtują się na poziomie:

- Przychody ze sprzedaży – 43,5 mln zł
- EBITDA – 15,2 mln zł
- Dług netto na 31.12.2017 – 24,5 mln zł
- Liczba rowerów dostępnych w systemach uruchomionych przez Emitenta – 12,2 tys. sztuk

9 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA

w 2017 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Nextbike Polska S.A. jest największym w Polsce dostawcą i operatorem systemów rowerów miejskich oraz liderem branży posiadającym ponad 80% udział w rynku. W raportowanym okresie Spółka operowała systemami rowerów miejskich w 28 miastach w Polsce i flotą liczącą łącznie 12,2 tys. rowerów na koniec sezonu.

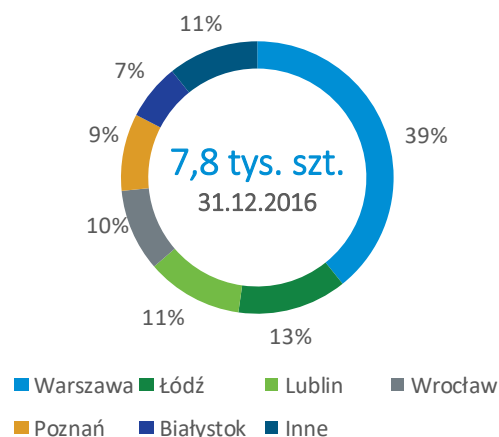
9.1 Flota rowerów

Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy Spółka zwiększyła liczbę rowerów o 56% dzięki nowo pozyskanym kontraktom oraz rozbudowie systemów rowerów miejskich w ramach już zawartych umów. W 2017 r. Spółka:

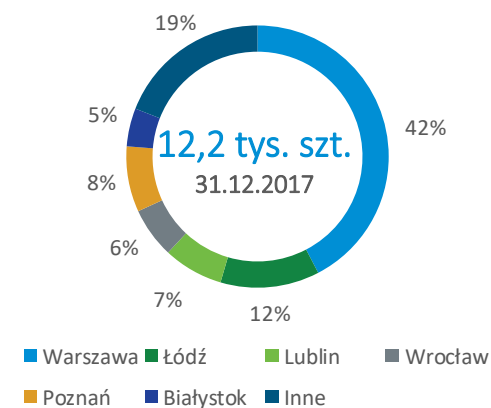
- dokonała uruchomienia nowych systemów (kontynuacja współpracy w wyniku wygranych przetargów) w miastach dotychczas obsługiwanych: Warszawie (obecnie piąty co do wielkości system rowerów miejskich w Europie), Białymstoku, Michałowicach, Konstancinie-Jeziornej, Legnicy i Stalowej Woli. Efektem uruchomienia ww. systemów była rozbudowa dotychczasowych systemów oraz zwiększenie zagęszczenia sieci stacji rowerowych w ww. miastach (w szczególności w Warszawie);
- rozbudowała system rowerów miejskich w Poznaniu, Łodzi, Katowicach;
- uruchomiła systemy rowerów miejskich dla nowych Odbiorców (Radom, Gliwice, Kołobrzeg, Kalisz, Częstochowa);
- realizowała projekty sezonowe (tzw. pilotaże) w: Zgierzu, Tychach, Pszczynie, Kędzierzynie-Koźlu oraz w Siedlcach.

Większość floty stanowią rowery w systemach utrzymywanych przez Spółkę w ramach 6 głównych kontraktów zawartych z jednostkami samorządu terytorialnego. W wyniku pozyskania kolejnych kontraktów Spółka dodatkowo zdywersyfikowała portfel obsługiwanych miast. Na 31.12.2016 r. sześć największych kontraktów odpowiadało za 89% floty, na 31.12.2017 r. udział ten spadł do 81% w wyniku uruchomienia systemów rowerowych w dotychczas nieobsługiwanych miastach.

