


The background of the entire page is a detailed, isometric illustration of a city. The buildings are rendered in various shades of blue, with some featuring windows and architectural details. The streets are filled with small cars and buses, and there are trees scattered throughout the urban landscape. The overall style is clean and modern, with a focus on geometric shapes and perspective.

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

za I kwartał 2020 roku

 SPIS TREŚCI

1	Wprowadzenie _____	3
2	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	5
3	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	7
4	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	8
5	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym _____	9
6	Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej _____	11
7	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów _____	13
8	Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych _____	14
9	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym _____	15
10	Zasady przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego raportu kwartalnego _____	17
11	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy _____	22
12	Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki _____	26
13	Struktura akcjonariatu Spółki _____	27
14	Zatrudnienie w Grupie _____	28
15	Zdarzenia po dniu bilansowym _____	28
16	Oświadczenie Zarządu Emitenta _____	28

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	Rafał Federowicz – Członek Zarządu Agnieszka Masłowska – 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 2020 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 31 marca 2019 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 marca 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2020 oraz na dzień sporządzenia raportu kwartalnego

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

1. Piotr Burzyński – Prezes Zarządu,
2. Agnieszka Masłowska – Członek Zarządu,
3. Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu,
4. Rafał Federowicz – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwartalnego w skład Zarządu Spółki wchodził:

1. Agnieszka Masłowska – Członek Zarządu,
2. Rafał Federowicz – Członek Zarządu.

Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Sebastian Popp – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Peter Vedder – Członek Rady Nadzorczej,
3. Adam Pieniacki – Członek Rady Nadzorczej,
4. Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
5. Ralf Kalupner – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kwartalnego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

1. Sebastian Popp – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Peter Vedder – Członek Rady Nadzorczej,
3. Ralf Kalupner – Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie pierwszego kwartału 2020 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie organów Spółki:

1. Mocą uchwały Rady Nadzorczej z dnia 10 lutego 2020 r. do zarządu Spółki na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Piotr Burzyński.
2. W dniu 10 lutego Rada Nadzorcza Spółki powołała do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Sebastiana Poppa, członka Rady Nadzorczej.

Spółka informowała o powyższych zmianach w raporcie bieżących EBI nr 5/2020 z dn. 10 lutego 2020 r.

Pomiędzy 31 marca 2020 r. a dniem sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nastąpiły następujące zmiany składu ww. organów Spółki dominującej.:

Zarząd:

- 1) W dniu 15 kwietnia 2020 r. Piotr Burzyński złożył rezygnację ze stanowiska Prezesa Zarządu i ze składu Zarządu ze skutkiem na 15 kwietnia 2020 r. godz. 23:59.
- 2) W dniu 22 kwietnia 2020 r. Małgorzata Dziecioł złożyła rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu ze skutkiem na 23 kwietnia 2020 r. godz. 23:59.

Rada Nadzorcza:

- 1) W dniu 29 kwietnia 2020 r. Krzysztof Kaczmarczyk złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 29 kwietnia 2020 r.
- 2) W dniu 20 maja 2020 Adam Pieniacki złożył rezygnację z z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 20 maja 2020 r.

Spółka informowała o powyższych zmianach w raportach bieżących: EBI 7/2020 z dnia 15 kwietnia 2020 r., EBI 8/2020 z dnia 22 kwietnia 2020 r., EBI 9/2020 z dnia 19 kwietnia 2020 r., EBI 13/2020 z dnia 20 maja 2020 r.

2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. AKTYWA TRWAŁE	72 056	76 812	60 395
Wartości niematerialne	451	508	472
Rzeczowe aktywa trwałe	68 672	72 903	55 010
Środki trwałe	47 026	51 135	50 857
- budynki	65	68	74
- urządzenia techniczne i maszyny	141	154	198
- środki transportu	313	367	313
- elementy systemów rowerowych	46 446	50 483	50 199
- inne środki trwałe	61	63	73
Środki trwałe w budowie	21 645	21 768	4 153
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	2 933	3 401	4 879
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	34
II. AKTYWA OBROTOWE	24 397	25 455	55 536
Zapasy	6 336	4 548	10 634
Należności krótkoterminowe	14 571	8 606	39 273
Należności handlowe	11 305	5 107	22 957
- od jednostek powiązanych	107	93	3 180
- od pozostałych jednostek	11 198	5 014	19 777
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	767
Pozostałe należności	3 266	3 499	15 549
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	2 000	10 975	1 455
Aktywa z tytułu umów	952	952	4 174
Rozliczenia międzyokresowe	538	373	
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
AKTYWA RAZEM	96 453	102 268	115 931

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY	-2 770	3 236	9 039
Kapitał zakładowy	171	130	107
Kapitał zapasowy, w tym	31 300	23 262	18 463
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	18 851	10 812	5 722
Kapitał rezerwowy	0	8 080	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-34 242	-28 236	-9 531
- wynik finansowy niepodzielony	-28 234	-4 238	-4 530
- wynik finansowy bieżącego okresu	-6 007	-23 998	-5 001
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	38 411	39 192	31 234
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	37 625	38 406	29 275
Kredyty i pożyczki	29 957	30 129	21 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	332	332	110
Inne zobowiązania długoterminowe	4 635	4 775	4 823
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701	3 170	2 952
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0	0
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania do świadczenia usług	788	787	1 959
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	60 812	59 840	75 658
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	54 652	53 760	69 235
Kredyty i pożyczki	20 741	21 481	42 437
Pozostałe zobowiązania finansowe	80	111	286
Zobowiązania handlowe	19 508	20 162	13 599
- wobec jednostek powiązanych	9 424	8 792	3 311
- wobec pozostałych jednostek	10 084	11 370	10 288
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	15	0
Zobowiązania pozostałe	11 023	9 758	8 979
Rezerwy na świadczenia pracownicze	203	203	215
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	3 082	2 030	3 719
Zobowiązania do świadczenia usług	6 160	6 080	6 424
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
PASYWA RAZEM	96 453	102 268	115 931
DŁUG NETTO	53 744	45 852	67 589

Wygenerowana na koniec roku 2019 strata netto na działalności w Spółce dominującej (22.887 tys. zł) obniżyła stan kapitału własnego Spółki. Spółka z uwagi na sezonowość działalności (marzec – listopad) nie notuje przychodów w miesiącach zimowych, a ponosi stałe koszty funkcjonowania działalności. To zredukowało w I kwartale 2020 kapitał własny do wartości ujemnej 2.770 tys. zł.

