




NEXTBIKE POLSKA S.A.

RAPORT KWARTALNY

za I kwartał 2018 roku

 SPIS TREŚCI

1	Wprowadzenie	3
2	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
3	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
4	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5	Zestawienie zmian w kapitale własnym	8
6	Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego	9
7	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta	14
8	Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki	18
9	Struktura akcjonariatu Spółki	19
10	Zatrudnienie w Spółce	20
11	Zdarzenia po dniu bilansowym	20
12	Oświadczenie Zarządu Spółki	20

1 WPROWADZENIE

Podstawowe informacje o Emitencie

NAZWA (FIRMA):	NEXTBIKE POLSKA Spółka Akcyjna
ADRES SIEDZIBY:	ul. Przasnyska 6 B, 01-756 Warszawa
NUMER TELEFONU:	+48 22 208 99 90
STRONA INTERNETOWA:	www.nextbike.pl
NIP:	8951981007
REGON:	021336152
OZNACZENIE SĄDU REJESTROWEGO	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI	18 listopada 2016 roku
NUMER KRS	0000646950
W IMIENIU EMITENTA DZIAŁAJĄ	Tomasz Wojtkiewicz – Prezes Zarządu Dariusz Komorowski – Członek 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 raport kwartalny Nextbike Polska S.A. („Spółka”, „Emitent”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami § 5 ust. 3 oraz ust. 4.1 i 4.2. Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym Spółki zawierają dane za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego i zaprezentowane zostały w tysiącach złotych polskich. Spółka nie umieszczała w dokumencie informacyjnym danych, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w TYS. PLN)

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. AKTYWA TRWAŁE	43 753	43 381	40 971
Wartości niematerialne	703	843	685
Rzeczowe aktywa trwałe	40 044	40 231	37 831
Środki trwałe	37 592	37 762	14 386
- budynki	48	50	11
- urządzenia techniczne i maszyny	124	101	105
- środki transportu	228	64	98
- elementy systemów rowerowych	37 147	37 514	14 138
- inne środki trwałe	45	33	33
Środki trwałe w budowie	2 452	2 470	23 446
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15	15	15
Należności długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 677	2 258	1 598
Pozostałe aktywa trwałe	313	34	841
II. AKTYWA OBROTOWE	23 735	25 302	13 683
Zapasy	1 876	1 624	1 528
Należności krótkoterminowe	17 570	15 104	10 600
Należności handlowe	7 422	6 883	7 520
- od jednostek powiązanych	3 538	5 553	3 160
- od pozostałych jednostek	3 884	1 330	4 360
Należności z tytułu podatku dochodowego	227	227	122
Pozostałe należności	9 921	7 994	2 957
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 177	1 102	783
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 231	6 714	278
Rozliczenia międzyokresowe	881	757	494
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
AKTYWA RAZEM	67 488	68 683	54 653

PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
I. KAPITAŁ WŁASNY	12 153	15 248	4 138
Kapitał zakładowy	107	107	102
Kapitał zapasowy, w tym	13 734	13 734	2 284
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	5 722	5 722	0
Kapitał rezerwowy	0	0	0
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-1 687	1 407	1 752
- wynik finansowy niepodzielony	1 407	-3 323	2 404
- wynik finansowy bieżącego okresu	-3 095	4 730	-652
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	23 061	23 183	28 186
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	20 450	19 901	25 405
Kredyty i pożyczki	12 861	12 440	12 789
Pozostałe zobowiązania finansowe	205	57	6 132
Inne zobowiązania długoterminowe	5 771	5 710	5 908
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 614	1 694	577
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0	0	0
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania do świadczenia usług	2 611	3 282	2 781
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	32 274	30 252	22 329
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	26 893	25 495	18 746
Kredyty i pożyczki	14 018	12 984	9 387
Pozostałe zobowiązania finansowe	58	32	30
Zobowiązania handlowe	2 936	3 313	2 400
- wobec jednostek powiązanych	507	1 165	44
- wobec pozostałych jednostek	2 429	2 148	2 356
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Zobowiązania pozostałe	7 289	6 998	5 286
Rezerwy na świadczenia pracownicze	147	147	248
- emerytalne	0	0	0
Pozostałe rezerwy	2 445	2 020	1 396
Zobowiązania do świadczenia usług	5 382	4 757	3 583
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
PASYWA RAZEM	67 488	68 683	54 653
DŁUG NETTO	30 680	24 509	33 967