Wykres 1. Liczba rowerów na 31.12.2016

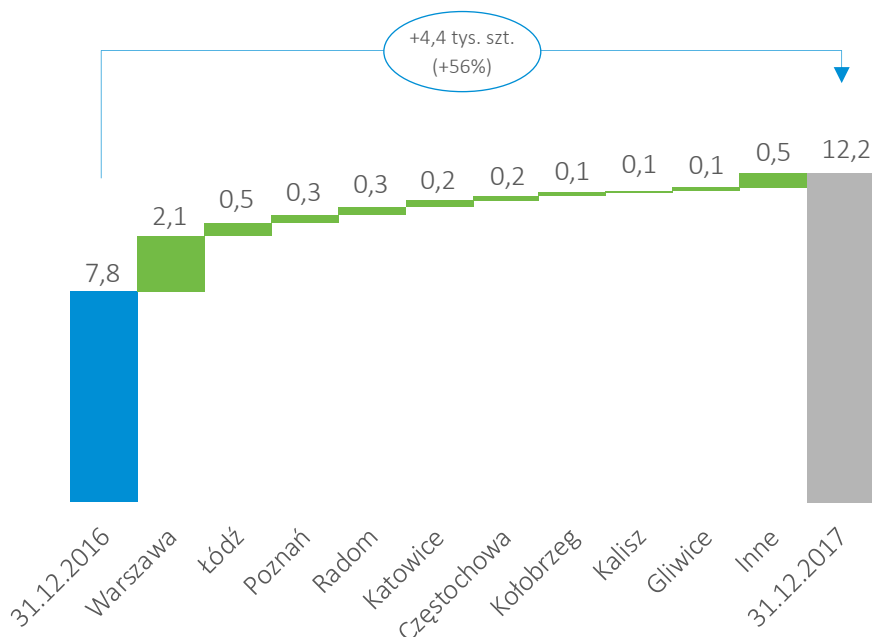


Wykres 2. Liczba rowerów na 31.12.2017



Większość floty stanowią rowery w systemach utrzymywanych przez Spółkę w ramach 6 głównych kontraktów zawartych z jednostkami samorządu terytorialnego. W wyniku pozyskania kolejnych kontraktów Spółka dodatkowo zdywersyfikowała portfel obsługiwanych miast. Na 31.12.2016 r. sześć największych kontraktów odpowiadało za 89% floty, na 31.12.2017 r. udział ten spadł do 81% w wyniku uruchomienia systemów rowerowych w dotychczas nieobsługiwanych miastach.

Wykres 3. Przyrost liczby rowerów



9.2 Struktura przychodów

Podstawowym źródłem przychodów dla Spółki są przychody z umów z jednostkami samorządu terytorialnego o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich.

Portfel produktów Spółka uzupełnia o przychody od odbiorców prywatnych, w tym:

- Przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- Przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- Inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- Opłaty za wypożyczenia.

Strategicznym celem Spółki jest wzmacnianie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększanie udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych. Udział tego segmentu

w przychodach ogółem wzrósł z 20% w 2016 r. do 30% w 2017 r.

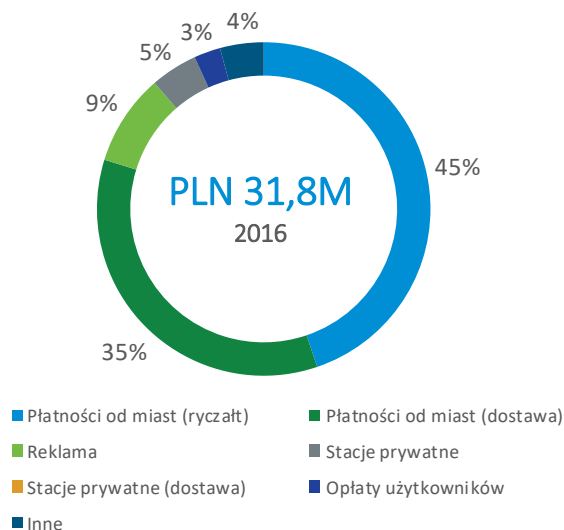
Wzrost przychodów w roku 2017 o 11,7 mln zł (37%) w stosunku do roku poprzedniego jest efektem:

- wzrostu liczby rowerów w wyniku wygranych przetargów i rozbudowy systemów w ramach kontraktów kontynuowanych;
- wzrostu sprzedaży komercyjnej m.in. przychodów z reklamy w wyniku przyrostu liczby rowerów oraz w efekcie zapoczątkowania w sezonie 2017 współpracy ze strategicznymi partnerami: Citi Bank, PKN Orlen.

