

GRUPA KAPITAŁOWA  
NEXTBIKE POLSKA S.A.

ROZSZERZONY  
SKONSOLIDOWANY  
RAPORT  
KWARTALNY

za III kwartał 2024

NEXTBIKE POLSKA S.A.

Warszawa 14.11.2024 r.





## 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	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDZRZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2024R.	29
12	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI	34
13	STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	34
14	ZATRUDNIENIE W GRUPIE	35
15	ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	35
16	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA	36

# 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 REJESTROWEGO	SĄDU	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
DATA REJESTRACJI		18 listopada 2016 roku
NUMER KRS		0000646950
W IMIENIU EMITENTA DZIAŁAJĄ		Tomasz Wojtkiewicz – Prezes Zarządu Konrad Kowalczyk – Członek Zarządu
SPOSÓB EMITENTA	REPREZENTACJI	Emitenta reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.
GRUPA KAPITAŁOWA		Grupę kapitałową Nextbike (dalej „Grupa”, „Grupa kapitałowa”, „Grupa Nextbike”) stanowi Jednostka Dominująca Nextbike Polska S.A. oraz 5 spółek zależnych. Jednostka Dominująca Grupy jest (zwana dalej: „Spółką”, „Spółką Dominującą” lub „Emitentem”).

## 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 30 września 2024 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz 30 września 2023 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu

z całkowitych dochodów oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku. Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku oraz od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 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 30 września 2024 oraz na dzień sporządzenia raportu kwartalnego**

#### **Zarząd**

Na dzień 30 września 2024 roku i na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu Spółki wchodził:

1. Tomasz Wojtkiewicz – Prezes Zarządu,
2. Konrad Kowalczyk – Członek Zarządu.

#### **Rada Nadzorcza**

W dniu 26 lipca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie powołania w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Andreasa Weinberger, który w przeszłości zasiadał już w Radzie Nadzorczej Spółki.

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Marcin Chomiuk – Przewodniczący oraz Sekretarz Rady Nadzorczej,
2. Meik Bruhs – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Katerina Popp,
4. Benedikt Schnabel,
5. Simon Stephan,
6. Andreasa Weinberger.

## 2 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 091</b>	<b>17 203</b>	<b>29 613</b>
Wartości niematerialne	3 510	2 238	2 352
Rzeczowe aktywa trwałe	13 179	10 932	22 057
Środki trwałe	12 731	10 161	9 503
- budynki	4 318	3 769	74
- urządzenia techniczne i maszyny	305	434	114
- środki transportu	4 318	1 977	1 626
- elementy systemów rowerowych	3 434	3 747	7 529
- inne środki trwałe	355	234	159
Środki trwałe w budowie	448	771	12 554
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	0	0	0
Należności długoterminowe	4 077	3 709	3 874
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	325	325	1 329
Pozostałe aktywa trwałe	0	0	0
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>50 082</b>	<b>34 564</b>	<b>45 831</b>
Zapasy	6 240	6 385	10 083
Należności krótkoterminowe	31 480	11 585	21 737
Należności handlowe	27 093	7 416	15 893
- od jednostek powiązanych	14 550	2 250	4 856
- od pozostałych jednostek	12 543	5 166	11 037
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	0	0
Pozostałe należności	4 377	4 168	5 844
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	3	10	80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 405	15 182	12 541
Aktywa z tytułu umów	868	360	664
Rozliczenia międzyokresowe	1 086	1 042	727
<b>III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>71 173</b>	<b>51 768</b>	<b>75 444</b>

(w tys. PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>7 895</b>	<b>-44 502</b>	<b>-22 747</b>
Kapitał zakładowy	642	171	171
Kapitał zapasowy, w tym	23 006	8 413	8 413
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 916	8 413	8 413
Kapitał rezerwowy	1 021	1 066	1 066
Pozostałe kapitały	0	0	0
- akcje własne	0	0	0
Zyski zatrzymane	-16 774	-54 152	-32 397
- wynik finansowy niepodzielony	-54 197	-33 258	-33 200
- wynik finansowy bieżącego okresu	37 423	-20 894	803
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>20 863</b>	<b>19 350</b>	<b>19 910</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>20 863</b>	<b>19 350</b>	<b>19 910</b>
Kredyty i pożyczki	15 617	16 878	17 467
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 941	2 167	1 120
Inne zobowiązania długoterminowe	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	305	1 324
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>42 414</b>	<b>76 919</b>	<b>78 281</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>29 369</b>	<b>65 190</b>	<b>65 761</b>
Kredyty i pożyczki	2 944	25 447	25 052
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 055	2 490	183
Zobowiązania handlowe	5 062	18 519	19 157
- wobec jednostek powiązanych	1 768	9 676	10 380
- wobec pozostałych jednostek	3 294	8 842	8 777
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6	8	15
Zobowiązania pozostałe	13 926	14 850	18 391
Rezerwy na świadczenia pracownicze	295	405	201
Pozostałe rezerwy	4 080	3 471	2 763
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>13 046</b>	<b>11 730</b>	<b>12 519</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>71 173</b>	<b>51 768</b>	<b>75 444</b>

Na koniec III kwartału br. największą pozycję aktywów stanowiły aktywa obrotowe o wartości 50,1 mln zł, na którą składały się głównie:

- należności krótkoterminowe o łącznej wartości 31,5 mln zł;
- zapasy o wartości 6,2 mln zł,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty w łącznej wysokości 10,5 mln zł.

Po stronie pasywów najważniejszą pozycję stanowiły kredyty długoterminowe o wartości 15,6 mln zł. Zobowiązania handlowe Grupy wyniosły 5,1 mln zł, natomiast pozostałe zobowiązania miały wartość 13,0 mln zł.