3 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2018 31.03.2018	01.01.2017 31.03.2017
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5 793	4 276
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 792	4 276
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	0
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	7 774	4 039
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7 774	4 039
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-1 981	237
Koszty sprzedaży	291	197
Koszty ogólnego zarządu	1 050	633
Pozostałe przychody operacyjne	36	2
Pozostałe koszty operacyjne	43	18
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-3 329	-609
Przychody finansowe	11	8
Koszty finansowe	276	294
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	-3 594	-894
Podatek dochodowy	-499	-242
F. ZYSK (STRATA) NETTO	-3 095	-652
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 095	-652
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	-3 095	-652
Amortyzacja	2 427	968
EBITDA	-902	359

Z uwagi na nieistotną wartość wyników finansowych spółek zależnych od Emitenta wskazanych w pkt. 8 *Opis organizacji Grupy kapitałowej Spółki*, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W przypadku objęcia ww. spółek konsolidacją, skonsolidowany wynik EBITDA wyniósłby w I kwartale 2018: strata (907) tys. zł natomiast w analogicznym okresie roku ubiegłego: zysk 277 tys. zł. Dług netto w przypadku konsolidacji spółek zależnych pozostałby na niezmiennym poziomie tj. 30 680 tys. zł na dzień 31.03.2018 roku oraz 33 967 tys. zł na dzień 31.03.2017 roku.

4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(W TYS. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2018 31.03.2018	01.03.2017 31.03.2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 594	-894
Korekty razem	1 892	-2 275
Amortyzacja	2 427	968
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	171	296
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	16
Zmiana stanu rezerw	425	1 148
Zmiana stanu zapasów	-251	-1 112
Zmiana stanu należności	-342	-4 770
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-87	1 425
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-451	-245
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
Gotówka z działalności operacyjnej	0	0
Odsetki zapłacone	0	0
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	0
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-1 702	-3 169
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
WPŁYWY	0	53
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	53
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
WYDATKI	4 090	6 002
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 025	5 784
Inwestycje w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	65	219
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-4 090	-5 950
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
WPŁYWY	5 039	7 030
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	5 039	7 030
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0
WYDATKI	3 731	1 111
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	3 436	759
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12	7
Odsetki	284	345
Inne wydatki finansowe	0	0
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	1 308	5 919
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-4 483	-3 200
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-4 483	-3 200
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	6 714	3 478
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	2 231	278

5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w TYS. PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy w tym:	ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane w tym:	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
I kwartał zakończony 31.03.2018								
Kapitał własny na dzień 01.01.2018r.	107	13 734	5 722	0	1 407	1 407	0	15 248
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
Kapitał własny na dzień 31.03.2018r.	107	13 734	5 722	0	-1 687	1 407	-3 095	12 153
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017r.	102	2 284	0	0	2 404	2 404	0	4 790
Emisja akcji	5	5 995	5 995	0	0	0	0	6 000
Koszt emisji akcji	0	-273	-273	0	0	0	0	-273
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	5 727	0	0	-5 727	-5 727	0	0
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	4 730	0	4 730	4 730
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.12.2017r.	107	13 734	5 722	0	1 407	-3 323	4 730	15 248
I kwartał zakończony 31.03.2017								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017r.	102	2 284	0	0	2 404	2 404	0	4 790
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	-652	0	-652	-652
Inne (wydanie akcji)	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny na dzień 31.03.2017r.	102	2 284	0	0	1 752	2 404	-652	4 138

6 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU KWARTALNEGO

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

6.1 Aktywa trwałe

6.1.1 Wartości niematerialne i prawne

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

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

6.1.2 Środki trwałe

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

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

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

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

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

Ponosząc nakłady na przyjęty do użytkowania środek trwały Spółka 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).

6.1.3 Środki trwałe w budowie

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

6.1.4 Inwestycje

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

6.1.5 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

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

wycenionych zgodnie z MSR 18 nad wysokością przychodów faktycznie zafakturowanych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

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

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

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

6.2 Aktywa obrotowe

6.2.1 Zapasy

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

6.2.2 Należności

Należności i roszczenia oraz zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego według wartości nominalnej, ustalonej przy ich powstaniu. W związku z krótkim terminem zapadalności należności handlowych dopuszcza

wycenę należności na dzień bilansowy według kwoty wymagającej zapłaty pomniejszonej o utworzone odpisy aktualizujące uwzględniające stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, w miejsce wyceny należności metodą zamortyzowanego kosztu.

