




GRUPA KAPITAŁOWA  
NEXTBIKE POLSKA S.A.  
**SKONSOLIDOWANY  
RAPORT  
KWARTALNY**

za I kwartał 2019 roku

 SPIS TREŚCI

1	Wprowadzenie _____	3
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	4
3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	6
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	7
5	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym _____	8
6	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	9
7	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	11
8	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	12
9	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym _____	13
10	Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego _____	14
11	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy _____	19
12	Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki _____	24
13	Struktura akcjonariatu Spółki _____	25
14	Zatrudnienie w Grupie _____	26
15	Zdarzenia po dniu bilansowym _____	26
16	Oświadczenie Zarządu Emitenta _____	26

# 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	Paweł Orłowski – Prezes Zarządu Małgorzata Dzięcioł – 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 skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Nextbike Polska S.A. („Grupa”) 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 skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy zawierają dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 marca 2018 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku oraz od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Dane prezentowane są w tysiącach złotych polskich. Grupa nie umieszczała w dokumencie informacyjnym danych, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

## 2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>60 395</b>	<b>53 661</b>	<b>43 738</b>
Wartości niematerialne	472	520	703
Rzeczowe aktywa trwałe	55 010	49 908	40 044
Środki trwałe	50 857	47 115	37 592
- budynki	74	77	48
- urządzenia techniczne i maszyny	198	185	124
- środki transportu	313	148	228
- elementy systemów rowerowych	50 199	46 628	37 147
- inne środki trwałe	73	77	45
Środki trwałe w budowie	4 153	2 793	2 452
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	0	0	0
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 879	3 191	2 677
Pozostałe aktywa trwałe	34	42	313
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>55 536</b>	<b>47 492</b>	<b>22 833</b>
Zapasy	10 634	14 921	1 876
Należności krótkoterminowe	39 273	27 643	17 802
Należności handlowe	22 957	10 726	7 414
- od jednostek powiązanych	3 180	4 776	3 529
- od pozostałych jednostek	19 777	5 950	3 884
Należności z tytułu podatku dochodowego	767	536	227
Pozostałe należności	15 549	16 382	10 161
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 455	4 706	2 274
Rozliczenia międzyokresowe	4 174	221	881
<b>III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>115 931</b>	<b>101 153</b>	<b>66 571</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>9 039</b>	<b>14 040</b>	<b>11 226</b>
Kapitał zakładowy	107	107	107
Kapitał zapasowy, w tym	18 463	18 463	13 733
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 722	5 722	5 722
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-9 531	-4 530	-2 614
- wynik finansowy niepodzielony	-4 530	-4 234	496
- wynik finansowy bieżącego okresu	-5 001	-296	-3 110
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31 234</b>	<b>24 924</b>	<b>23 062</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>29 275</b>	<b>23 313</b>	<b>20 451</b>
Kredyty i pożyczki	21 389	15 702	12 861
Pozostałe zobowiązania finansowe	110	137	205
Inne zobowiązania długoterminowe	4 823	4 821	5 771
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 952	2 653	1 614
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0	0
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>1 959</b>	<b>1 611</b>	<b>2 611</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>75 658</b>	<b>62 189</b>	<b>32 283</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>69 235</b>	<b>55 527</b>	<b>26 901</b>
Kredyty i pożyczki	42 437	35 545	14 018
Pozostałe zobowiązania finansowe	286	83	58
Zobowiązania handlowe	13 599	9 608	2 944
- wobec jednostek powiązanych	3 311	2 702	507
- wobec pozostałych jednostek	10 288	6 906	2 437
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	8 979	8 095	7 289
Rezerwy na świadczenia pracownicze	215	195	147
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	3 719	2 001	2 445
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>6 424</b>	<b>6 662</b>	<b>5 382</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>115 931</b>	<b>101 153</b>	<b>66 571</b>
<b>DŁUG NETTO</b>	<b>67 589</b>	<b>51 582</b>	<b>30 638</b>

# 3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>20 758</b>	<b>5 792</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 717	5 791
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41	1
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>24 294</b>	<b>7 774</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	24 294	7 774
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-3 536</b>	<b>-1 982</b>
Koszty sprzedaży	324	291
Koszty ogólnego zarządu	1 788	1 054
Pozostałe przychody operacyjne	11	36
Pozostałe koszty operacyjne	6	43
<b>D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-5 643</b>	<b>-3 334</b>
Przychody finansowe	18	1
Koszty finansowe	764	276
<b>E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>-6 389</b>	<b>-3 609</b>
Podatek dochodowy	-1 389	-499
<b>F. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-5 001</b>	<b>-3 110</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 001	-3 110
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>-5 001</b>	<b>-3 110</b>
<b>Amortyzacja</b>	<b>3 594</b>	<b>2 427</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-2 048</b>	<b>-907</b>