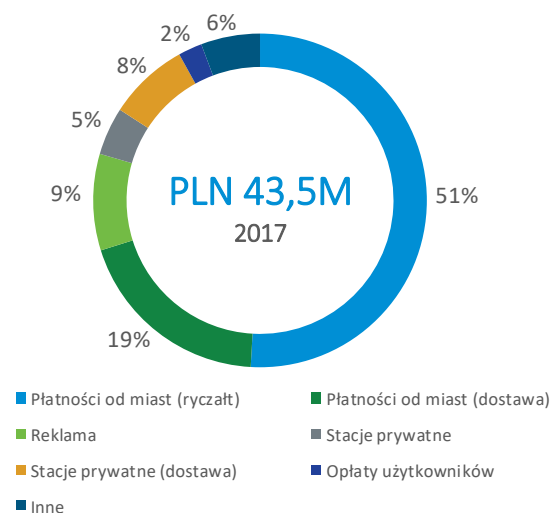
Dynamika przychodów raportowanych niższa niż dynamika liczby rowerów wynika z istotnej wartości dostaw: przychody znormalizowane (skalkulowane przy założeniu równomiernej alokacji przychodów z dostaw w okresie kontraktu (patrz pkt. 9.5 Wyniki znormalizowane) wyniosły w okresie bieżącym 38,6 mln zł wobec 24,9 mln zł

w analogicznym okresie roku poprzedniego (wzrost o 55% r/r).

Wykres 4. Przychody uzyskane w 2016



Wykres 5. Przychody uzyskane w 2017



9.3 Struktura kosztów operacyjnych

Spółka dzieli koszty operacyjne na:

- Koszty bezpośrednie realizacji usługi, takie jak koszty serwisowania rowerów i stacji,

bilansowania systemu (tj. równomiernego rozmieszczenia rowerów na stacjach), opłat licencyjnych, kradzieży i dewastacji, obsługi Call Center. Są to koszty zmienne których wartość jest pochodną liczby rowerów w systemach operowanych przez Spółkę;

- Koszt własny sprzedanych systemów – którego wartość w okresie sprawozdawczym uzależniona jest od wartości zrealizowanych kontraktów o dostawę systemów rowerów miejskich;
- Koszty ogólne – koszty struktur administracyjnych, których wartość jest względnie stała niezależnie od liczby rowerów w zarządzanych przez Spółkę systemach rowerów miejskich.

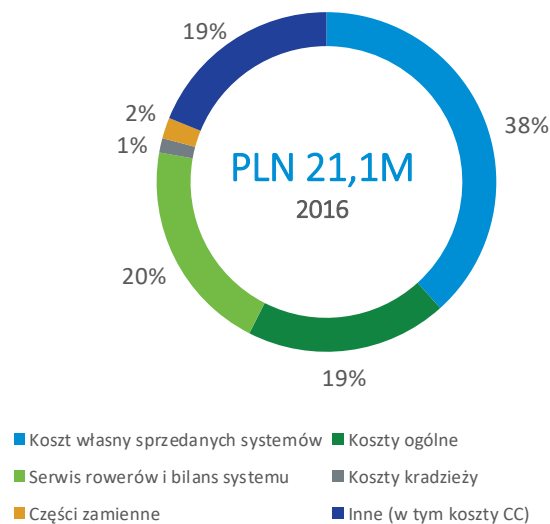
Koszty operacyjne w 2017 r. wzrosły o 6,9 mln zł w stosunku do roku poprzedniego:

- Spółka w raportowanym okresie w wyniku wygranych przetargów istotnie zwiększyła liczbę rowerów w zarządzanych przez Spółkę systemach rowerów miejskich. Skumulowana w krótkich odstępach czasu realizacja kilku uruchomień systemów rowerów miejskich (w tym dla Warszawy, piątego co do wielkości systemu rowerów miejskich w Europie) skutkowało wystąpieniem m.in. opóźnień w uruchomieniu niektórych systemów, co przełożyło się na wystąpienie jednorazowych kosztów kar umownych. Koszty kar umownych zostały zredukowane w drugiej połowie roku;
- większa liczba rowerów w obsługiwanych systemach wpłynęła na zwiększenie poziomu kosztów serwisu rowerów i bilansu systemu, a także części zamiennych;
- rosnące w bieżącym roku zjawisko kradzieży i dewastacji rowerów przyczyniło się do wzrostu kosztów kradzieży; Spółka podjęła działania prewencyjne mające na celu ograniczenie ww. zjawiska i jego wpływu na wyniki Spółki, redukując tym samym koszty kradzieży w drugiej połowie roku;