Początek sezonu rowerowego zaczyna się w miesiącach marzec-kwiecień i to miesiące sezonowe, które generują przychody i zyski.

3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.03.2019
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9 285	75 667	20 758
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 092	75 611	20 717
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	193	56	41
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	12 517	78 341	24 294
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 517	78 339	24 294
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	2	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-3 232	-2 674	-3 536
Koszty sprzedaży	177	1 221	324
Koszty ogólnego zarządu	1 529	8 207	1 788
Pozostałe przychody operacyjne	18	3 267	11
Pozostałe koszty operacyjne	182	11 300	6
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-5 102	-20 135	-5 643
Przychody finansowe	0	31	18
Koszty finansowe	905	3 119	764
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-6 007	-23 223	-6 389
Podatek dochodowy	0	775	-1 389
F. ZYSK (STRATA) NETTO	-6 007	-23 998	-5 001
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 007	-23 998	-5 038
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
			0
			0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	-6 007	-23 998	-5 001
			0
Amortyzacja	4 301	16 056	3 594
EBITDA	-801	-4 079	-2 048

Grupa poprawiła efektywność operacyjną EBITDA i zredukowała negatywny poziom EBITDA z -2,0 mln zł za I kwartał 2019 do -0,8 mln zł za I kwartał 2020 roku.

4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 007	-6 389
Korekty razem	-956	2 449
Amortyzacja	4 301	3 594
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	387	39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	400	521
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	74
Zmiana stanu rezerw	1 053	1 738
Zmiana stanu zapasów	-1 788	4 287
Zmiana stanu należności	-1 437	-8 679
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 885	4 708
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-83	-3 835
Inne korekty z działalności operacyjnej	98	2
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-6 963	-4 171
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		0
WPŁYWY	0	24
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
WYDATKI	0	10 959
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	10 959
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	0	-10 935
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		0
WPŁYWY	0	13 173
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	13 167
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	6
WYDATKI	2 013	1 318
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	1 582	608
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31	65
Odsetki	400	645
Inne wydatki finansowe	0	0
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-2 013	11 855
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-8 976	-3 251
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-8 976	-3 251
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 975	4 706
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 000	1 455
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>366</i>	<i>537</i>

5 SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy tym:	w ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane tym:	w Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.03.2020								
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	130	23 262	10 812	8 080	-28 234	-4 237	-23 998	3 237
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	130	23 262	10 812	8 080	-28 234	-4 237	-23 998	3 237
Emisja akcji	42	8 039	8 039	-8 080	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	-6 007	0	-6 007	-6 007
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2020	171	31 300	18 851	0	-34 242	-4 237	-30 005	-2 770
Trzy miesiące zakończone 31.03.2019								
Kapitał własny na dzień 01.01.2019r.	107	18 463	5 722	0	-4 530	-4 530	0	14 040
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
Kapitał własny na dzień 31.03.2019r.	107	18 463	5 722	0	-9 531	-4 530	-5 001	6 039

*Ewentualne drobne różnice mogą wynikać z zaokrągleń

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019

Kapitał własny na dzień 01.01.2019	107	18 463	5 722	0	-4 530	-4 530	0	14 040
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	107	18 463	5 722	0	-4 530	-4 530	0	14 040
Emisja akcji	23	5 172	5 172	8 080	0	0	0	13 275
Koszt emisji akcji	0	-82	-82	0	0	0	0	-82
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	-292	0	0	292	292	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	-23 998	0	-23 998	-23 998
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	130	23 262	10 812	8 080	-28 236	-4 238	-23 998	3 236

6 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

AKTYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. AKTYWA TRWAŁE	71 850	76 606	59 965
Wartości niematerialne	451	508	472
Rzeczowe aktywa trwałe	68 672	72 903	55 011
Środki trwałe	47 026	51 135	50 857
- budynki	65	68	75
- urządzenia techniczne i maszyny	141	154	198
- środki transportu	313	367	313
- elementy systemów rowerowych	46 446	50 483	50 199
- inne środki trwałe	61	63	73
Środki trwałe w budowie	21 646	21 768	4 153
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	25	25	25
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701	3 170	4 423
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	34
II. AKTYWA OBROTOWE	26 390	28 196	57 295
Zapasy	6 336	4 548	10 634
Należności krótkoterminowe	15 362	10 843	39 279
Należności handlowe	12 609	7 844	23 042
- od jednostek powiązanych	3 042	3 817	15 246
- od pozostałych jednostek	9 566	4 027	7 795
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	766
Pozostałe należności	2 754	2 998	15 472
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 246	1 399	688
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 971	10 081	1 182
Aktywa z tytułu umów	952	952	75
Rozliczenia międzyokresowe	522	373	5 511
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
AKTYWA RAZEM	98 239	104 802	117 259