# 4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-6 389</b>	<b>-3 609</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>2 449</b>	<b>1 861</b>
Amortyzacja	3 594	2 427
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	39	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	521	182
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	74	0
Zmiana stanu rezerw	1 738	425
Zmiana stanu zapasów	4 287	-251
Zmiana stanu należności	-8 679	-378
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 708	-92
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 835	-451
Inne korekty z działalności operacyjnej	2	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-231</b>	<b>0</b>
Odsetki zapłacone	-129	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-102	0
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-4 171</b>	<b>-1 749</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>WPŁYWY</b>	<b>24</b>	<b>0</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	21	0
Inne wpływy inwestycyjne	3	0
<b>WYDATKI</b>	<b>10 959</b>	<b>4 025</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 959	4 025
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-10 935</b>	<b>-4 025</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>WPŁYWY</b>	<b>13 173</b>	<b>5 039</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	13 167	5 039
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	6	0
<b>WYDATKI</b>	<b>1 318</b>	<b>3 731</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	608	3 436
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	12
Odsetki	645	284
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>11 855</b>	<b>1 308</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-3 251</b>	<b>-4 465</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-3 251</b>	<b>-4 465</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 706</b>	<b>6 739</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 455</b>	<b>2 274</b>

# 5 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

## SKONSOLIDOWANE 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
<b>I kwartał zakończony 31.03.2019</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019r.</b>	<b>107</b>	<b>18 463</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-4 530</b>	<b>-4 530</b>	<b>0</b>	<b>14 040</b>
Emisja akcji	0	0	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
Wypłata 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	-5 001	0	-5 001	-5 001
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2019r.</b>	<b>107</b>	<b>18 463</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-9 531</b>	<b>-4 530</b>	<b>-5 001</b>	<b>9 039</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 733</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>496</b>	<b>496</b>	<b>0</b>	<b>14 336</b>
Emisja akcji	0	0	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	4 730	0	0	-4 730	-4 730	0	0
Wypłata 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	-296	0	-296	-296
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>18 463</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-4 530</b>	<b>-4 234</b>	<b>-296</b>	<b>14 040</b>
<b>I kwartał zakończony 31.03.2018</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 733</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>496</b>	<b>496</b>	<b>0</b>	<b>14 336</b>
Emisja akcji	0	0	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
Wypłata 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	-3 110	0	-3 110	-3 110
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 733</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-2 614</b>	<b>496</b>	<b>-3 110</b>	<b>11 226</b>



# 6 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>59 965</b>	<b>53 232</b>	<b>43 753</b>
Wartości niematerialne	472	520	703
Rzeczowe aktywa trwałe	55 011	49 909	40 044
Środki trwałe	50 857	47 116	37 592
- budynki	75	77	48
- urządzenia techniczne i maszyny	198	185	124
- środki transportu	313	148	228
- elementy systemów rowerowych	50 199	46 628	37 147
- inne środki trwałe	73	77	45
Środki trwałe w budowie	4 153	2 793	2 452
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	25	25	15
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 423	2 735	2 677
Pozostałe aktywa trwałe	34	42	313
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>57 295</b>	<b>49 863</b>	<b>23 735</b>
Zapasy	10 634	14 846	1 876
Należności krótkoterminowe	39 279	30 392	17 570
Należności handlowe	23 042	13 987	7 422
- od jednostek powiązanych	15 246	8 531	3 538
- od pozostałych jednostek	7 795	5 457	3 884
Należności z tytułu podatku dochodowego	766	535	227
Pozostałe należności	15 472	15 869	9 921
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	688	874	1 177
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 182	3 531	2 231
Rozliczenia międzyokresowe	5 511	221	881
<b>III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>117 259</b>	<b>103 095</b>	<b>67 488</b>

<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>9 868</b>	<b>14 956</b>	<b>12 153</b>
Kapitał zakładowy	107	107	107
Kapitał zapasowy, w tym	18 464	18 464	13 734
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 722	5 722	5 722
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-8 703	-3 615	-1 687
- wynik finansowy niepodzielony	-3 615	-3 323	1 407
- wynik finansowy bieżącego okresu	-5 088	-292	-3 095
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>31 621</b>	<b>24 924</b>	<b>23 061</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>29 662</b>	<b>23 313</b>	<b>20 450</b>
Kredyty i pożyczki	21 389	15 702	12 861
Pozostałe zobowiązania finansowe	109	137	205
Inne zobowiązania długoterminowe	4 823	4 821	5 771
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 341	2 653	1 614
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0	0
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>1 959</b>	<b>1 611</b>	<b>2 611</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>75 771</b>	<b>63 215</b>	<b>32 274</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>68 044</b>	<b>55 042</b>	<b>26 893</b>
Kredyty i pożyczki	42 437	35 566	14 018
Pozostałe zobowiązania finansowe	286	83	58
Zobowiązania handlowe	13 525	9 473	2 936
- wobec jednostek powiązanych	3 311	2 702	507
- wobec pozostałych jednostek	10 214	6 771	2 429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	8 780	8 069	7 289
Rezerwy na świadczenia pracownicze	215	195	147
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	2 801	1 655	2 445
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>7 727</b>	<b>8 173</b>	<b>5 382</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>117 259</b>	<b>103 095</b>	<b>67 488</b>
<b>DŁUG NETTO</b>	<b>67 861</b>	<b>52 779</b>	<b>30 680</b>