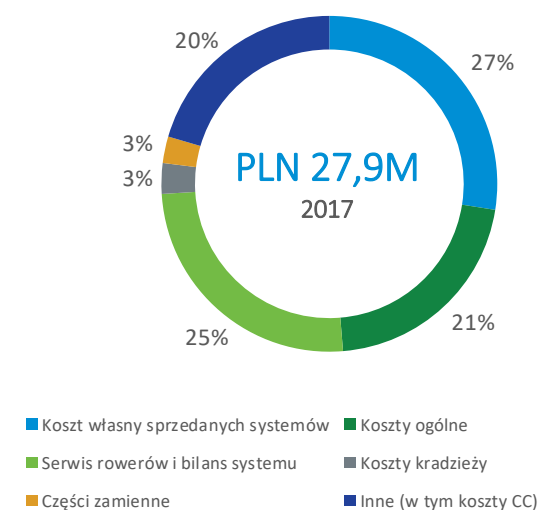
- Spółka w 2016 roku rozpoczęła rozbudowę struktur w związku z planowanym zwiększeniem skali działalności w roku 2017. W związku z powyższym Spółka poniosła w 2017 wyższe koszty ogólne niż w 2016 roku.

Dynamika kosztów bezpośrednich innych niż związanych z serwisem rowerów i częściami zamiennymi, a także kosztami kradzieży i kar umownych jest niższa niż dynamika liczby rowerów (pozostałe koszty bezpośrednie rosły o 24% r/r w porównaniu do wzrostu liczby rowerów o 56% r/r).

Wykres 6. Koszty operacyjne w 2016



Wykres 7. Koszty operacyjne w 2017

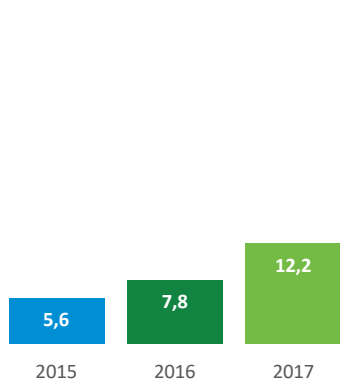


9.4 Wyniki raportowane

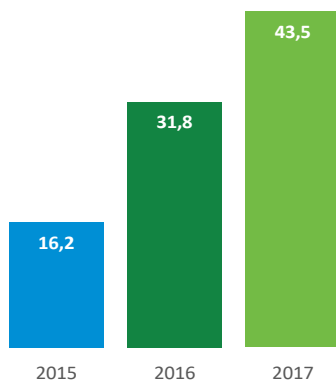
Spółka wygenerowała w 2017 roku wynik EBITDA o 5,0 mln zł wyższy w stosunku do roku ubiegłego:

- Pozyskując nowe kontrakty z jednostkami samorządu terytorialnego
- Zwiększając istotnie udział przychodów z wysokomarżowych kontraktów z odbiorcami z sektora prywatnego

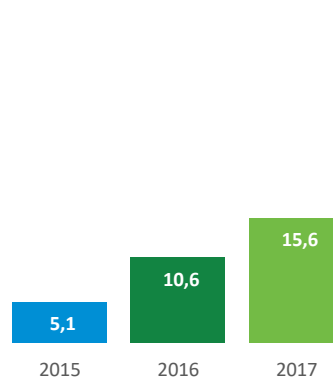
Wykres 8. Liczba rowerów (w tys. szt.)



Wykres 9. Przychody raportowane (w mln zł)



Wykres 10. EBITDA raportowana (w mln zł)



Z uwagi na nieistotną wartość wyników finansowych spółek zależnych od Emitenta wskazanych w pkt. 10 *Opis organizacji Grupy kapitałowej Spółki*, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania

finansowego. W przypadku objęcia ww. spółek konsolidacją, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósłby w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017: 15 196 tys. zł natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego: 10 062 tys. zł.

9.5 Wyniki znormalizowane

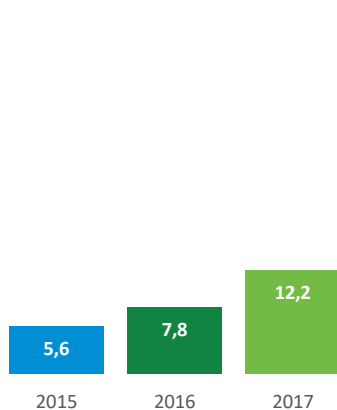
Spółka zawiera z jednostkami samorządu terytorialnego dwa typy umów:

- Umowy o dzierżawę systemów rowerów miejskich wraz z ich operowaniem. Udostępniona miastu infrastruktura pozostaje własnością Spółki i jest przez nią amortyzowana. Przychody i marża z kontraktu rozpoznawane są liniowo w okresie kontraktu;
- Umowy o dostawę systemu rowerów miejskich oraz ich operowanie. Własność infrastruktury jest przenoszona na miasto. Przychody i marża z dostawy rozpoznawane są w okresie dostawy.