PASYWA	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
I. KAPITAŁ WŁASNY	-811	5 261	9 868
Kapitał zakładowy	171	130	107
Kapitał zapasowy, w tym	31 300	23 262	18 464
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	18 851	10 812	5 722
Kapitał rezerwowy	0	8 080	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-32 282	-26 210	-8 703
- wynik finansowy niepodzielony	-26 210	-3 323	-3 615
- wynik finansowy bieżącego okresu	-6 072	-22 887	-5 088
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	38 411	39 192	31 621
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	37 625	38 406	29 662
Kredyty i pożyczki	29 957	30 129	21 389
Pozostałe zobowiązania finansowe	332	332	109
Inne zobowiązania długoterminowe	4 635	4 775	4 823
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701	3 170	3 341
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0	0
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania do świadczenia usług	787	787	1 959
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	60 639	60 348	75 771
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	53 746	53 536	68 044
Kredyty i pożyczki	20 741	21 480	42 437
Pozostałe zobowiązania finansowe	80	111	286
Zobowiązania handlowe	19 477	20 113	13 525
- wobec jednostek powiązanych	9 424	8 792	3 311
- wobec pozostałych jednostek	10 053	11 321	10 214
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	11 064	10 500	8 780
Rezerwy na świadczenia pracownicze	203	203	215
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	2 182	1 130	2 801
Zobowiązania do świadczenia usług	6 893	6 812	7 727
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
PASYWA RAZEM	98 239	104 802	117 259
DŁUG NETTO	53 773	46 746	67 861

7 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2019 31.03.2019
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	9 129	74 181	20 242
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8 936	74 125	20 201
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	193	56	41
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	12 466	78 202	23 693
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	12 466	78 200	23 693
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	2	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-3 338	-4 021	-3 451
Koszty sprzedaży	177	1 221	324
Koszty ogólnego zarządu	1 503	7 639	1 579
Pozostałe przychody operacyjne	18	3 249	11
Pozostałe koszty operacyjne	182	9 892	6
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-5 182	-19 525	-5 350
Przychody finansowe	12	86	9
Koszty finansowe	902	3 142	747
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-6 072	-22 580	-6 088
Podatek dochodowy	0	307	-1 000
F. ZYSK (STRATA) NETTO	-6 072	-22 887	-5 088
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 072	-22 887	-5 088
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓLEM	-6 072	-22 887	-5 088
Amortyzacja	4 301	16 056	3 594
EBITDA	-881	-3 468	-1 755



8 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 072	-6 088
Korekty razem	-191	2 652
Amortyzacja	4 301	3 594
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	387	39
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	388	389
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	74
Zmiana stanu rezerw	1 053	1 166
Zmiana stanu zapasów	-1 788	4 212
Zmiana stanu należności	-4 520	-6 105
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41	4 661
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-68	-5 380
Inne korekty z działalności operacyjnej	98	2
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-6 263	-3 436
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
WPŁYWY	183	319
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	183	317
Inne wpływy inwestycyjne	0	3
WYDATKI	18	11 089
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	10 959
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	18	130
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	165	-10 770
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
WPŁYWY	0	13 173
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	13 167
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	6
WYDATKI	2 012	1 316
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	1 582	608
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31	65
Odsetki	400	643
Inne wydatki finansowe	0	0
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-2 012	11 857
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-8 111	-2 348
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-8 111	-2 348
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 081	3 531
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	1 971	1 182
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>948</i>	<i>537</i>

9 JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy tym:	w ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane tym:	w	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Trzy miesiące zakończone 31.3.2020									
Kapitał własny na dzień 01.01.2020	130	23 262	10 812	8 080	-26 210		-26 210	0	5 261
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0		0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0		0	0	0
Kapitał własny po korektach	130	23 262	10 812	8 080	-26 210		-26 210	0	5 261
Emisja akcji	42	8 039	8 039	-8 080	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	-6 072		0	-6 072	-6 072
Inne	0	0	0	0	0		0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.3.2020	171	31 300	18 851	0	-32 282		-26 210	-6 072	-811
Trzy miesiące zakończone 31.3.2019									
Kapitał własny na dzień 01.01.2019	107	18 464	5 722	0	-3 615		-3 615	0	14 956
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0		0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0		0	0	0
Kapitał własny po korektach	107	18 464	5 722	0	-3 615		-3 615	0	14 956
Wpływ z aktywów finansowych	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 (wydanie akcji)	0	0	0	0	0		0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.3.2019	107	18 464	5 722	0	-8 703		-3 615	-5 088	9 868

Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2019

Kapitał własny na dzień 01.01.2019	107	18 464	5 722	0	-3 615	-3 615	0	14 956
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	107	18 464	5 722	0	-3 615	-3 615	0	14 956
Emisja akcji	23	5 172	5 172	8 080	0	0	0	13 274
Koszt emisji akcji	0	-82	-82	0	0	0	0	-82
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	-292	0	0	292	292	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	-22 887	0	-22 887	-22 887
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2019	130	23 262	10 812	8 080	-26 210	-3 323	-22 887	5 261

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 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.

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 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.

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.



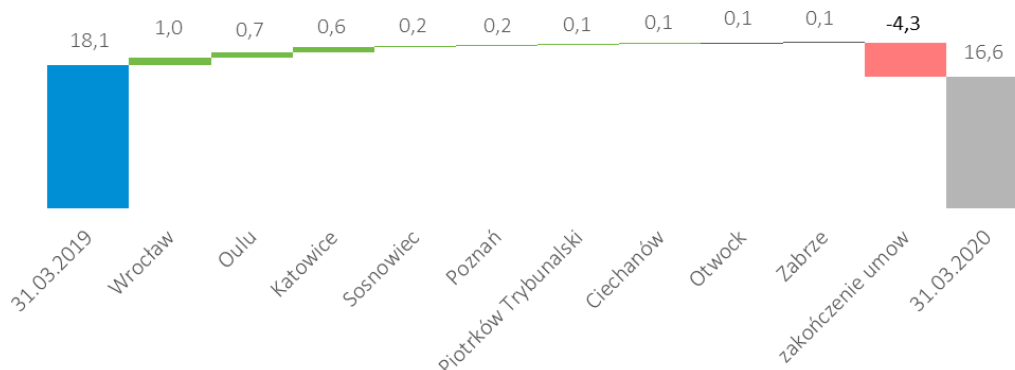
11 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W I KWARTALE 2020 ROKU WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ

11.1 Negatywne skutki COVID-19 na działalność Grupy

Wydarzenia z roku 2019 opisane w raporcie rocznym były przyczynami, które doprowadziły do znacznej utraty rentowności i płynności finansowej. Po przeprowadzeniu emisji akcji i zrealizowaniu umowy inwestycyjnej w IV kwartale 2019 r. Grupa odzyskała równowagę finansową, przygotowała działania (m.in. wynegocjowane harmonogramy płatności do dostawców, wyselekcjonowane rentowne przetargi na nowe systemy, podpisanie umowy na przychody z dzierżawy nośników reklamy, przeprowadziła redukcję zatrudnienia) mające na celu uzyskanie trwałej równowagi płynnościowej. Dalsze jej funkcjonowanie na bazie prognoz nie było zagrożone do momentu pojawienia się światowej pandemii i obostrzeń z nią związanych.

W raporcie rocznym za rok 2019 opublikowanym dnia 20 marca 2020 r. zidentyfikowano ryzyko związane z pandemią COVID-19 jako ryzyko zagrażające prowadzonej działalności Spółki dominującej i całej grupy kapitałowej. Zakaz używania rowerów miejskich został wprowadzony na mocy Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 roku w dniu 1 kwietnia 2020 roku i został uchylony w dniu 5

Wykres 1. Zmiana liczby rowerów



maja 2020 roku, o czym informowano w raporcie bieżącym w dniu 31 marca 2020 roku (ESPI nr 11/2020). Powyższy zakaz jaki i stan epidemii przełożył się negatywnie na prowadzoną działalność oraz realizację prognoz na rok 2020.

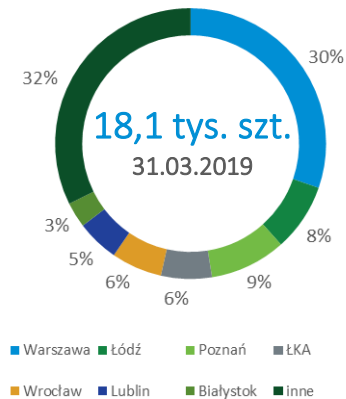
Szerzej zostało to opisane w sekcji Zdarzenia po dacie bilansowej.

11.2 Flota rowerów

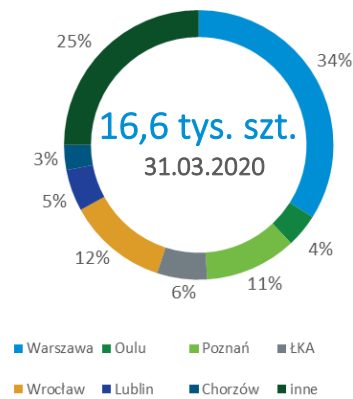
Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 31.03.2020 r. wyniosła 16,6 tys. i była o 8% niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Grupę w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika z zakończenia z końcem roku 2019 systemów rowerowych m.in. w Łodzi, Białymstoku i Gliwicach. W spadku liczby rowerów o 4,3 tys. szt. uwzględniono ok. 1,2 tys. rowerów z zakończonego systemu MEVO. Na przestrzeni pierwszych 3 miesięcy 2020 roku Grupa:

- kontynuowała współpracę z miastami w wyniku wygranych przetargów w latach poprzednich;
- rozbudowała istniejące systemy (m.in. Sosnowiec, Poznań)

Wykres 2. Liczba rowerów na 31.03.2019



Wykres 3. Liczba rowerów na 31.03.2020



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 dzień 31.03.2019 r. sześć największych kontraktów

odpowiadało za 64% floty. Natomiast, na skutek zakończenia kilku kontraktów z końcem roku 2019, udział ten wzrósł do poziomu 72% na dzień 31.03.2020 r., co jednak ulegnie zmianie w kolejnych miesiącach na skutek odnowienia i uruchomienia kontraktów w kilku miastach po dniu bilansowym (m.in. Białystok, Katowice).

11.3 Struktura przychodów

Podstawowym źródłem przychodów dla Grupy są przychody z umów z jednostkami samorządu terytorialnego na dostawę 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.

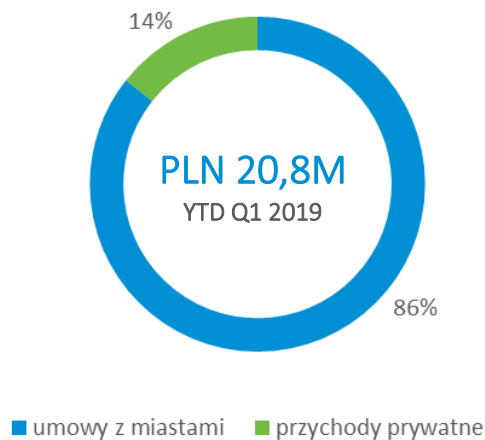
Strategicznym celem Grupy jest wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększenie

udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych.