# 7 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>20 242</b>	<b>5 793</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20 201	5 792
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	41	1
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>23 693</b>	<b>7 774</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 693	7 774
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-3 451</b>	<b>-1 981</b>
Koszty sprzedaży	324	291
Koszty ogólnego zarządu	1 579	1 050
Pozostałe przychody operacyjne	11	36
Pozostałe koszty operacyjne	6	43
<b>D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-5 350</b>	<b>-3 329</b>
Przychody finansowe	9	11
Koszty finansowe	747	276
<b>E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>-6 088</b>	<b>-3 594</b>
Podatek dochodowy	-1 000	-499
<b>F. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-5 088</b>	<b>-3 095</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 088	-3 095
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>-5 088</b>	<b>-3 095</b>
Amortyzacja	3 594	2 427
<b>EBITDA</b>	<b>-1 755</b>	<b>-902</b>

# 8 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2019 31.03.2019	01.01.2018 31.03.2018
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-6 088</b>	<b>-3 594</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>2 883</b>	<b>1 892</b>
Amortyzacja	3 594	2 427
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	39	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	518	171
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	74	0
Zmiana stanu rezerw	1 166	425
Zmiana stanu zapasów	4 212	-251
Zmiana stanu należności	-6 105	-342
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 763	-87
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 380	-451
Inne korekty z działalności operacyjnej	2	0
<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-231</b>	<b>0</b>
Odsetki zapłacone	-129	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-102	0
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-3 436</b>	<b>-1 702</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>WPŁYWY</b>	<b>319</b>	<b>0</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	317	0
Inne wpływy inwestycyjne	3	0
<b>WYDATKI</b>	<b>11 089</b>	<b>4 090</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 959	4 025
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	130	65
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-10 770</b>	<b>-4 090</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>WPŁYWY</b>	<b>13 173</b>	<b>5 039</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	13 167	5 039
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	6	0
<b>WYDATKI</b>	<b>1 316</b>	<b>3 731</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	608	3 436
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	12
Odsetki	643	284
Inne wydatki finansowe	0	0
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>11 857</b>	<b>1 308</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-2 348</b>	<b>-4 483</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-2 348</b>	<b>-4 483</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>3 531</b>	<b>6 714</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 182</b>	<b>2 231</b>

# 9 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

JEDNOSTKOWE 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
<b>I kwartał zakończony 31.03.2019</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2019r.</b>	<b>107</b>	<b>18 464</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-3 615</b>	<b>-3 615</b>	<b>0</b>	<b>14 956</b>
Emisja akcji	0	0	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
Wypłata 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	-5 088	0	-5 088	-5 088
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2019r.</b>	<b>107</b>	<b>18 464</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-8 703</b>	<b>-3 615</b>	<b>-5 088</b>	<b>9 868</b>
<b>Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2018</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 734</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>1 407</b>	<b>1 407</b>	<b>0</b>	<b>15 248</b>
Emisja akcji	0	0	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	4 730	0	0	-4 730	-4 730	0	0
Wypłata 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	-292	0	-292	-292
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>18 464</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-3 615</b>	<b>-3 323</b>	<b>-292</b>	<b>14 956</b>
<b>I kwartał zakończony 31.03.2018</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 734</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>1 407</b>	<b>1 407</b>	<b>0</b>	<b>15 248</b>
Emisja akcji	0	0	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
Wypłata 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	-3 095	0	-3 095	-3 095
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.03.2018r.</b>	<b>107</b>	<b>13 734</b>	<b>5 722</b>	<b>0</b>	<b>-1 687</b>	<b>1 407</b>	<b>-3 095</b>	<b>12 153</b>

# 10 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Księgi rachunkowe Grupy 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”.

## 10.1 Aktywa trwałe

### 10.1.1 Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów pozostające pod kontrolą Grupy, powstałe w wyniku zdarzeń zaistniałych w przeszłości, nieposiadające postaci fizycznej, co do których istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa 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.

### 10.1.2 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku utrzymywane przez Grupę w celu wykorzystania ich w procesie świadczenia usług, oddania do użytkowania 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.

Ponosząc nakłady na przyjęty do użytkowania środek trwały Grupa ocenia czy koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania są:

- bieżącymi kosztami napraw, przeglądów, opłat eksploatacyjnych, ujmując ww. koszty jako koszty okresu, w którym je poniesiono;
- związane z ulepszeniem środka trwałego (modernizacją), powodującą wzrost ich wartości użytkowej w odniesieniu do stanu pierwotnego oraz wydłużającą okres ekonomicznej użyteczności, zwiększając ich wartość początkową;
- związane z produkcją nowych środków trwałych z wykorzystaniem dotychczas użytkowanych składników majątku

(w takich przypadkach następuje likwidacja składnika majątku trwałego którego wartość netto na dzień likwidacji stanowi jeden z elementów wartości początkowej nowo wytworzonego środka trwałego).