Niezwykle ważnym elementem, na który należy zwrócić szczególną uwagę jest poziom kapitałów własnych. Po raz pierwszy od 2019 roku, kapitały własne osiągnęły wartość dodatnią na poziomie ok. 8 mln zł. Jest to wynikiem zarówno restrukturyzacji finansowej (zatwierdzenie w III kwartale br. postępowania restrukturyzacyjnego), jak również restrukturyzacji operacyjnej, która wpłynęła na poprawę wyników generowanych z podstawowego biznesu.

### 3 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>56 841</b>	<b>27 941</b>	<b>41 634</b>	<b>18 013</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	56 841	27 941	41 589	18 013
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	44	0
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>34 565</b>	<b>13 602</b>	<b>33 870</b>	<b>12 096</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	34 565	13 602	33 834	12 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	36	19
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>22 276</b>	<b>14 339</b>	<b>7 764</b>	<b>5 917</b>
Koszty sprzedaży	1 684	797	643	92
Koszty ogólnego zarządu	6 687	2 094	4 661	737
Pozostałe przychody operacyjne	4 032	3 716	316	126
Pozostałe koszty operacyjne	322	115	590	376
<b>D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>17 616</b>	<b>15 049</b>	<b>2 185</b>	<b>4 837</b>
Przychody finansowe	23 141	22 960	475	49
Koszty finansowe	2 327	1 055	1 785	1 229
<b>E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>38 430</b>	<b>36 955</b>	<b>874</b>	<b>3 657</b>
Podatek dochodowy	1 006	964	72	31
<b>F. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>37 423</b>	<b>35 991</b>	<b>803</b>	<b>3 626</b>
Amortyzacja	7 102	2 441	6 741	2 226
<b>EBITDA</b>	<b>24 718</b>	<b>17 490</b>	<b>8 926</b>	<b>7 063</b>

W III kwartale 2024 roku Grupa NEXTBIKE POLSKA S.A. osiągnęła lepsze wyniki na wszystkich poziomach rachunku wyniku w porównaniu do analogicznego kwartału rok wcześniej:

- wygenerowano 14,3 mln zł zysku brutto na sprzedaży w porównaniu do 6,0 mln zł zysku rok wcześniej,
- na poziomie operacyjnym odnotowano 15,0 mln zł zysku w porównaniu do 4,8 mln zł zysku rok wcześniej,
- wygenerowany została zysk netto w wysokości 36,0 mln zł w porównaniu do 3,6 mln zł zysku netto w III kwartale 2023 r.

Osiągnięte wyniki uwzględniają zatwierdzone w III kwartale postępowanie układowe, jak również w dużej części są wynikiem skutecznie przeprowadzonej restrukturyzacji operacyjnej.

## 4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>38 430</b>	<b>36 955</b>	<b>874</b>	<b>3 658</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-32 282</b>	<b>-31 286</b>	<b>-6 967</b>	<b>2 584</b>
Amortyzacja	7 102	2 441	6 741	2 226
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	40	40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 009	893	1 496	465
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	579	393	-3 881	-624
Zmiana stanu rezerw	499	294	376	-133
Zmiana stanu zapasów	454	1 357	1 443	56
Zmiana stanu należności	-20 422	-8 647	-14 381	334
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-165	-5 175	1 276	1 269
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	764	221	1 414	-1 068
Inne korekty z działalności operacyjnej	-23 047	-23 050	-1 426	42
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-55	-11	-64	-23
<b>A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>6 148</b>	<b>5 669</b>	<b>-6 092</b>	<b>6 241</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>WPŁYWY</b>	<b>77</b>	<b>1 755</b>	<b>78</b>	<b>42</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 727	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	77	28	78	42
<b>WYDATKI</b>	<b>5 569</b>	<b>440</b>	<b>1 106</b>	<b>266</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 569	440	1 106	266
Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-5 492</b>	<b>1 315</b>	<b>-1 028</b>	<b>-224</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>WPŁYWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
<b>WYDATKI</b>	<b>5 432</b>	<b>2 032</b>	<b>2 921</b>	<b>1 231</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	1 249	611	1 462	808
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 636	880	0	0
Odsetki	1 544	542	1 459	422
Inne wydatki finansowe	4	0	0	0
<b>C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-5 432</b>	<b>-2 032</b>	<b>-2 921</b>	<b>-1 230</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-4 777</b>	<b>4 952</b>	<b>-10 041</b>	<b>4 787</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-4 777</b>	<b>4 952</b>	<b>-10 081</b>	<b>4 747</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-40
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>15 182</b>	<b>5 453</b>	<b>22 621</b>	<b>7 793</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>10 405</b>	<b>10 405</b>	<b>12 580</b>	<b>12 580</b>



## 5 SKONSOLIDOWANE 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	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane w tym:	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30.09.2024</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>1 066</b>	<b>-54 153</b>	<b>-33 259</b>	<b>0</b>	<b>-44 502</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>1 066</b>	<b>-54 153</b>	<b>-33 259</b>	<b>0</b>	<b>-44 502</b>
Emisja akcji	471	14 593	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	-45	-44	-20 938	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	37 423	0	37 423	37 423
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2024</b>	<b>642</b>	<b>23 007</b>	<b>18 851</b>	<b>1 021</b>	<b>-16 774</b>	<b>-54 197</b>	<b>37 423</b>	<b>7 896</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończonych 30.9.2023</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 134</b>	<b>-31 290</b>	<b>0</b>	<b>-23 549</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 134</b>	<b>-31 290</b>	<b>0</b>	<b>-23 549</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 066	-1 066	-1 910	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	803	0	803	803
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30.09.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>1 066</b>	<b>-32 397</b>	<b>-33 200</b>	<b>803</b>	<b>-22 746</b>

**Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023**

<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 134</b>	<b>-31 290</b>	<b>0</b>	<b>-23 549</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 134</b>	<b>-31 290</b>	<b>0</b>	<b>-23 549</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	1 066	-1 125	-1 969	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	-20 894	0	-20 894	-20 894
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 414</b>	<b>18 851</b>	<b>1 066</b>	<b>-54 153</b>	<b>-33 259</b>	<b>-20 894</b>	<b>-44 502</b>

\* Ewentualne drobne różnice mogą wynikać z zaokrągleń

## 6 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDZANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w tys. PLN)

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
<b>I. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 092</b>	<b>17 204</b>	<b>28 993</b>
Wartości niematerialne	3 510	2 238	2 352
Rzeczowe aktywa trwałe	13 179	10 932	21 427
Środki trwałe	12 731	10 161	8 873
- budynki	4 318	3 769	74
- urządzenia techniczne i maszyny	305	434	114
- środki transportu	4 318	1 977	996
- elementy systemów rowerowych	3 434	3 747	7 529
- inne środki trwałe	355	234	159
Środki trwałe w budowie	448	771	12 554
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	20	20	15
Należności długoterminowe	4 077	3 709	3 874
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	305	1 324
<b>II. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>45 637</b>	<b>30 313</b>	<b>41 567</b>
Zapasy	6 240	6 385	10 083
Należności krótkoterminowe	27 015	7 099	17 703
Należności handlowe	23 939	4 238	13 164
- od jednostek powiązanych	15 214	2 604	6 061
- od pozostałych jednostek	8 725	1 634	7 103
Pozostałe należności	3 076	2 861	4 539
Pozostałe aktywa finansowe	1 331	1 339	1 411
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 101	14 086	10 984
Aktywa z tytułu umów	868	360	664
Rozliczenia międzyokresowe	1 081	1 042	722
<b>III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>66 729</b>	<b>47 517</b>	<b>70 560</b>

(w tys. PLN)

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>I. KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>7 991</b>	<b>-44 233</b>	<b>-22 513</b>
Kapitał zakładowy	642	171	171
Kapitał zapasowy, w tym	22 916	8 413	8 413
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	22 916	8 413	8 413
Zyski zatrzymane	-15 568	-52 817	-31 097
- wynik finansowy niepodzielony	-52 817	-32 128	-32 128
- wynik finansowy bieżącego okresu	37 249	-20 689	1 031
<b>II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>21 139</b>	<b>19 840</b>	<b>19 496</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>21 139</b>	<b>19 840</b>	<b>19 496</b>
Kredyty i pożyczki	15 617	16 878	17 467
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 217	2 656	705
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	305	305	1 324
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>37 599</b>	<b>71 909</b>	<b>73 576</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>28 276</b>	<b>63 674</b>	<b>64 477</b>
Kredyty i pożyczki	2 944	25 447	25 051
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 047	2 263	177
Zobowiązania handlowe	5 137	18 314	18 980
- wobec jednostek powiązanych	1 843	9 717	10 389
- wobec pozostałych jednostek	3 294	8 597	8 592
Zobowiązania pozostałe	13 673	14 674	18 204
Rezerwy na świadczenia pracownicze	295	405	201
Pozostałe rezerwy	3 180	2 571	1 863
<b>Zobowiązania do świadczenia usług</b>	<b>9 322</b>	<b>8 235</b>	<b>8 522</b>
<b>IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>66 729</b>	<b>47 517</b>	<b>70 560</b>

## 7 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDZANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
<b>A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>56 757</b>	<b>27 919</b>	<b>41 431</b>	<b>17 854</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	56 757	27 919	41 386	17 854
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	44	0
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW</b>	<b>34 611</b>	<b>13 614</b>	<b>34 136</b>	<b>12 096</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	34 611	13 614	34 100	12 077
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	36	19
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>22 146</b>	<b>14 305</b>	<b>7 294</b>	<b>5 759</b>
Koszty sprzedaży	1 684	797	643	92
Koszty ogólnego zarządu	6 629	2 080	4 654	739
Pozostałe przychody operacyjne	3 771	3 501	308	118
Pozostałe koszty operacyjne	285	87	568	357
<b>D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>17 319</b>	<b>14 844</b>	<b>1 736</b>	<b>4 688</b>
Przychody finansowe	23 206	23 003	1 080	43
Koszty finansowe	2 332	1 120	1 785	1 229
<b>E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>38 192</b>	<b>36 727</b>	<b>1 031</b>	<b>3 502</b>
Podatek dochodowy	944	944	0	0
<b>F. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>37 249</b>	<b>35 783</b>	<b>1 031</b>	<b>3 502</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	37 249	35 825	1 031	3 502
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0	0	0
<b>CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM</b>	<b>37 249</b>	<b>35 783</b>	<b>1 031</b>	<b>3 502</b>
Amortyzacja	7 102	2 441	6 741	2 226
<b>EBITDA</b>	<b>24 421</b>	<b>17 285</b>	<b>8 476</b>	<b>6 914</b>