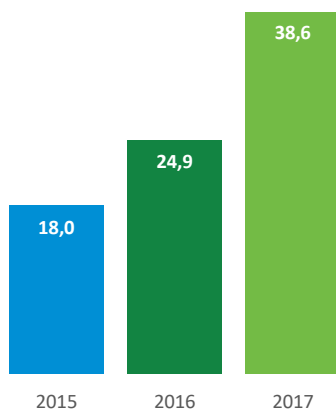
Z uwagi na powtarzalność przychodów z dostaw Spółka dokonuje korekt mających na celu równomierną alokację zarówno skumulowanych przychodów jak i marży ze zrealizowanych dostaw w poszczególnych latach kontraktu (tj. okresie pomiędzy następującymi po sobie dostawami). Prezentacja ta zapewnia pełną korelację pomiędzy dynamiką liczby rowerów a dynamiką wyników na realizowanych kontraktach.

W roku 2017 dynamika liczby rowerów, znormalizowanych skonsolidowanych przychodów oraz skonsolidowanej EBITDA kształtują się na zbliżonym poziomie.

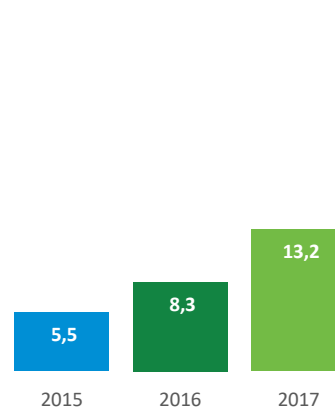
Wykres 11. Liczba rowerów (w tys. szt.)



Wykres 12. Przychody znormalizowane (w mln zł)



Wykres 13. EBITDA znormalizowana (w mln zł)



10 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Emitent posiada:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000600242);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą WAWA BIKE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000609013);

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000604233).

NB SERWIS sp. z o.o., WAWA BIKE sp. z o.o. i NB SERWIS II sp. z o.o. to spółki celowe nieprowadzące działalności operacyjnej.

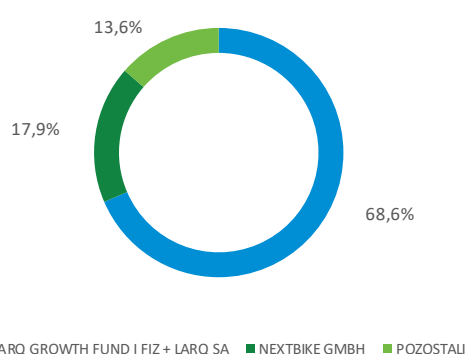
Zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oraz z art. 58 ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2016 nr 0, poz. 1047), z uwagi na nieistotną wartość wyników finansowych spółek zależnych, Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

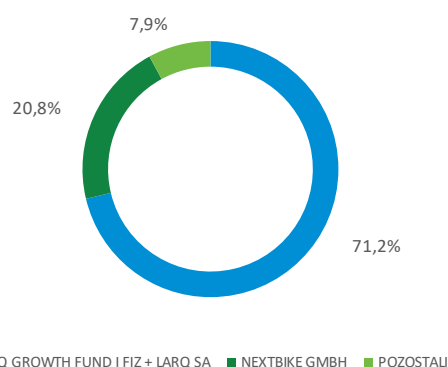
Według stanu na dzień 21 grudnia 2017 roku, czyli ostatniego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ S.A. WRAZ Z LARQ GROWTH FUND I FIZ	734 311	68,6%	71,2%
NEXTBIKE GMBH	191 250	17,9%	20,8%
POZOSTALI	145 439	13,6%	7,9%
RAZEM	1 071 000	100%	100%

Wykres 14. Akcjonariat – udział w kapitale



Wykres 15. Akcjonariat – udział w głosach



12 ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Zatrudnienie w Spółce, obejmujące umowy o pracę oraz umowy cywilnoprawne, wynosi 117 osób.