### 10.1.3 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.

### 10.1.4 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.

### 10.1.5 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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony 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 odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

## 10.2 Aktywa obrotowe

### 10.2.1 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.

### 10.2.2 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.

### 10.2.3 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.

### 10.2.4 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.

## 10.3 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.

## 10.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

### 10.4.1 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.

Grupa nie prowadzi programu wypłaty odpraw emerytalnych.

### 10.4.2 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.

### 10.4.3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą wykonanych świadczeń na rzecz Grupy, 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 (prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji majątkowej w pozycji *Zobowiązania do świadczenia usług*) 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.

## 10.5 Uznawanie przychodów i kosztów

### 10.5.1 Koszty i straty

Przez koszty i straty Grupa 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.

### 10.5.2 Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa 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.

Grupa 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 Grupy. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Grupa przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego.

W przypadku umów o dzierżawę systemu 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 Grupa 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, Grupa 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

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

### Przyjęta metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Grupa sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### Zasady konsolidacji

Za jednostki zależne konsolidowane metodą pełną uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa posiada władzę nad daną jednostką, podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce oraz ma możliwość kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Wartość bilansowa inwestycji w danej jednostce zależnej podlega wyłączeniu w korespondencji z kapitałem własnym danej jednostki. Rozrachunki, przychody, koszty oraz niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, a powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami z Grupy podlegają wyłączeniu. Wyłączeniu podlegają również straty, jeśli transakcja taka nie daje dowodów na utratę wartości danego aktywa.

# 11 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY

w I kwartale 2019 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

## 11.1 Flota rowerów

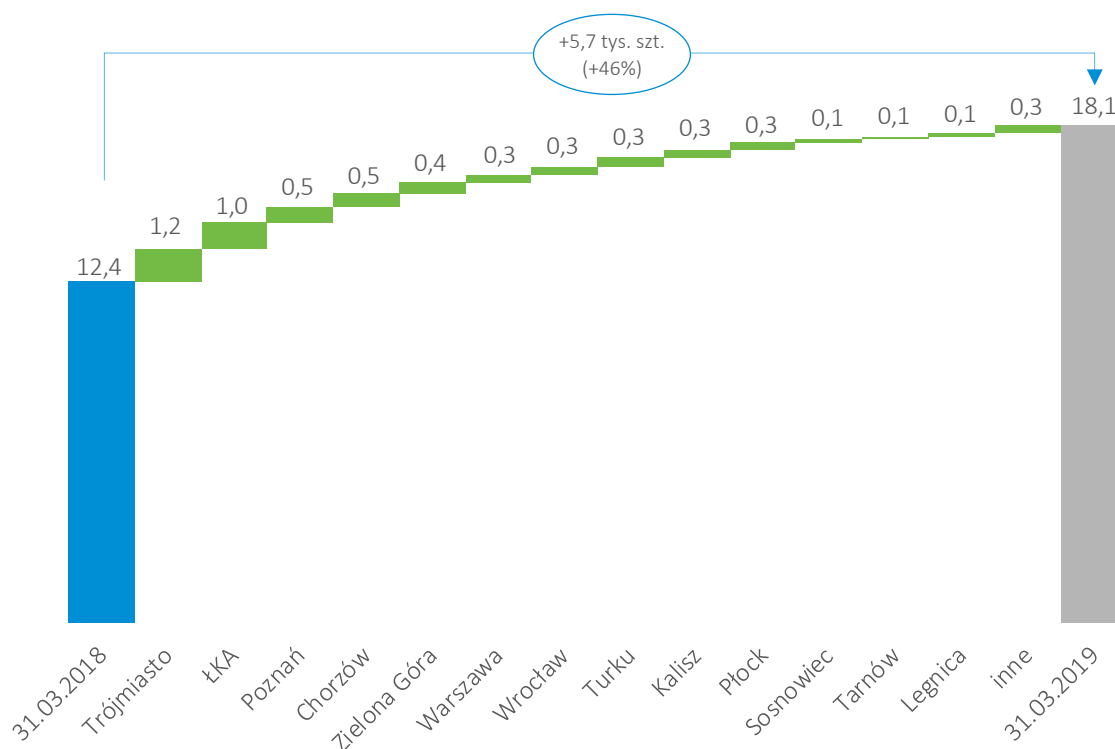
Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 31.03.2019 r. wyniosła 18,1 tys. i była o 46% wyższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Grupę w analogicznym momencie roku ubiegłego. Wzrost ten wynika z uruchomienia nowych kontraktów oraz rozbudowy systemów rowerów miejskich w ramach już zawartych umów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy Grupa:

- uruchomiła systemy rowerów miejskich dla nowych Odbiorców w Polsce (m.in. Trójmiasto, Łódzka Kolej Aglomeracyjna, Płock, Sosnowiec, Chorzów, Koszalin, Zielona Góra, Tarnów, Konin), a także pierwszy system za granicą (Turku, Finlandia) – łącznie ok. 4,1 tys. rowerów;