## 8 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w tys. PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024 30.09.2024	01.07.2024 30.09.2024	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2023 30.09.2023
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>				
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>38 192</b>	<b>36 769</b>	<b>1 031</b>	<b>3 502</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-32 319</b>	<b>-31 233</b>	<b>-5 008</b>	<b>2 464</b>
Amortyzacja	7 102	2 441	6 741	2 226
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	40	40
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 945	872	872	464
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	562	380	-3 250	7
Zmiana stanu rezerw	499	294	376	-133
Zmiana stanu zapasów	454	1 357	1 443	56
Zmiana stanu należności	-20 285	-8 404	-12 265	494
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-88	-5 260	1 271	421
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	540	138	1 191	-1 152
Inne korekty z działalności operacyjnej	-23 048	-23 051	-1 426	42
Podatek dochodowy (zapłacony / zwrócony)	0	0	0	0
<b>A. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>5 874</b>	<b>5 536</b>	<b>-3 977</b>	<b>5 966</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>				
<b>WPIYWY</b>	<b>144</b>	<b>1 752</b>	<b>797</b>	<b>661</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1 727	0	0
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Wpływy z aktywów finansowych	144	24	797	661
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	86	3	0	0
- odsetki	58	22	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
<b>WYDATKI</b>	<b>5 571</b>	<b>441</b>	<b>1 106</b>	<b>266</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 569	440	1 106	266
Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
Wydatki na aktywa finansowe	2	1	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>B. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>	<b>-5 427</b>	<b>1 311</b>	<b>-309</b>	<b>395</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>				
<b>WPIYWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
<b>WYDATKI</b>	<b>5 432</b>	<b>2 032</b>	<b>4 199</b>	<b>1 231</b>
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	1 248	611	2 740	808
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 636	880	0	0
Odsetki	1 544	542	1 459	422
Inne wydatki finansowe	4	0	0	0
<b>C. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>	<b>-5 432</b>	<b>-2 032</b>	<b>-4 199</b>	<b>-1 231</b>
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-4 985</b>	<b>4 814</b>	<b>-8 485</b>	<b>5 130</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-4 985</b>	<b>4 814</b>	<b>-8 524</b>	<b>5 091</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	-40
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>14 086</b>	<b>4 287</b>	<b>19 509</b>	<b>5 893</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>9 101</b>	<b>9 154</b>	<b>11 024</b>	<b>11 024</b>

## 9 JEDNOSTKOWE 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	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane w tym:	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.9.2024</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2024</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-52 817</b>	<b>-32 128</b>	<b>0</b>	<b>-44 233</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-52 817</b>	<b>-32 128</b>	<b>0</b>	<b>-44 233</b>
Emisja akcji	471	14 503	14 503	0	0	0	0	14 974
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	-20 689	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	37 249	0	37 249	37 249
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30.9.2024</b>	<b>642</b>	<b>22 916</b>	<b>33 354</b>	<b>0</b>	<b>-15 568</b>	<b>-52 817</b>	<b>37 249</b>	<b>7 991</b>
<b>Dziewięć miesięcy zakończone 30.9.2023</b>								
<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 128</b>	<b>-30 679</b>	<b>0</b>	<b>-23 544</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 128</b>	<b>-30 679</b>	<b>0</b>	<b>-23 544</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	-1 449	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	1 031	0	1 031	1 031
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 30.9.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-31 097</b>	<b>-32 128</b>	<b>1 031</b>	<b>-22 513</b>

**Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2023**

<b>Kapitał własny na dzień 01.01.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 128</b>	<b>-30 679</b>	<b>0</b>	<b>-23 544</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów poprzednich okresów	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny po korektach</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-32 128</b>	<b>-30 679</b>	<b>0</b>	<b>-23 544</b>
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku netto	0	0	0	0	0	-1 449	0	0
Wyplata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto za okres	0	0	0	0	-20 689	0	-20 689	-20 689
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kapitał własny na dzień 31.12.2023</b>	<b>171</b>	<b>8 413</b>	<b>18 851</b>	<b>0</b>	<b>-52 817</b>	<b>-32 128</b>	<b>-20 689</b>	<b>-44 233</b>



## 10 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej MSSF UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za 3 kwartał 2024 r. Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2023, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku:

- MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSR 1 oraz do Praktyczne Rozwiązania 2 do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej – „*Ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku,
- Zmiany do MSR 8 „*Polityka rachunkowości. Zmiany w szacunkach i błędach rachunkowych: definicja szacunków rachunkowych*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy „*Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z pojedynczej transakcji*”, zatwierdzone w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSSF 17 „*Umowy ubezpieczeniowe: wstępne zastosowanie MSSF 17 oraz MSSF 9 – informacje porównawcze*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku;
- Zmiany do MSR 12 „*Podatek dochodowy: Reforma podatkowa FILAR 2*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się niezwłocznie i od 1 stycznia 2023 roku,

W ocenie Zarządu Spółki wdrożenie nowych standardów, nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki na dzień jego sporządzenia.

Standardy zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

- Zmiany do MSSF 16 „*Leasing – zobowiązanie z tytułu leasingu przy sprzedaży i leasingu zwrotnym*”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 „*Prezentacja sprawozdań finansowych*”
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe;
  - Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie;
  - Zobowiązania długoterminowe z zobowiązaniami.

zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 7 „*Rachunek przepływów pieniężnych*” oraz MSSF 7 „*Instrumenty finansowe. Ujawnienia: ustalenia dotyczące finansowania dostawców*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 21 „*Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany*”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,

Zarząd Spółki jest w trakcie analizy powyższych zmian i oceny ich wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

## 10.1 Aktywa trwałe

### 10.1.1 Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych 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 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. Wartości niematerialne 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 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.

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).

### 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.

MSSF 9 uzależnia klasyfikację instrumentów finansowych od dwóch czynników:

- modelu biznesowego, który ma zastosowanie w odniesieniu do danego składnika aktywów finansowych,

- charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z danego składnika aktywów finansowych.