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

6.2.3 Inwestycje krótkoterminowe

Za inwestycje krótkoterminowe uznaje się aktywa płatne, wymagalne lub przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego lub od daty ich założenia, wystawienia lub nabycia albo stanowiące środki pieniężne.

Inwestycje krótkoterminowe obejmują następujące aktywa finansowe:

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

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

6.2.4 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Czynne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty przypadające do rozliczenia w ciągu roku od dnia bilansowego, a okres ich rozliczeń

w czasie jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, a także nadwyżkę przychodów z niezakończonych usług wycenionych zgodnie z MSR 18 nad wysokością przychodów faktycznie zafakturowanych.

6.3 Kapitały własne

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

6.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

6.4.1 Rezerwy

Rezerwy tworzone są na:

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

Spółka nie prowadzi programu wypłaty odpraw emerytalnych.

6.4.2 Zobowiązania

Zobowiązaniem długoterminowym jest wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, który spowoduje wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki, jeżeli jego zapłata przypada na okres dłuższy niż

12 miesięcy od dnia bilansowego. Wyjątek stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług zaliczane w całości do krótkoterminowych.

Na dzień bilansowy wycenia się następujące zobowiązania długoterminowe:

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

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

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

6.4.3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą wykonanych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązań 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.

6.5 Uznawanie przychodów i kosztów

6.5.1 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru. Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów stanowi wartość sprzedanych towarów,

materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i prowizji związanych z obrotem, z wyłączeniem podatku od towarów i usług. Kosztami własnymi sprzedaży są wszystkie koszty związane z działalnością operacyjną, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Ponośzone koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat następuje w okresie, którego dotyczą.

6.5.2 Przychody i zyski

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

Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności

systemu) przychód z dostawy rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego.

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

Przyjęty układ rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przyjęta metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

7 ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA

w I kwartale 2018 roku wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

7.1 Flota rowerów

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 31.03.2018 r. wyniosła 12,4 tys. i była o 35% wyższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynika z nowych kontraktów oraz rozbudowy systemów rowerów miejskich w ramach już zawartych umów. Na przestrzeni ostatnich 12 miesięcy Spółka:

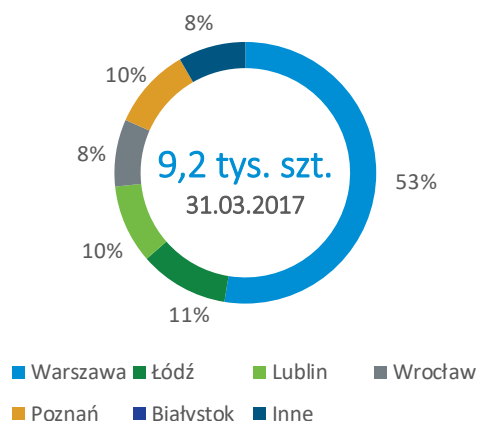
- dokonała uruchomienia nowych systemów (kontynuacja współpracy w wyniku wygranych przetargów) w miastach dotychczas obsługiwanych: Białymstoku i Stalowej Woli;
- rozbudowała system rowerów miejskich w Warszawie, Poznaniu, Łodzi;
- uruchomiła systemy rowerów miejskich dla nowych Odbiorców (m.in. Radom, Kołobrzeg, Częstochowa).

Ponadto na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka:

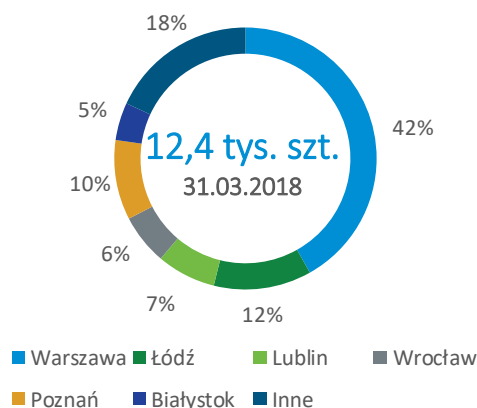
- w wyniku wygranych przetargów jest stroną kolejnych umów o dostarczenie i operowanie systemami rowerów miejskich, które do dnia sporządzenia raportu zostały uruchomione lub będą uruchomione w Q2 i Q3 2018 - łącznie ca. 2,0 tys. rowerów, m.in. Turku (Finlandia), Zielona Góra, Kalisz, Sosnowiec
- złożyła najlepszą (bądź jedyną) ofertę w nierozstrzygniętych na dzień sporządzenia raportu postępowaniach przetargowych, których przedmiotem jest wyłonienie dostawcy systemów rowerów miejskich liczących łącznie 5,6 tys. rowerów (m.in. Trójmiasto, Łódzka kolej aglomeracyjna, Płock, Tarnów, Konin)