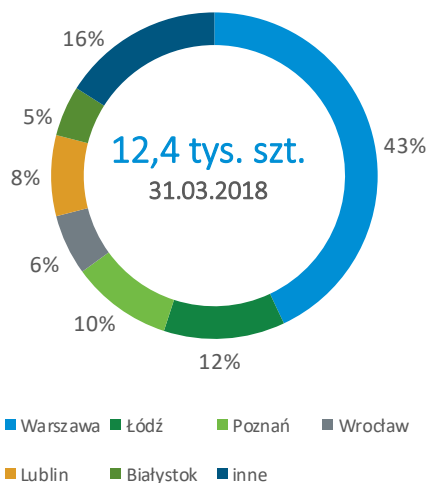
- kontynuowała współpracę z miastami Wrocław i Poznań w wyniku wygranych przetargów, uruchamiając w tych miastach systemy rowerów miejskich czwartej generacji oraz rozbudowując ww. systemy o łącznie ok. 0,8 tys. rowerów;
- rozbudowała pozostałe systemy rowerów miejskich (m.in. w Warszawie, Kaliszu, Legnicy, Ostrowie Wielkopolskim).

Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa w świetle zawartych umów zobowiązana jest do uruchomienia w bieżącym roku nowych lub rozbudowy już istniejących systemów (m.in. Trójmiasto 2,9 tys. rowerów, Wrocław 1,0 tys., Katowice 0,6 tys., Oulu – Finlandia 0,6 tys.).

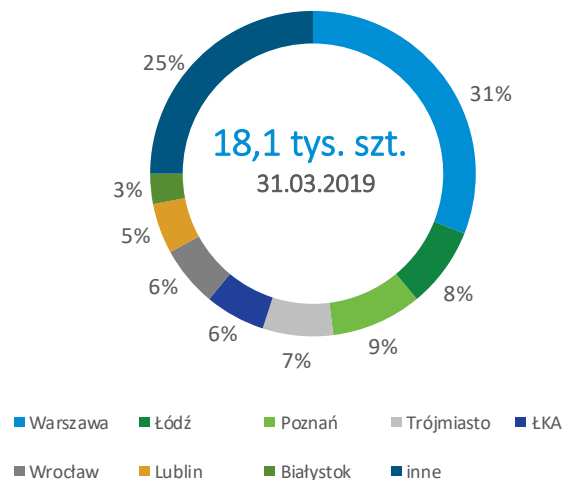
Wykres 1. Przyrost liczby rowerów



Wykres 2. Liczba rowerów na 31.03.2018



Wykres 3. Liczba rowerów na 31.03.2019



Większość floty stanowią rowery w systemach utrzymywanych przez Grupę w ramach wskazanych na wykresach powyżej głównych kontraktów zawartych z jednostkami samorządu terytorialnego. W wyniku pozyskania kolejnych kontraktów Grupa systematycznie dywersyfikuje portfel obsługiwanych miast. Na 31.03.2018 r.

sześć największych kontraktów odpowiadało za 84% floty. Natomiast na 31.03.2019 r. udział ten spadł do 62% w wyniku uruchomienia systemów rowerowych w dotychczas nieobsługiwanych miastach. Na dzień publikacji raportu Grupa posiadała podpisane umowy o obsługę systemów rowerów miejskich w 45 miastach.

## 11.2 Struktura przychodów

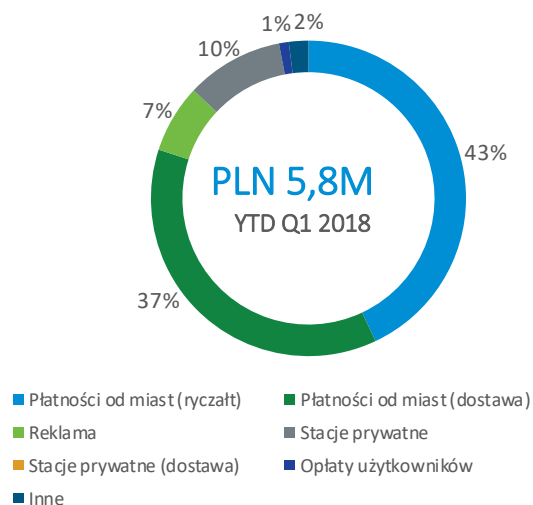
Podstawowym źródłem przychodów dla Grupy są przychody z umów z jednostkami samorządu terytorialnego o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich.

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

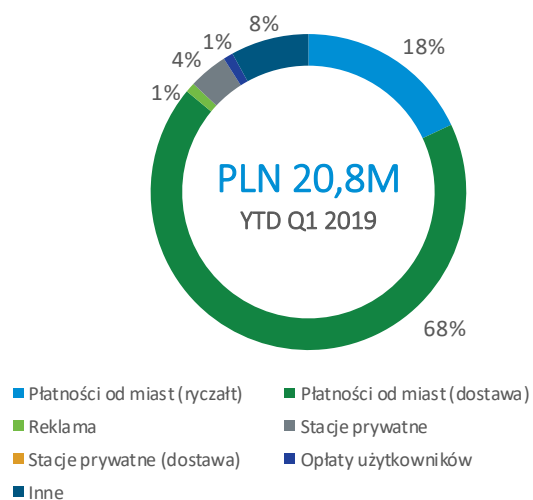
- Przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- Przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- Inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- Opłaty za wypożyczenia.