Biorąc po uwagę wymienione czynniki, aktywa finansowe klasyfikowane są po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie albo w wartości godziwej przez wynik finansowy lub inne całkowite dochody. Zobowiązania finansowe po początkowym ujęciu wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Od tej zasady Spółka stosuje wyjątki, takie jak instrumenty pochodne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, umowy gwarancji finansowych, czy też zobowiązania do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej wyceniane wg odrębnych zasad.

### 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.

### 10.1.6 Leasing

#### Spółka jako leasingobiorca

##### Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

### Początkowe ujęcie i wycena

Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w dacie rozpoczęcia leasingu.

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, oraz
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Opłaty zmienne, które nie zależą od indeksu lub stawki nie są wliczane do wartości zobowiązania z tytułu leasingu. Opłaty te są ujmowane w rachunku wyników w okresie zaistnienia zdarzenia, które powoduje ich wymagalność.

W dacie rozpoczęcia, zobowiązanie z tytułu leasingu jest wyceniane w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Spółka nie dyskontuje zobowiązań z tytułu leasingu przy użyciu stóp procentowych leasingu, gdyż dla celów określenia tej stopy wymagane byłyby informacje na temat niegwarantowanej wartości końcowej przedmiotu leasingu jak również bezpośrednich kosztów poniesionych przez leasingodawcę, czyli informacji, które mogą być znane tylko leasingodawcy.

### Późniejsza wycena

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania stosując model kosztu.

W celu zastosowania modelu kosztu leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania według kosztu:

- pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości; oraz
- skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu nieskutkującej koniecznością ujęcia odrębnego składnika leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

Spółka aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu z powodu ponownej oceny gdy zaistnieje zmiana w przyszłych opłatach leasingowych wynikająca ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia opłat (np. zmieni się opłata w prawie wieczystego użytkowania), gdy zmieni się kwota, której zapłaty Spółka oczekuje w ramach gwarantowanej wartości końcowej lub jeżeli Spółka zmieni ocenę prawdopodobieństwa skorzystania z opcji kupna, przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu.

Aktualizacja zobowiązania z tytułu leasingu koryguje również wartość składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania. Jeżeli wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu praw do użytkowania została zmniejszona do zera, dalsze zmniejszenie wyceny zobowiązania z tytułu leasingu Spółka ujmuje w zysku lub stracie.

### Amortyzacja

Aktywa z tytułu praw do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów. Szacowany okres użytkowania aktywów z tytułu praw do użytkowania jest określany w ten sam sposób jak w przypadku rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka posiada umowy leasingu dotyczące głównie: budynków i budowli raz środków transportu i pozostałych

## Utrata wartości

Spółka stosuje MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w celu określenia, czy składnik aktywów z tytułu praw do użytkowania utracił wartość oraz w celu ujęcia jakiegokolwiek zidentyfikowanej straty z tytułu utraty wartości.

## Leasing krótkoterminowy

Spółka stosuje praktyczne rozwiązanie w odniesieniu do umów leasingu krótkoterminowego, które charakteryzują się maksymalnym możliwym okresem trwania umów, włączając opcje ich odnowienia, o długości do 12 miesięcy.

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

## Leasing przedmiotów o niskiej wartości

Spółka nie stosuje ogólnych zasad ujmowania, wyceny i prezentacji zawartych w MSSF 16 do umów leasingu, których przedmiot ma niską wartość. Rada MSR w Uzasadnieniu Wniosków podała, że maksymalna wartość aktywa kwalifikującego się do zwolnienia wynosi 5.000 USD (wartość początkowa nowego składnika aktywów, bez względu na wiek składnika objętego leasingiem).

Uproszczenia dotyczące tych umów polegają na rozliczaniu opłat leasingowych jako kosztów:

- metodą liniową, przez okres trwania umowy leasingu, lub
- inną systematyczną metodą, jeżeli lepiej odzwierciedla ona sposób rozłożenia w czasie korzyści czerpanych przez korzystającego.

Przedmiot umowy leasingu nie może być zaliczany do przedmiotów o niskiej wartości, jeżeli z jego charakteru wynika, że nowy (nieużywany) składnik aktywów ma zazwyczaj wysoką wartość. Jako przedmioty o niskiej wartości Spółka ujmuje np.: kserokopiarki, inne małe elementy wyposażenia.

Bazowy składnik aktywów może mieć niską wartość tylko wtedy, gdy:

- leasingobiorca może odnosić korzyści z użytkowania samego bazowego składnika aktywów lub wraz z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- bazowy składnik aktywów nie jest w dużym stopniu zależny od innych aktywów ani nie jest z nimi w dużym stopniu powiązany.

## Ustalenie okresu leasingu: umowy na czas nieokreślony

Ustalając okres leasingu dla umów na czas nieokreślony Spółka dokonuje profesjonalnego osądu uwzględniając:

- poniesione nakłady w związku z daną umową lub
- potencjalne koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu, w tym koszty pozyskania nowej umowy leasingu takie jak koszty negocjacji, koszty relokacji, koszty zidentyfikowania innego bazowego składnika aktywów odpowiadającego potrzebom leasingobiorcy, koszty zintegrowania nowego składnika aktywów z działalnością leasingobiorcy lub kary za wypowiedzenie i podobne koszty, w tym koszty związane ze zwrotem bazowego składnika aktywów w stanie określonym w umowie lub na miejsce wskazane w umowie.

W przypadku gdy koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy przyjętemu okresowi amortyzacji podobnego środka trwałego o parametrach zbliżonych do przedmiotu leasingu.

O ile koszty związane z wypowiedzeniem umowy leasingu mogą być wiarygodnie określone, ustala się okres leasingu, w którym wypowiedzenie umowy nie będzie uzasadnione.