Większość floty stanowią rowery w systemach utrzymywanych przez Spółkę w ramach 6 głównych kontraktów zawartych z jednostkami samorządu terytorialnego. W wyniku pozyskania kolejnych kontraktów Spółka dodatkowo zdywersyfikowała portfel obsługiwanych miast. Na 31.03.2017 r. sześć największych kontraktów odpowiadało za 92% floty, na 31.03.2018 r. udział ten spadł do 82% w wyniku uruchomienia systemów rowerowych w dotychczas nieobsługiwanych miastach. Na dzień publikacji raportu Spółka posiadała podpisane umowy o obsługę systemów rowerów miejskich w 36 miastach.

Wykres 1. Liczba rowerów na 31.03.2017



Wykres 2. Liczba rowerów na 31.03.2018



7.2 Struktura przychodów

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

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

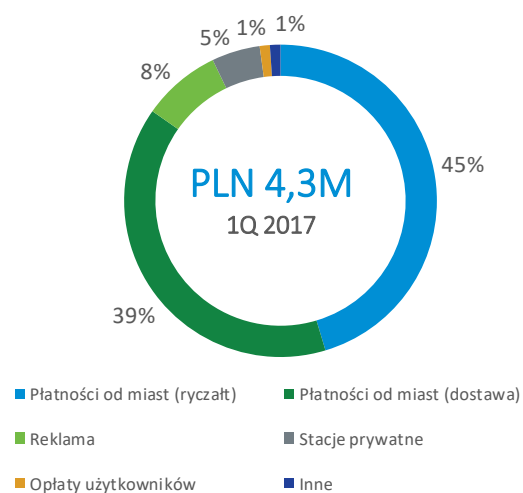
- Przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- Przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- Inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- Opłaty za wypożyczenia.

Strategicznym celem Spółki jest wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększanie udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych. Udział tego segmentu w przychodach ogółem wzrósł z 16% w I kwartale 2017 r. do 20% w I kwartale 2018 r.

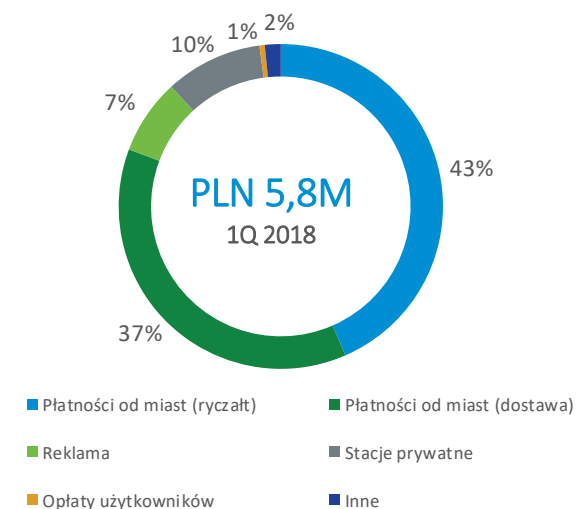
Wzrost przychodów w I kwartale 2018 roku o 1,5 mln zł (35%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jest efektem:

- Wzrostu liczby rowerów w wyniku wygranych przetargów i rozbudowy systemów w ramach kontraktów kontynuowanych;
- Wzrostu sprzedaży komercyjnej m.in. przychodów z reklamy w wyniku przyrostu liczby rowerów; przychodów ze sprzedaży prywatnych stacji rowerowych.