Strategicznym celem Grupy jest wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększanie udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych. Przychody tego segmentu wzrosły o 1,9 mln zł (ok. 170% r/r). Spadek ich udziału w przychodach ogółem z 20% w I kw. 2018 r. do 14% w I kw. 2019 r. wynika z istotnego udziału w I kw. 2019 r. przychodów z dostawy z uwagi na rozpoznanie przychodów z realizacji I etapu dostawy trójmiejskiego systemu rowerowego.

Wykres 4. Przychody uzyskane za I kw. 2018



Wykres 5. Przychody uzyskane za I kw. 2019



Wzrost przychodów w I kwartale 2019 roku o 15,0 mln zł (260% r/r) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jest efektem:

- Wyżej opisanej realizacji I etapu umowy zawartej pomiędzy NB Tricity Sp. z o.o. a OMG-G-S;
- Wzrostu liczby rowerów w wyniku wygranych przetargów i rozbudowy systemów w ramach kontraktów kontynuowanych;
- Wzrostu sprzedaży komercyjnej, wynikającej w I kwartale 2019 r. głównie ze wzrostu przychodów ze sprzedaży realizowanej na rzecz Benefit Systems S.A.

## 11.3 Struktura kosztów operacyjnych

Grupa dzieli koszty operacyjne na:

- Koszty bezpośrednie realizacji usługi, takie jak m.in. 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 Grupę;
- 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 Grupę systemach rowerów miejskich.

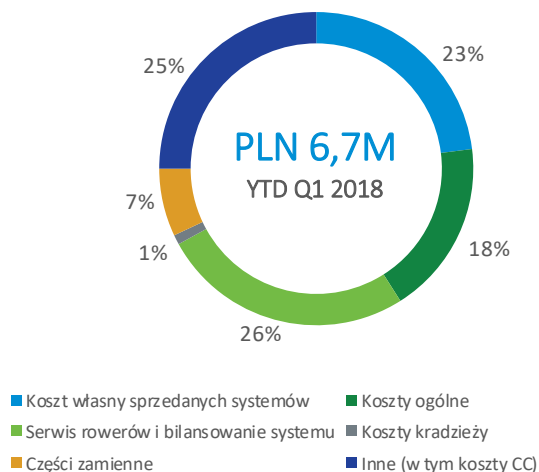
Koszty operacyjne w I kwartale 2019 r. wzrosły o 16,1 mln zł (240% r/r) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi przyczynami wzrostu kosztów operacyjnych były:

- Rozpoznanie kosztu I etapu dostawy trójmiejskiego systemu rowerów miejskich;
- Opóźnienia w realizacji umów skutkujące nałożeniem przez odbiorców kar umownych w łącznej wartości ok. 1,6 mln PLN (w tym Trójmiasto 0,6 mPLN, Wrocław 0,9 mln PLN);
- Realizacja przez Grupę zawartych umów o uruchomienie w I półroczu 2019 roku systemów miejskich liczących łącznie ok. 7 tys. rowerów przełożyły się na potrzebę dalszego wzmocnienia struktur Grupy i wzrost kosztów struktur operacyjnych i administracyjnych;
- Zwiększenie liczby obsługiwanych rowerów w Q1 2019 w porównaniu do Q1 2018 w połączeniu ze wzrostem kosztu jednostkowego obsługi (konsekwencja

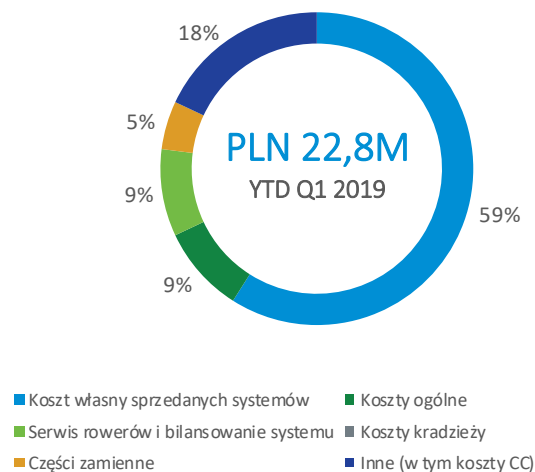
zwiększenia nakładów na poprawę jakości funkcjonowania systemów oraz przejściowego spadku efektywności operacyjnej) spowodowało wzrost kosztów

bieżącego serwisowania i relokowania rowerów.