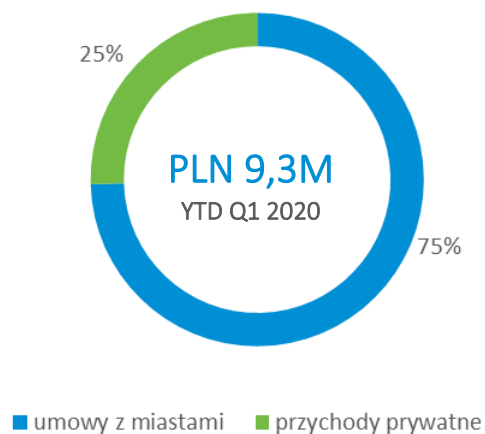
Zgodnie z raportem bieżącym ESPI nr 6/2020 z dn. 13 lutego 2020 r. Spółka dominująca w dniu 13 lutego 2020 r. zawarła z Synergic sp. z o.o. umowę dzierżawy nośników reklamowych. Na jej podstawie oddano Synergic sp. z o.o. do korzystania i pobierania pożytków nośniki reklamowe znajdujące się na rowerach oraz stacjach bazowych dla tych rowerów wraz z terminalami znajdujące się na terenie Polski. Strony zobowiązały się do osiągnięcia wartości netto umowy w 2020 roku na poziomie ok.5 mln zł.

Stan epidemii COVID-19 przełożył się negatywnie na poziom wpływów ze sprzedaży powierzchni reklamowej. W sytuacji wprowadzenia zakazu używania rowerów miejskich, aktywna reklama nie mogła być realizowana, zaś aktualny stan epidemii utrudnia skuteczne pozyskanie reklamodawcy, nawet już po zniesieniu zakazu używania rowerów miejskich.

Wykres 4. Przychody uzyskane za I kw. 2019



Wykres 5. Przychody uzyskane za I kw. 2020



Spadek skonsolidowanych przychodów w I kwartale 2020 roku o 11,5 mln zł (55% r/r) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jest efektem:

- Realizacji dostaw w ramach podpisanych umów z samorządami o mniejszej wartości (w I kw. 2020 zrealizowano istotny projekt dla miasta Sosnowiec, natomiast w porównywalnym okresie 2019 była realizacja I etapu umowy zawartej pomiędzy NB Tricity Sp. z o.o. a OMGGS);
- Spadku liczby rowerów w wyniku zakończenia systemów w Łodzi i Białymstoku po sezonie 2019. Ponadto, w wyniku COVID-19 dla części z wygranych kontraktów władze

samorządowe nie zdecydowały się podpisać umów. Dodatkowo wiele planowanych przetargów zostało odwołanych ze względu na pandemię.

11.4 Struktura kosztów operacyjnych

Grupa dzieli koszty operacyjne na:

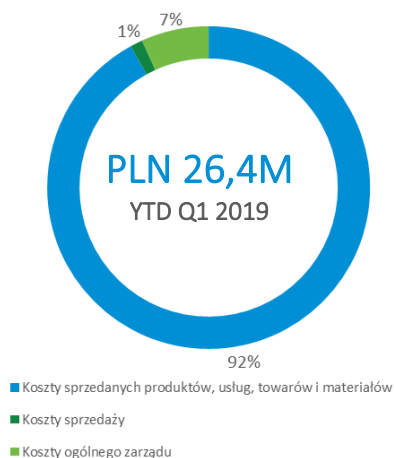
- Koszty bezpośrednie realizacji usługi, takie jak m.in. koszty serwisowania rowerów i stacji, bilansowania systemu (tj. równomiernego rozmieszczenia rowerów na stacjach), opłat licencyjnych, kradzieży i dewastacji, obsługi Call Center. Są to koszty, co do zasady, zmienne których wartość jest pochodną liczby rowerów w systemach operowanych przez Grupę;
- Koszt własny sprzedanych systemów – którego wartość w okresie sprawozdawczym uzależniona jest od wartości zrealizowanych kontraktów na dostawę systemów rowerów miejskich;
- Koszty ogólne – koszty struktur administracyjnych, których wartość nie jest bezpośrednio zależna od liczby rowerów.

Koszty sprzedanych produktów i usług w I kwartale 2020 r. spadły o 11,8 mln zł (48% r/r) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na uzyskany poziom kosztów wpłynęło:

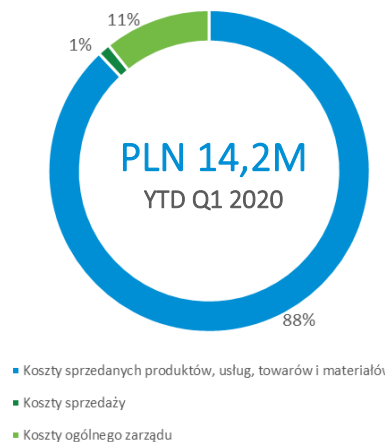
- Rozpoznanie kosztów dostawy systemu rowerów miejskich (np. Sosnowiec);
- Niższe koszty części i napraw rowerów w trakcie przerwy zimowej spowodowane mniejszą flotą rowerów;
- Oszczędności z tytułu redukcji kosztów zatrudnienia oraz kosztów stałych.

W I kw. 2020 roku, w porównaniu do I kw. 2019 roku, zostały zredukowane koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w wyniku przeprowadzonych działań oszczędnościowych.

Wykres 6. Koszty operacyjne za I kw. 2019



Wykres 7. Koszty operacyjne za I kw. 2020

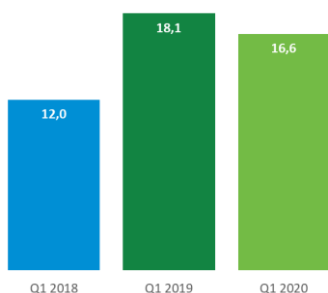


11.5 Wyniki raportowane

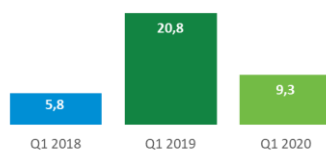
Wyniki zaraportowane przez Grupę Nextbike za I kwartał 2020 r. odzwierciedlają z jednej strony zmniejszenie floty rowerów wynikające z braku projektu MEVO w wyniku odstąpienia od umowy przez OMGGG oraz zakończenia niektórych umów na systemy rowerowe, skompensowane zakończeniem rozbudowy systemu roweru publicznego w Sosnowcu. Z drugiej strony pokazują pierwsze efekty programu redukcji kosztów, wdrożonym od stycznia 2020. Oszczędności poczynione w I kwartale skutkowały m.in. niższymi o 223 tys. zł kosztami sprzedaży i ogólnego zarządu, w porównaniu do analogicznego okresu w roku ubiegłym.