13 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu 31 grudnia 2017 roku Spółka zawarła umowę z dnia 7 marca 2018 roku z Przedsiębiorstwem Komunikacji Miejskiej Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, o utrzymanie systemu wypożyczalni rowerów miejskich. Umowa obejmuje uruchomienie i obsługę 25 stacji i 200 rowerów w okresie od 1 kwietnia 2018 roku do 16 grudnia 2018 roku oraz dostarczenie, uruchomienie i obsługę dodatkowych 12 stacji i 96 rowerów w okresie od 1 czerwca 2018 roku do 16 grudnia 2018 roku. Wartość kontraktu to 1.122.250,00 zł netto.

Dnia 9 lutego 2018 roku Spółka zawarła z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, jako kredytodawcą („BGK”)

- i. umowę kredytu nieodnawialnego („Kredyt 1”),
- ii. umowę kredytu obrotowego w odnawialnej linii kredytowej („Kredyt 2”) oraz
- iii. umowę kredytu obrotowego nieodnawialnego („Kredyt 3”), („Kredyty”).

Kredyt 1 został udzielony w kwocie 14.000.000 zł, Kredyt 2 został udzielony w kwocie 21.000.000 zł, a Kredyt 3 został udzielony w kwocie 350.000 euro. Przeznaczeniem Kredytów jest finansowanie lub refinansowanie nakładów związanych z realizacją nowych kontraktów z jednostkami samorządu terytorialnego w zakresie obsługi miejskich systemów rowerowych, w tym z miastem Turku (Finlandia) oraz nowych kontraktów w zakresie obsługi rowerowych stacji sponsorskich.

Ponadto, BGK udzielił Emitentowi nieodnawialną linię z limitem w wysokości 7.600.000 zł na udzielanie gwarancji bankowych wystawianych na zabezpieczenie finansowanych przez BGK kontraktów, dostępnym w okresie do dnia 31 grudnia 2022 r. (z okresem wykorzystania limitu do dnia 31 grudnia 2018 r.) („Gwarancja”).

Oprocentowanie Kredytów jest zmienne, ustalone jako suma stawki bazowej WIBOR 3M

albo EURIBOR 3M i stałej marży BGK. Za wystawienie poszczególnych Gwarancji BGK pobiera ustaloną prowizję.

Kredyt 1 został udzielony do dnia 9 lutego 2023 r. (z ostatecznym terminem wykorzystania kredytu w dniu 31 grudnia 2018 r.), Kredyt 2 do dnia 30 czerwca 2019 r., a Kredyt 3 do dnia 30 kwietnia 2021 r. (z ostatecznym terminem wykorzystania kredytu w dniu 30 czerwca 2018 r.)

Zabezpieczeniem Kredytów i Gwarancji jest: (i) weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, (ii) przelew wierzytelności ze wskazanych kontraktów Spółki, (iii) upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku bankowym oraz cesyjnym, (iv) oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 200% kwoty Kredytów. Zabezpieczeniem Kredytu 1 i Gwarancji jest ponadto zastaw rejestrowy na rowerach finansowanych przez BGK w ramach realizowanych przez Emitenta kontraktów wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej

W raporcie bieżącym nr 3/2018 z dnia 19 marca 2018 roku Zarząd Spółki poinformował, iż w związku z niezakończeniem przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych badania sprawozdania finansowego za rok 2017, zmianie uległ termin publikacji jednostkowego raportu rocznego za 2017 rok. Ww. raport, którego data publikacji określona była pierwotnie na dzień 21 marca 2018 r., zostanie przekazany do publicznej wiadomości w dniu 10 kwietnia 2018 r. Niniejszy jednostkowy raport kwartalny za IV kwartał 2017 roku, zawierający informacje dotyczące wyników finansowych Emitenta za cztery kwartały roku 2017 publikowany jest w związku ze zmianą terminu publikacji jednostkowego raportu rocznego za rok 2017.

14 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

Zarząd Spółki oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz Spółki.

An isometric line-art illustration of a cityscape, rendered in a monochromatic blue color. The scene is viewed from an elevated perspective, showing a dense arrangement of buildings of various heights and styles, including modern skyscrapers and older, more ornate structures. Streets with cars and a large circular road feature are visible. The overall style is clean and architectural.

NEXTBIKE POLSKA S.A.

ul. Przasnyska 6B
01-756 Warszawa

tel.: +48 (22) 208 99 90
fax: +48 (22) 244 29 63

e-mail: biuro@nextbike.pl