Wykres 6. Koszty operacyjne za I kw. 2018



Wykres 7. Koszty operacyjne za I kw. 2019

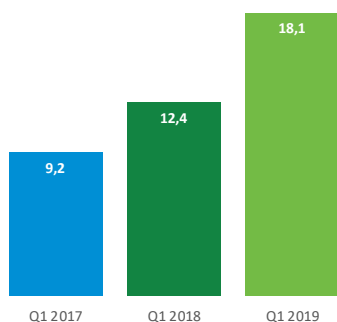
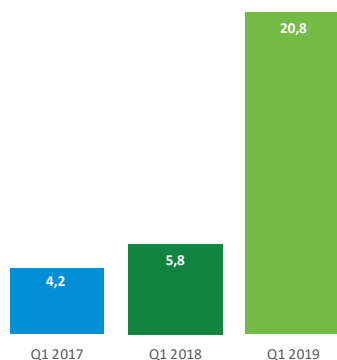
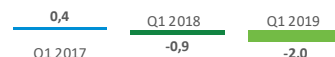


## 11.4 Wyniki raportowane

Wyniki I kwartału roku 2019 są nietypowe na tle analogicznych okresów lat poprzednich z uwagi na istotny udział przychodów z dostawy przy jednocześnie stosunkowo niskiej marży na dostawie.

Wyniki zrealizowane na pozostałej działalności Grupy (tj. z wyłączeniem dostawy) wykazują charakterystykę typową dla sezonowości działalności Grupy związanej z występowaniem przerwy międzysezonowej, trwającej co do zasady od października / listopada do marca / kwietnia, podczas której Spółka praktycznie nie uzyskuje przychodów ponosi koszty bezpośrednie realizacji kontraktów (m.in. gruntownego międzysezonowego serwisu systemów, magazynowania sprzętu), stałe koszty pośrednie (koszty struktur operacyjnych) oraz koszty ogólne. W trakcie przerwy międzysezonowej Spółka prowadzi też procesy (i ponosi koszty) związane z pozyskaniem i wdrożeniem nowych kontraktów. Wyżej opisana charakterystyka działalności Spółki znajduje swoje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki – I kwartał jest okresem o najniższych przychodach i najniższym wyniku EBITDA na tle pozostałych kwartałów roku obrotowego. Przy czym dysproporcja pomiędzy wartością rozpoznawanych w I kwartale przychodów a wartością ponoszonych kosztów zwiększa się wraz ze wzrostem skali działalności Spółki.

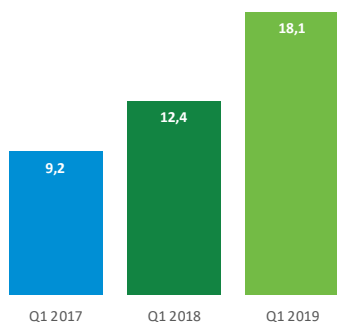
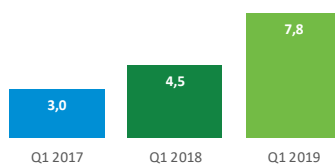
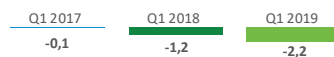
Poza wyżej opisaną charakterystyką wyników za okres I kwartału, na spadek wyniku EBITDA w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich wpływ miały opisane w punkcie 11.3 czynniki powodujące wzrost kosztów operacyjnych Grupy.

Wykres 9. Liczba rowerów  
(w tys. szt.)Wykres 10. Przychody  
raportowane (w mln zł)Wykres 11. EBITDA  
raportowana (w mln zł)

## 11.5 Wyniki znormalizowane

Grupa zawiera z jednostkami samorządu terytorialnego dwa typy umów:

- Umowy o dzierżawę systemów rowerów miejskich wraz z ich operowaniem. Udostępniona miastu infrastruktura pozostaje własnością Grupy 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.

Wykres 12. Liczba rowerów  
(w tys. szt.)Wykres 13. Przychody  
znormalizowane (w mln zł)Wykres 14. EBITDA  
znormalizowana (w mln zł)

Z uwagi na powtarzalność przychodów z dostaw Grupa 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 I kwartale dynamika liczby rowerów oraz znormalizowanych przychodów kształtują się na zbliżonym poziomie. Dynamika wyniku EBITDA nie jest w skorelowana z dynamiką liczby rowerów z uwagi na wyżej opisane czynniki wpływające w raportowanym okresie na poziom kosztów operacyjnych Grupy.

## 11.6 Dług netto

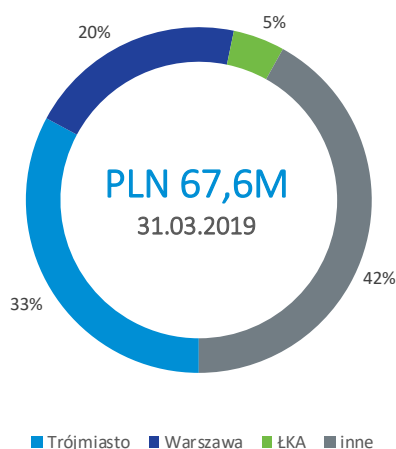
Dług netto na dzień 31 marca 2019 roku wyniósł 67,6 mln zł wobec 30,6 mln zł na 31 marca 2018 roku. Główną przyczyną wzrostu długu netto jest zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu finansującego realizację umowy zawartej z OMG-G-S. Kredyt w wysokości 20 mln zł zostanie spłacony po odbiorze przez Zamawiającego II etapu trójmiejskiego systemu rowerów miejskich oraz uzyskaniu przez Grupę wynagrodzenia z tytułu realizacji II etapu dostawy.