Równocześnie Grupa poniosła wyższe koszty finansowe z tytułu wysokiego poziomu kredytów bankowych. Poziom zadłużenia Grupy i negatywne skutki COVID-19 na działalność Grupy po 1 kwartale 2020 spowodowały, że w dniu 19 maja 2020 r. został złożony wniosek o przyspieszone postępowanie układowe. Szczegóły opisano w sekcji Zdarzenia po dniu bilansowym.

Wykres 9. Liczba rowerów (w tys. szt.)



Wykres 10. Przychody raportowane (w mln zł)



Wykres 11. EBITDA raportowana (w mln zł)



11.6 Dług netto

W grudniu 2019 roku Spółka dominująca została dokapitalizowana emisją akcji, co opisano w raporcie rocznym opublikowanym w dniu 20 marca 2020. W wyniku wykonania postanowień umowy inwestycyjnej Nextbike Polska S.A. otrzymała od Nextbike GmbH jako inwestora finansowanie w łącznej wysokości 11.000.550 zł w formie wkładu pieniężnego na pokrycie akcji serii E i F. W związku z dokapitalizowaniem dług netto na dzień 31 grudnia 2019 roku znacząco spadł i wyniósł 45,9 mln zł.

Główną przyczyną zmian długu netto w ciągu roku jest sezonowość wpływów z przychodów. W I kwartale Grupa praktycznie nie osiąga przychodów, ponosząc jednocześnie koszty przygotowania floty rowerów do kolejnego sezonu oraz koszty stałe.

W związku z COVID-19 zostały wynegocjowane aneksy rozterminowujące spłaty rat kredytów z głównymi bankami kredytu Grupy, dlatego też dług netto na dzień 31 marca 2020 roku wyniósł 53,8 mln zł i był niższy wobec 67,9 mln zł na 31 marca 2019 roku.

12 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2020 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 sp. z o.o. realizowała umowę o dostawę i zarządzanie systemem rowerów miejskich zawartą ze Stowarzyszeniem Obszar Metropolitalny Gdańsk – Gdynia - Sopot („OMGGS”). OMGGS w dn. 28 października 2019 r. odstąpił od umowy zawartej ze spółką NB

Tricity sp. z o.o. (o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 22 z dnia 29 października 2019 r.). W dniu 22 listopada 2019 r. spółka NB Tricity sp. z o.o. złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości (o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 33/2019 z dnia 22 listopada 2019). W dniu 6 lutego 2020 r. Spółka powzięła informację, że sąd wydał postanowienie w przedmiocie zabezpieczenia majątku NB Tricity sp. z o.o. w toku postępowania o ogłoszenie upadłości poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego (o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 4/2020 z dn. 6 lutego 2020 r.). W dniu 12 marca Spółka powzięła

informację, że sąd w dniu 27 lutego 2020 r. wydał postanowienie w przedmiocie oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości NB Tricity sp. z o.o. na podstawie art. 13 ust. 1 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe. Jednocześnie sąd w wydanym postanowieniu wskazał, że zgromadzony w sprawie materiał daje podstawy do rozwiązania NB Tricity sp. z o.o. przeprowadzania postępowania likwidacyjnego (o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 10/2020 z dn. 12 marca 2020 r.).

13 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

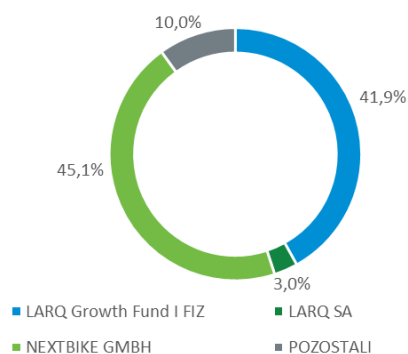
Według stanu na dzień publikacji raportu akcjonariat Spółki dominującej przedstawiał się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ GROWTH FUND I FIZ	717 261	41,92%	39,30%
LARQ S.A.	52 011	3,04%	2,10%
NEXTBIKE GMBH	771 250	45,08%	51,72%
POZOSTALI	170 478	9,96%	6,89%
RAZEM	1 711 000	100%	100%

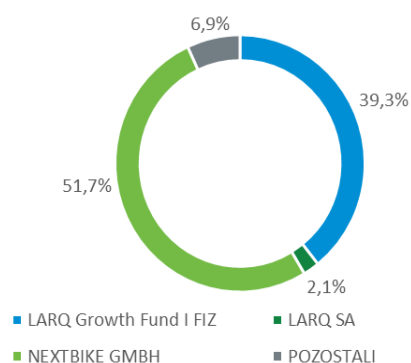
Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcjom serii B, C, D, E i F przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Od 23 sierpnia 2017 roku Spółka dominującej 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 152 osoby.