Wykres 3. Przychody uzyskane w I kwartale 2017



Wykres 4. Przychody uzyskane w I kwartale 2018



7.3 Struktura kosztów operacyjnych

Spółka dzieli koszty operacyjne na:

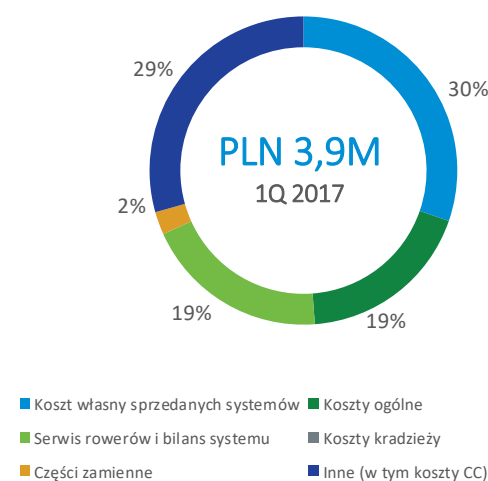
- Koszty bezpośrednio realizacji usługi, takie jak m.in. koszty serwisowania rowerów i stacji, balansowania systemu (tj. równomiernego rozmieszczenia rowerów na stacjach), opłat licencyjnych, kradzieży i dewastacji, obsługi Call Center. Są to koszty zmienne których wartość jest pochodną liczby rowerów w systemach operowanych przez Spółkę;

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

Koszty operacyjne w I kwartale 2018 r. wzrosły o 2,8 mln zł (72%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Głównymi przyczynami wzrostu kosztów operacyjnych były:

- Odpowiednio wyższe niż rok temu koszty poniesione w przerwie międzysezonowej związane z serwisem zimowym, magazynowaniem i ponownym

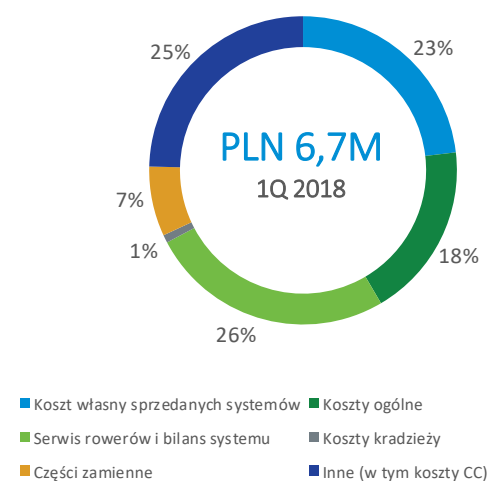
Wykres 5. Koszty operacyjne w I kwartale 2017



uruchomieniem systemów w sezonie 2018 wynikające z faktu, że na koniec 2017 roku Spółka obsługiwała 12,2 tys. rowerów w porównaniu do 7,8 tys. rowerów na koniec roku 2016 tj 56% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego;

- Zwiększenie liczby obsługiwanych rowerów w Q1 2018 w porównaniu do Q1 2017 w połączeniu ze wzrostem kosztu jednostkowego obsługi (konsekwencja zwiększenia nakładów na poprawę jakości funkcjonowania systemów) spowodowało wzrost kosztów bieżącego serwisowania i relokowania rowerów;
- Oczekiwany wzrost skali prowadzonej działalności przełożył się także na wzrost kosztów struktur administracyjnych i operacyjnych.

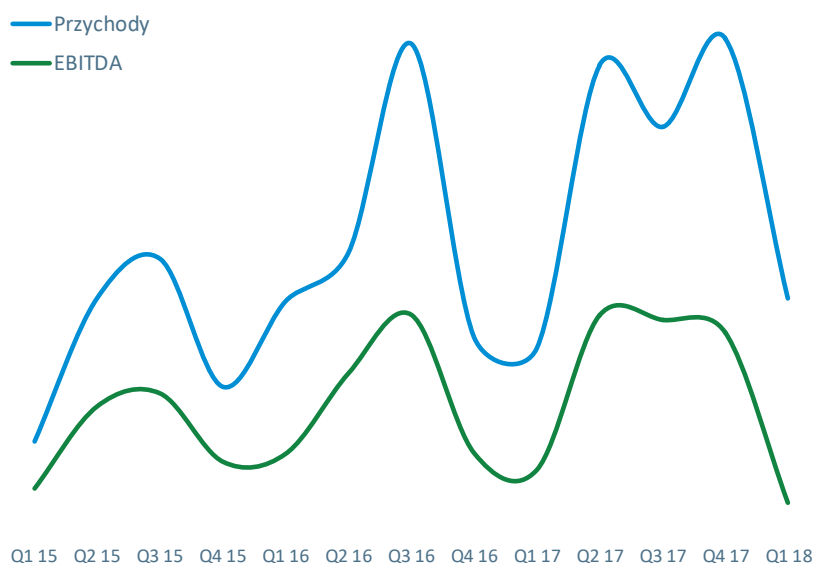
Wykres 6. Koszty operacyjne w I kwartale 2018



7.4 Wyniki raportowane

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością związaną z występowaniem przerwy międzysezonowej, trwającej co do zasady od października / listopada do marca / kwietnia, podczas której Spółka praktycznie nie uzyskując 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.