W przypadku gdy poniesione nakłady w związku z daną umową są istotne, przyjmuje się okres leasingu równy oczekiwanemu okresowi czerpania korzyści ekonomicznych z tytułu wykorzystywania poniesionych nakładów.

Wartość poniesionych nakładów stanowi odrębny składnik aktywów od aktywa z tytułu praw do użytkowania.

W przypadku braku poniesionych nakładów związanych z daną umową lub braku kosztów związanych z wypowiedzeniem umowy, bądź w przypadku gdy są one o nieistotnej wartości, przyjmuje się z okres leasingu okres wypowiedzenia umowy.

W Grupie występują umowy, które nie zostały przekształcone w związku z poniższym sklasyfikowaniem. Umowy te dotyczą najmu, dzierżawy budynków i pomieszczeń.

## 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.

Spółka 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) – według skorygowanej ceny 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.

Zobowiązania do świadczenia usług ujmowane są w księgach rachunkowych w wysokości przyszłych przychodów kalkulowanych w oparciu o metodę stopnia zaawansowania, z uwzględnieniem kwot wcześniej zafakturowanych. W pozycji Zobowiązania do świadczenia usług Spółka wykazuje tą część zafakturowanych przychodów z tytułu umów długoterminowych, których moment ujęcia księgowego według stopnia zaawansowania realizacji usługi przypada po dniu bilansowym (np. płatności zaliczkowe oraz z góry zrealizowane wynagrodzenie – obejmujące cały okres umowy - z tytułu zarządzania systemem rowerów miejskich).

### 10.4.3 Rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą wykonanych świadczeń na rzecz Spółki, lecz jeszcze niestanowiących zobowiązania lub prawdopodobnych kosztów, których kwota lub data powstania nie są jeszcze znane. Czas i sposób rozliczeń jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów (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,
- czyszów inicjalnych.

## 10.5 Uznawanie przychodów i kosztów

### 10.5.1 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. W szczególności do kosztów związanych z działalnością operacyjną Spółka kwalifikuje koszt likwidacji rowerów wynikający z kradzieży i dewastacji a także różnice inwentaryzacyjne. 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 Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców. Przychody ze sprzedaży stanowią wartość sprzedanych towarów, materiałów i usług po uwzględnieniu udzielonych rabatów i innych zmniejszeń, z wyłączeniem podatku od towarów i usług.

Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy zgodnie z MSSF 15 rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego.

W przypadku umów o dzierżawę systemu, w świetle przepisów MSSF 15 przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy, tym samym przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usługi wynajmu systemu. Stopień zaawansowania Spółka ustala jako udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień w ogóle budżetowanych kosztów transakcji (kontraktu). W przypadku umów ustalających jednorazowe, płatne z góry (za cały okres kontraktu) wynagrodzenie obejmujące dostawę oraz zarządzanie systemem, spółka dokonuje alokacji przychodu na przychód z tytułu dostawy oraz przychód z tytułu zarządzania, zapewniającej równomierny podział budżetowanej marży na kontrakcie na oba ww. elementy kontraktu.

Aby rozpoznać przychód według MSSF 15 w prawidłowej wysokości oraz w odpowiednim momencie Spółka analizuje 5 obszarów, tzw. kroków:

- KROK 1- identyfikacja umowy – czy umowa istnieje?, weryfikacji umów z klientami pod kątem kompletności i prawidłowości

- KROK 2 – określenie zobowiązań umownych – czy klient otrzymuje jedno, czy kilka odrębnych świadczeń?
- KROK 3 – ustalenie ceny transakcyjnej – uwzględnienie spodziewanych rabatów, bonusów, zwrotów, wartości pieniądza w czasie.
- KROK 4 – alokacja ceny transakcyjnej (określonej w kroku nr 3) do poszczególnych zobowiązań umownych (określonych w kroku nr 2) – najlepiej na podstawie obserwowalnych i łatwo dostępnych cen rynkowych.
- KROK 5 – ujęcie przychodów – na przestrzeni czasu lub w danym momencie, w zależności od sposobu przekazania kontroli nad dobrem/usługą.

## 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.

# 11 KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDZRZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W III KWARTALE 2024R.

W III kwartale 2024 roku najważniejszymi zdarzeniami mającymi wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Nextbike były:

## 11.1 Zatwierdzenie układu w przyspieszonym postępowaniu układowym Spółki

Zarząd Emitenta w dniu 8 lipca 2024 roku poinformował, iż w dniu 3 lipca 2024 roku Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych wydał postanowienie, na mocy którego Sąd uwzględnił zażalenie Spółki na postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu przyjętego w toku przyspieszonego postępowania układowego w ten sposób, że zmienił zaskarżone postanowienie i zatwierdził układ w przyspieszonym postępowaniu układowym Emitenta.

## 11.2 Wprowadzenie zmian do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta na żądanie akcjonariusza Spółki

W dniu 26 lipca 2024 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie z następującym następujących punktów do porządku obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
5. Przedstawienie i rozpatrzenie:
  - a. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2023,
  - b. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023 wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania, oraz
  - c. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2023 wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania.
6. Przedstawienie, rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2023.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2023.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2023.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok 2023.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok 2023.

11. Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2023 roku.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 5 ust. 2 Statutu Spółki.
15. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki.
16. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.
17. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

Wszystkie uchwały objęte porządkiem obrad zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad. Do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

### **11.3 Rejestracja w dniu 21 sierpnia 2024 roku przez sąd rejestrowy m.in. zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki i zakończenie subskrypcji akcji serii G.**

Zarząd Emitenta w dniu 22 sierpnia 2024 roku poinformował, iż powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 sierpnia 2024 roku dokonał m.in. zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Akcje serii G wyemitowane zostały w ramach konwersji wierzytelności na akcje na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych z dnia 3 lipca 2024 roku, sygn. akt XXIII Gz 524/23, na mocy którego Sąd uwzględnił zażalenie Spółki na postanowienie o odmowie zatwierdzenia układu przyjętego w toku przyspieszonego postępowania układowego w ten sposób, że zmienił zaskarżone postanowienie i zatwierdził układ w przyspieszonym postępowaniu układowym Emitenta. Zgodnie z Układem, akcje nowej emisji – akcje serii G, przypadły Wierzycielom Grupy VII.

Stosownie do treści art. 169 ust. 3 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, prawomocnie zatwierdzony Układ zastępuje określone w tym przepisie czynności związane z podwyższeniem kapitału zakładowego. Zgodnie z tą regulacją, z dniem 21 sierpnia 2024 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 171.100,00 zł. do kwoty 641.988,80 zł, tj. o kwotę 470.888,80 zł., równą wartości nominalnej 4.708.888 akcji serii G. Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta związane z emisją akcji serii G zarejestrowane zostało w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 sierpnia 2024 roku, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 17/2024 z dnia 22 sierpnia 2024 r. Podstawą wpisu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców był Układ, zgodnie z art. 169 ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

Spółka wyemitowała w ramach Układu 4.708.888 akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 gr (dziesięć grosz) każda i taka liczba akcji została objęta subskrypcją. Cena emisyjna za jedną akcję serii G wynosiła 3,18 zł (trzy złote 18/100) za jedną akcję. Wartość wierzytelności objętej konwersją na akcje wraz z załączeniem jej wyceny: 14.974.263,84 zł. Podmiot, który objął akcje to Tier Mobility SE (poprzednio Nextbike GmbH).

## 11.1 Zawarcie Due Diligence i NDA z Inwestorem STAR CAPITAL PARTNERSHIP LLP

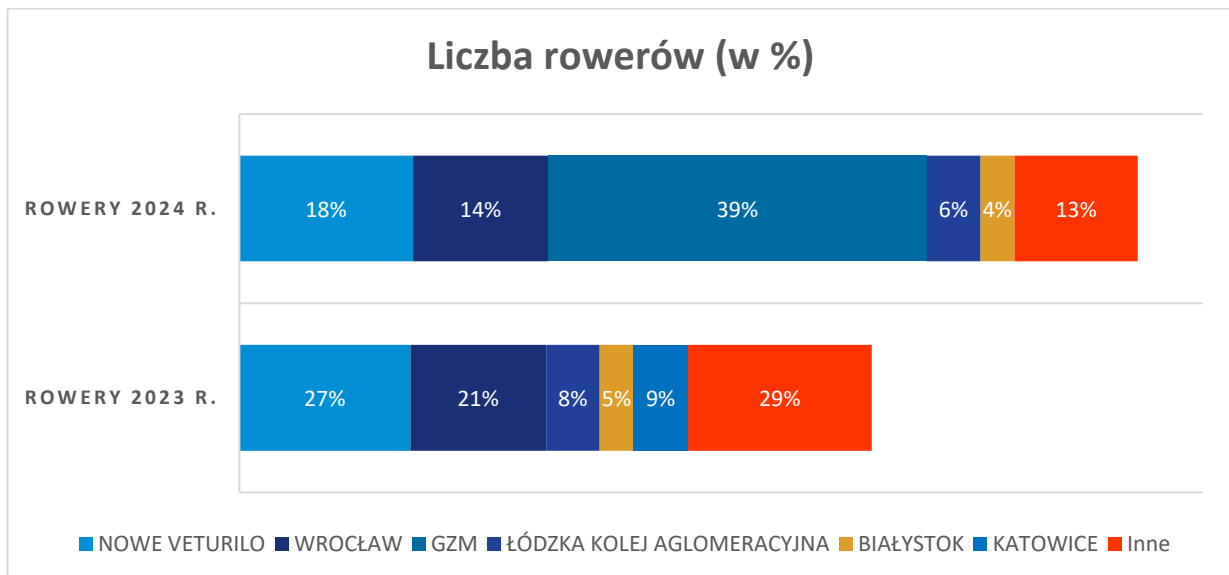
Zarząd Emitenta w dniu 24 września 2024 roku poinformował, iż w dniu 23 września 2024 roku Spółka, Tier Mobility SE i Nextbike GmbH zawarli ze STAR Pedal II GmbH umowę – Due Diligence i Non-Disclosure Agreement (NDA), (dalej: „**Umowa**”) dotyczącą przeprowadzenia badania due diligence Spółki w związku z zamiarem pośredniego nabycia akcji przez inwestora STAR Pedal II.

Zgodnie z Umową, Spółka udostępni Inwestorowi niezbędne informacje do przeprowadzenia badania due diligence i zaangażuje się w przeprowadzenie tego badania. Umowa została zawarta na czas nieokreślony – niemniej nie krótszy niż 24 miesiące. Umowa przewiduje możliwość jej wcześniejszego rozwiązania za wypowiedzeniem z zachowaniem 30 dniowego okresu wypowiedzenia (30 dni roboczych), jak również w przypadku gdy Strony (wcześniej) zawrą właściwą Umowę. Każda ze Stron jest zobowiązana do zachowania w tajemnicy informacji, o których dowiedziała się w trakcie obowiązywania Umowy w terminie 24 miesięcy od wygaśnięcia lub wypowiedzenia.