15 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące zdarzenia:

W dniu 7 maja 2020 r. Spółka dominująca (dalej „Spółka”) poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 13/2020 roku o zawarciu z miastem Białystok („Zamawiający”) umowy, której przedmiotem jest zorganizowanie, zarządzanie i eksploatacja systemu BiKeR - Białostocka Komunikacja Rowerowa („System”, „BIKER”). Umowa obejmuje zorganizowanie, bieżące zarządzanie i eksploatację Systemu składającego się z 54 stacji rowerowych 540 rowerów standardowych, w tym 50 rowerów standardowych wyposażonych w foteliki dla dzieci, 12 rowerów typu tandem, 23 rowery dziecięce. Uruchomienie Systemu nastąpi w terminie 60 dni od dnia zawarcia umowy z tym zastrzeżeniem, że strony przewidziały szczegółowe postanowienia dot. możliwości przesunięcia terminu uruchomienia Systemu w przypadku obowiązywania zakazu korzystania z rowerów miejskich. Umowa obowiązywać będzie do dnia 30 listopada 2022 roku. Umowa przewiduje możliwość skorzystania przez Zamawiającego z prawa opcji polegającego opcjonalnym zamówieniu przez Zamawiającego dodatkowych stacji i rowerów. Za wykonanie przedmiotu umowy Zamawiający zapłaci na rzecz Spółki miesięczne wynagrodzenie uzależnione od liczby stacji rowerowych oraz rowerów według rodzaju działających w danym okresie rozliczeniowym według cen zawartych w ofercie Spółki. Maksymalna wartość umowy z wykorzystaniem prawa opcji nie może przekroczyć kwoty brutto (cena ofertowa brutto) 9 481 676,76 zł, (słownie: dziewięć milionów czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć zł 76/100), w tym wynagrodzenie wynikające z: umowy podstawowej 7 788 202,56 zł brutto, zastosowania prawa opcji 1 693 474,20 zł brutto. Spółce przysługiwać będzie ponadto prawo do pozyskiwania przychodów z reklam umieszczonych na rowerach przynależących do Systemu oraz z części wpłat wnoszonych przez Klientów za korzystanie z Systemu. Umowa przewiduje kary umowne należne Zamawiającemu m.in. za: (I) za odstąpienie od umowy z przyczyn zależnych

od Wykonawcy w wysokości 20% wynagrodzenia brutto, (II) za zwłokę w uruchomieniu systemu w terminie w wysokości 0,3% wynagrodzenia brutto, za każdy dzień zwłoki. Spółka jest zobowiązana do wniesienia zabezpieczenia należytego wykonania umowy w wysokości 389 410,13 zł (5% wartości umowy). Zamawiający wyraził zgodę na zaliczenie wniesionego wadium na poczet zabezpieczenia należytego wykonania umowy przez Spółkę, natomiast pozostała kwota zabezpieczenia wniesiona zostanie przez potrącenia z należności za częściowo wykonane usługi z 6 kolejnych wynagrodzeń miesięcznych należnych Spółce.

W dniu 19 maja 2020 r. Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI 15/2020 że po przeanalizowaniu obecnej sytuacji finansowej Spółki, w tym skutków COVID-19 na prowadzoną przez Spółkę działalność, Zarząd Spółki zidentyfikował w dniu 19 maja 2020 r. powstanie stanu zagrożenia niewypłacalnością Spółki w rozumieniu art. 6 ust. 1 i 3 ustawy prawo restrukturyzacyjne z dn. 15 maja 2015 r. („Prawo Restrukturyzacyjne”). W związku z powyższym w dniu 19 maja 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o konieczności złożenia wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego oraz wniosku ogłoszenie upadłości. Oba wnioski zostały złożone przez Spółkę w dniu 19 maja 2020 r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych. Spółka zidentyfikowała stan zagrożenia niewypłacalnością m.in. z uwagi na następujące zdarzenia:

- 1) obniżenie przychodów związanych z realizacją umów z samorządami wynikające z obowiązywania w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 5 maja 2020 r. zakazu korzystania przez użytkowników z rowerów miejskich. Obniżenie przychodów nastąpiło poprzez dokonanie obniżenia wynagrodzenia, odstąpienia od zawartych umów, przesuwania startu sezonów rowerowych, nieprzeprowadzanie zaplanowanych przetargów, obniżenie wpływów od użytkowników rowerów miejskich,
- 2) wstrzymanie zapłaty wynagrodzenia za miesiąc kwiecień 2020 r. (tj. miesiąc w którym obowiązywał zakaz korzystania z rowerów) dotyczącego istotnego dla Spółki systemu rowerowego,
- 3) obniżenie przychodów z reklam i nierealizowanie przez Synergic sp. z o.o. – wyłącznego partnera Spółki w zakresie uzyskiwania przychodów z reklam - płatności zgodnie z umową dzierżawy nośników reklamowych, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2020 z dn. 13 lutego 2020 r.,
- 4) konieczność renegotjacji terminów płatności wynikających z umowy zawartej z Benefit Systems S.A., o której Spółka informowała w dn. 31.12.2018 r. w raporcie bieżącym ESPI nr 35/2018, oraz brak płatności ze strony Benefit Systems S.A. w terminach wynikających z zawartej umowy,
- 5) aktualny brak możliwości przedstawienia gwarancji bankowej jako zabezpieczenia należytego wykonania umowy zawartej z miastem Oulu, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 5/2019 z dn. 26 kwietnia 2019 r. Obecnie, trwają rozmowy w przedmiocie renegotjowania warunków umowy, w tym zmiany sposobu zabezpieczenia, wobec czego rozpoczęcie sezonu rowerowego zostało opóźnione i istnieje prawdopodobieństwo podjęcia przez miasto Oulu działań zmierzających do odstąpienia od umowy lub jej rozwiązania w przypadku niezgodnienia alternatywnego sposobu zabezpieczenia. Spółka nie posiada informacji, by na dzień 19 maja 2020 r. miasto Oulu podjęło działania zmierzające do odstąpienia lub rozwiązania umowy,
- 6) utrudniony dostęp do finansowania zewnętrznego, m.in. wydatków inwestycyjnych i zabezpieczeń dla przyszłych przetargów, z uwagi na COVID-19.