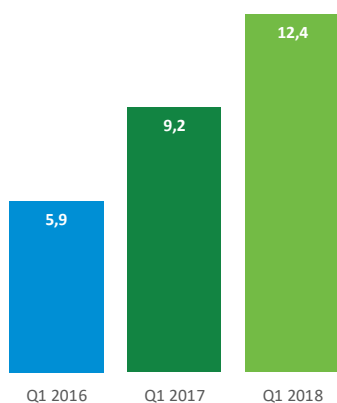
Wykres 7. Sezonowość przychodów oraz EBITDA



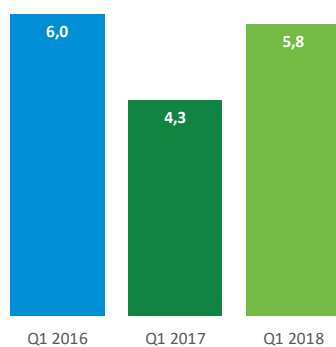
Poza elementem sezonowości, na wyniki Spółki w I kwartale 2018 roku wpływ miały:

- Wyższe niż rok temu koszty związane z serwisem zimowym, magazynowaniem i ponownym uruchomieniem systemów w sezonie 2018 wynikające ze zwiększenia liczby obsługiwanych rowerów z 7,8 tys. na koniec 2017 roku do 12,2 tys. na koniec 2018 roku;
- Zwiększenie liczby obsługiwanych rowerów w Q1 2018 w porównaniu do Q1 2017 w połączeniu ze wzrostem kosztu jednostkowego obsługi (konsekwencja poprawy funkcjonowania systemów) spowodowało wzrost kosztów bieżącego serwisowania i relokowania rowerów;
- Oczekiwany wzrost floty przełożył się także na wzrost kosztów struktur administracyjnych i operacyjnych.

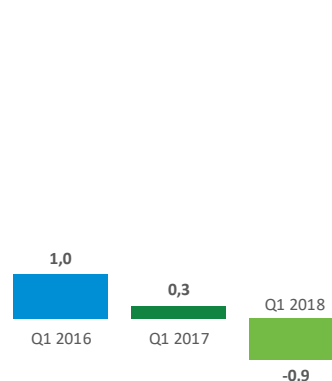
Wykres 8. Liczba rowerów (w tys. szt.)



Wykres 9. Przychody raportowane (w mln zł)



Wykres 10. EBITDA raportowana (w mln zł)



7.5 Wyniki znormalizowane

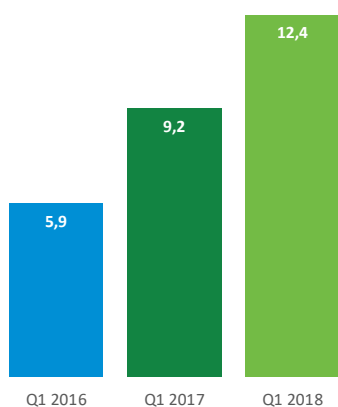
Spółka zawiera z jednostkami samorządu terytorialnego dwa typy umów:

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

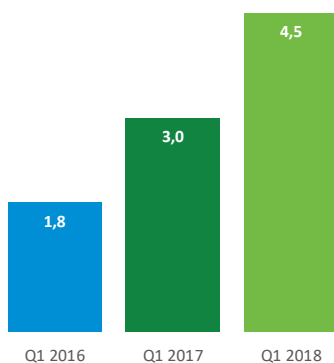
Z uwagi na powtarzalność przychodów z dostaw Spółka dokonuje korekt mających na celu równomierną alokację zarówno skumulowanych przychodów jak i marży ze zrealizowanych dostaw w poszczególnych latach kontraktu (tj. okresie pomiędzy następującymi po sobie dostawami). Prezentacja ta zapewnia pełną korelację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

W roku 2018 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 opisaną sezonowość działalności Spółki.