Przejściowa wysoka relacja długu do wyników finansowych nie wywołuje negatywnych konsekwencji we współpracy z Bankami finansującymi działalność Grupy.

Wykres 15. Dług netto na 31.03.2018



Wykres 16. Dług netto na 31.03.2019



## 12 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa (zwana dalej: „Grupą”) składała się z jednostki dominującej oraz 5 spółek zależnych. Jednostką dominującą Grupy jest Nextbike Polska S.A. (zwana dalej: „Spółką” lub „Emitentem”).

Emitent jest spółką dominującą wobec całej Grupy, która poza realizacją zawartych umów koncentruje się na nadzorze nad funkcjonowaniem spółek z Grupy. Wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy ma miejsce na poziomie Zarządu Emitenta.

Spółki zależne od Nextbike Polska S.A. to spółki celowe powołane do realizacji umów o dostarczenie i obsługę systemów rowerów miejskich.



**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);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB Tricity spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000728432);

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB POZNAŃ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000748392).

Spółki NB SERWIS II sp. z o.o., NB Serwis sp. z o.o. oraz NB Poznań sp. z o.o. do dnia sporządzenia raportu dokonały uruchomienia systemów rowerów miejskich w ramach umów zawartych odpowiednio z Miastem Płock, Województwem łódzkim, Miastem Poznań. Spółka NB Tricity dokonała uruchomienia systemu rowerów miejskich w oparciu o umowę zawartą z Obszarem Metropolitalnym Gdańsk-Gdynia-Sopot.

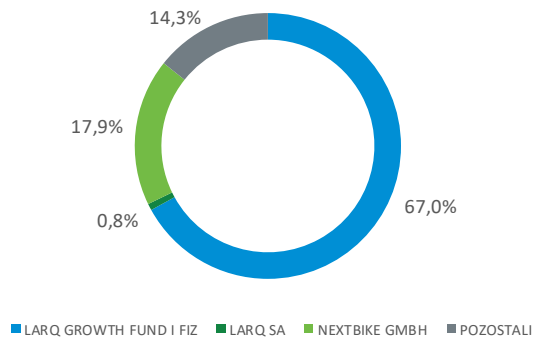
## 13 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Według stanu na dzień publikacji raportu akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

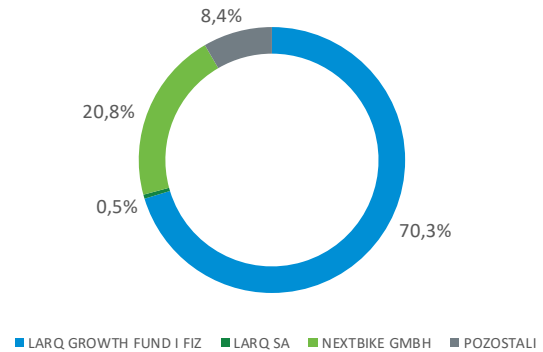
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ GROWTH FUND I FIZ	717 261	67,0%	70,3%
LARQ S.A.	8 489	0,8%	0,5%
NEXTBIKE GMBH	191 250	17,9%	20,8%
POZOSTALI	154 000	14,3%	8,4%
<b>RAZEM</b>	<b>1 071 000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada pięć głosów. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Od 23 sierpnia 2017 roku Spółka jest notowana na NewConnect.

Wykres 15. Akcjonariat – udział w kapitale



Wykres 16. Akcjonariat – udział w głosach



## 14 ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Zatrudnienie w Grupie, obejmujące umowy o pracę oraz umowy cywilnoprawne, wynosi 139 osób.

## 15 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu 31 marca 2019 roku Nextbike Polska S.A. zawarła z miastem Oulu w Finlandii umowę, której przedmiotem jest dostarczenie i obsługa systemu rowerowego dla miasta Oulu. Umowa obejmuje dostarczenie i obsługę 600 rowerów miejskich typu smartbike (wyposażonych w komputer pokładowy umożliwiający wypożyczenie, zaparkowanie lub zwrot roweru). Uruchomienie systemu nastąpi w terminie do 1 czerwca 2019r. Umowa obowiązuje do dnia 31 października 2028r. Wartość całego kontraktu wynosi 6 779 100EUR.

W dniu 1 kwietnia 2019r. Pan Dariusz Komorowski złożył oświadczenie o rezygnacji z

pełnienia funkcji Członka Zarządu Emitenta ze skutkiem na dzień 1 kwietnia 2019r.

W dniu 15 kwietnia 2019r. Rada Nadzorcza Emitenta odwołała ze składu Zarządu Emitenta Pana Roberta Lecha, dotychczasowego Prezesa Zarządu Emitenta. Jednocześnie w dniu 15 kwietnia 2019r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do Zarządu Emitenta Pana Pawła Orłowskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Emitenta.

## 16 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

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

An isometric line-art illustration of a cityscape, rendered in a single blue color. The scene shows a dense urban environment with various building styles, including modern skyscrapers and older, more ornate structures. A large, thick blue circle is superimposed on the right side of the image, partially overlapping the buildings. 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](mailto:biuro@nextbike.pl)