Ze względu na to, że łączne wystąpienie powyższych zdarzeń przyczynia się do powstania niepewności co do niezakłóconej kontynuacji działalności Spółki w przyszłości, w tym możliwości terminowego regulowania jej wymagalnych zobowiązań, Zarząd podjął strategiczną decyzję o złożeniu wniosku

o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego. W ocenie Zarządu przeprowadzenie postępowania restrukturyzacyjnego daje realne szanse na dojście do porozumienia z wierzycielami, w tym z bankami finansującymi Spółkę, oraz pozwoli na ustalenie nowych zasad spłat zobowiązań Spółki. Zawarcie układu z wierzycielami pozwoli na odsunięcie w czasie płatności aż do momentu powrotu do normalnego funkcjonowania systemów rowerowych po pandemii wirusa SARS-CoV-2. Zdaniem Zarządu, w momencie, gdy Spółka będzie mogła z powrotem działać zgodnie z normalnym tokiem działalności, możliwe będzie kontynuowanie działalności przez Spółkę, generowanie przychodów i pozyskiwanie nowych kontraktów. To wszystko, zdaniem Spółki pozwoli na zaspokojenie wierzycieli.

Biorąc pod uwagę strukturę majątku Spółki (głównie ruchomości składające się na system rowerów miejskich przeznaczonych do samoobsługowego wypożyczania, a więc przede wszystkim rowery) postępowanie restrukturyzacyjne jest w ocenie Zarządu rozwiązaniem korzystnym dla Spółki oraz jej wierzycieli, gdyż umożliwia kontynuowanie realizacji kontraktów zawartych przez Spółkę, a tym samym umożliwia utrzymanie głównego źródła wpływów, które pozwoli na spłatę zobowiązań. W ocenie Zarządu Spółki podjęcie powyższej decyzji ma na celu ochronę praw i interesów Spółki oraz jej pracowników, akcjonariuszy i wszystkich interesariuszy.

Zarząd Spółki podkreśla, że zamierzeniem Spółki jest kontynuowanie działalności i przeprowadzenie procesu restrukturyzacji. Jednoczesne złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości wynika wyłącznie z przyjętej w tym zakresie praktyki oraz z ostrożności w wypełnieniu obowiązków nałożonych na członków zarządu. We wniosku upadłościowym Spółka wyraźnie zaznaczyła, że został złożony wniosek restrukturyzacyjny i wyraźnie wniosła o jego rozpoznanie w pierwszej kolejności. Zgodnie z obowiązującymi przepisami - w przypadku złożenia wniosku restrukturyzacyjnego i wniosku o ogłoszenie upadłości - w pierwszej kolejności sąd rozpoznaje wniosek restrukturyzacyjny. W przypadku powodzenia wniosku restrukturyzacyjnego, wniosek o ogłoszenie upadłości zostanie odrzucony.

W dniu 22 maja 2020 r. Alior Bank S.A. dokonał wypowiedzenia Spółce w całości wszystkich umów kredytowych zawartych ze Spółką, tj.:

- 1) Umowy Kredytowej o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dn. 10 lipca 2018 r. (z późn. zm.), o której Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 20/2018, 13/2019, 16/2019 i 28/2019,
 - 2) Umowy Kredytowej o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z dnia 20 listopada 2018 r. (z późn. zm.), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym ESPI nr 31/2018, 16/2019 i 28/2019,
 - 3) Umowy Kredytowej o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z dnia 22 listopada 2018 r. (z późn. zm.), o której Spółka informowała w raportach bieżących ESPI nr 32/2018, 1/2019, 16/2019 i 28/2019,
 - 4) Umowy Kredytowej o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z dnia 21 września 2016 r. (z późn. zm.), która zawarta została przed wprowadzeniem akcji Spółki na NewConnect i o której Spółka informował w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2019 i 28/2019,
 - 5) Umowy Kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 14 grudnia 2015 r. (z późn. zm.), która zawarta została przed wprowadzeniem akcji Spółki na NewConnect i o której Spółka informował w raporcie bieżącym ESPI nr 28/2019.
- dalej zwane łącznie: „Umowy Kredytowe”.

Umowy Kredytowe zostały wypowiedzenie z zachowaniem 7 dniowego terminu wypowiedzenia, który upłynie w dniu 29 maja 2020 r. Podstawą wypowiedzeń jest stwierdzenie przez Alior Bank S.A. zagrożenia upadłością Spółki w związku z utratą przez Spółkę zdolności do wykonywania wymagalnych zobowiązań pieniężnych (niewypłacalność Spółki).

Spółka poinformowała o złożeniu przez Alior Bank S.A. wypowiedzeń w raporcie bieżącym ESPI nr 16/2020 z dnia 24 maja 2020 r.

Łączna suma wierzytelności Alior Bank S.A. z tytułu Umów Kredytowych wynosi na dzień 22.05.2020 około 39,9 mln zł.

Pomimo złożonych wypowiedzeń, Spółka zamierza podjąć rozmowy z Alior Bank S.A. w przedmiocie możliwości udziału Alior Bank S.A. w przyspieszonym postępowaniu układowym. Spółka informowała o złożeniu wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w raporcie bieżącym ESPI nr 15/2020 z dn. 19 maja 2020 r.

Pełny opis zdarzeń po dniu bilansowym Spółka ujęła w opublikowanych raportach bieżących.

16 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA

Zarząd Spółki dominującej 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 oraz jednostki dominującej.

An isometric line-art illustration of a cityscape, rendered in a light blue color against a darker blue background. The scene shows various buildings, streets, and a large circular structure on the right side. The style is clean and modern, with a focus on geometric shapes and perspective.

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