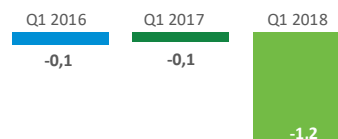
Wykres 11. Liczba rowerów (w tys. szt.)



Wykres 12. Przychody znormalizowane (w mln zł)



Wykres 13. EBITDA znormalizowana (w mln zł)



8 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Emitent posiada:

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000600242);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą WAWA BIKE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000609013);
- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS II spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000604233);

- 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB TRICITY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000728432)

NB SERWIS sp. z o.o., WAWA BIKE sp. z o.o., NB SERWIS II sp. z o.o. oraz NB TRICITY sp. z o.o. to spółki celowe nieprowadzące do dnia sporządzenia raportu działalności operacyjnej.

Zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

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

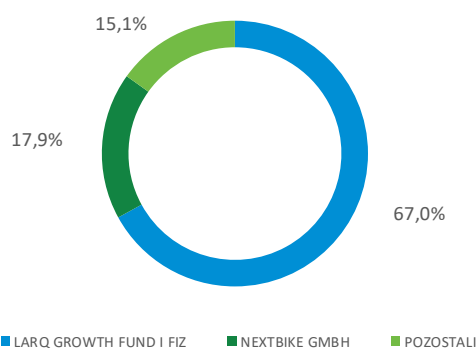
9 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Według stanu na dzień publikacji raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów są:

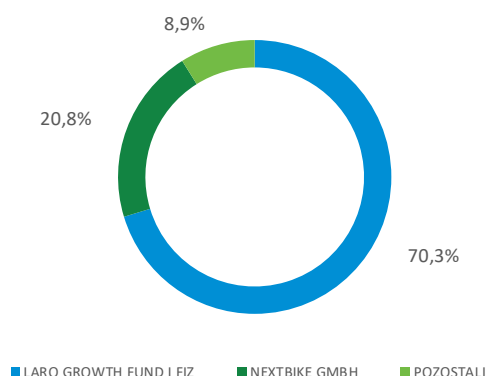
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ GROWTH FUND I FIZ	717 261	67,0%	70,3%
NEXTBIKE GMBH	191 250	17,9%	20,8%
POZOSTALI	162 489	15,1%	8,9%
RAZEM	1 071 000	100%	100%

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



10 ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

Zatrudnienie w Spółce, obejmujące umowy o pracę oraz umowy cywilnoprawne, wynosi 88 osób.

11 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu 31 marca 2018 roku Spółka zawarła umowy:

- z dnia 16 kwietnia 2018 roku z Miastem Kalisz – Miejskim Zarządem Dróg i Komunikacji w Kaliszu, o uruchomienie, zarządzanie i kompleksową eksploatację systemu roweru miejskiego w Kaliszu w latach 2018-2020 obejmującego 30 stacji i 283 rowery;
- z dnia 23 kwietnia 2018 roku z Miastem Zielona Góra, o uruchomienie i zarządzanie w latach 2018-2021 Zielonogórskim Rowerem Miejskim składającym się z 36 stacji i 360 rowerów;
- z dnia 30 kwietnia 2018 roku z Gminą Legnica, o wdrożenie, uruchomienie, zarządzanie i kompleksową eksploatację w latach 2018-2020 systemem Legnickiego Roweru Miejskiego obejmującego 14 stacji i 122 rowery;

Ponadto w dniu 7 maja 2018 roku podmiot w 100% zależny od Spółki - NB Tricity Sp. z o.o., złożył najkorzystniejszą ofertę w postępowaniu na *Świadczenie polegające na dostawie, uruchomieniu oraz zarządzaniu i kompleksowej eksploatacji Systemu Roweru Metropolitalnego OMG-G-S* prowadzonym przez Stowarzyszenie Obszar Metropolitalny Gdańsk-Gdynia-Sopot.

Oferta złożona przez NB Tricity Sp. z o.o. obejmuje dostawę i obsługę 4080 rowerów z napędem elektrycznym. Obsługa systemu świadczona będzie w okresie od dnia zawarcia umowy przez okres 78 miesięcy od dnia uruchomienia Etapu II zamówienia (nie dłużej niż do 1 grudnia 2025 r.).

12 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

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

An isometric line-art illustration of a cityscape, rendered in a single blue color. The scene shows various buildings of different heights and styles, streets with cars, and a large circular structure on the right side. The overall style is clean and modern.

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