## 11.2 Flota rowerów

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 30.09.2024 r. wyniosła 18 002 i była o 52,4% (o 6 188 szt.) wyższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Grupę w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynika przede wszystkim z uruchomienia systemu GZM (7 070 rowerów), większej liczby rowerów w Warszawie (50 szt.) i w Łodzi (1 220 szt.) oraz mniejszej w innych systemach (-2 152 szt. w dużej części wynikające z przejścia systemów min. w Katowicach, Chorzowie, Siemianowicach Śląskich, Sosnowcu w jeden system GZM).

Na dzień 30.09.2024 r. cztery największe kontrakty odpowiadały za 77% floty, natomiast rok wcześniej udział czterech największych kontraktów osiągnął poziom 65%.



### 11.3 Struktura przychodów ze sprzedaży

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:

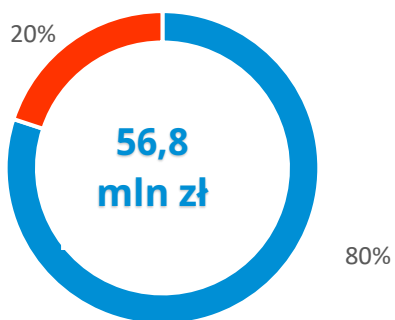
- przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- opłaty za wypożyczenia.

Jednym ze strategicznych celów Grupy jest wzmacnianie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększanie udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych.

W III kwartale 2024 roku nastąpił wzrost (o 36,5%) skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego, do poziomu 56,8 mln zł z kwoty 41,6 mln zł. Największemu zmianę odnotowały przychody z tytułu:

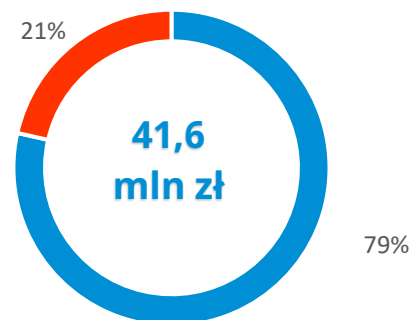
- ryczałt (wzrost o 8,4 mln zł),
- dostawa (wzrost o 4,6 mln. zł),
- reklamy (wzrost o 1,0 mln. zł).

Przychody uzyskane za III kw. 2024



■ umowy z miastami ■ przychody prywatne

Przychody uzyskane za III kw. 2023



■ umowy z miastami ■ przychody prywatne



## 11.4 Struktura kosztów operacyjnych

Grupa dzieli koszty operacyjne na:

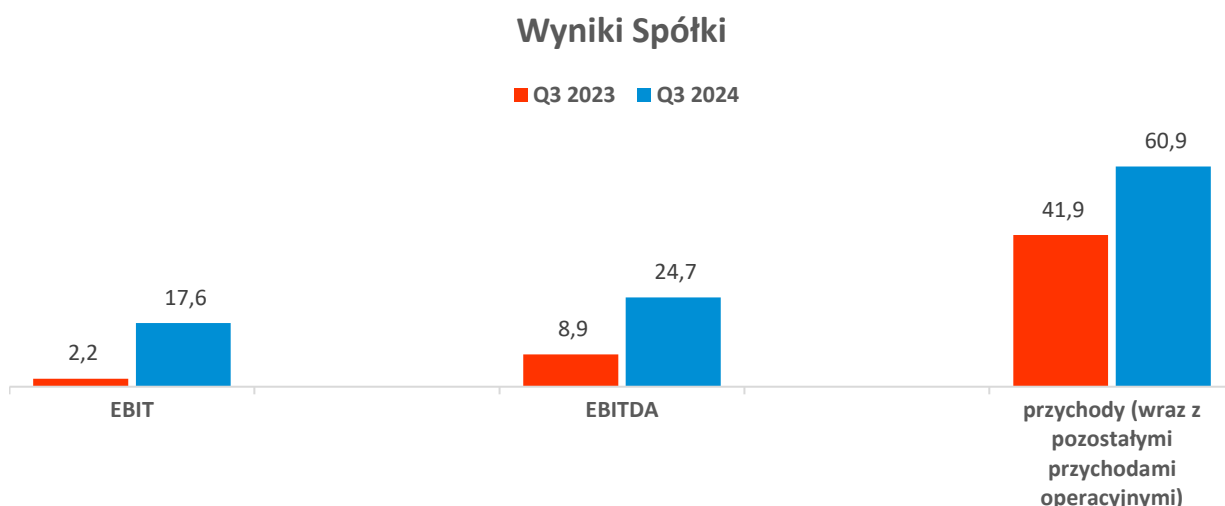
- koszty bezpośrednie realizacji usługi, takie jak m.in. koszty serwisowania rowerów i stacji, bilansowania systemu (tj. równomiernego rozmieszczenia rowerów na stacjach), opłat licencyjnych, kradzieży i dewastacji, obsługi Call Center. Są to koszty, co do zasady, zmienne. Ich wartość jest pochodną liczby rowerów w systemach, których operatorem jest Grupa;
- 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.

W III kwartale br. koszty sprzedanych produktów i usług były o 3,8 mln zł wyższe (9,6%) w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na wzrost wpływ miało zwiększenie kosztów wynagrodzeń związanych z budową własnych operacji min. w GZM i Łodzi, przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów usług obcych.

## 11.5 Wyniki raportowane

Przedstawione przez Grupę Nextbike wyniki za III kwartał 2024 r. odzwierciedlają efekty realizowanego programu restrukturyzacji finansowej i operacyjnej. Przychody r/r wzrosły o 45%, a wynik operacyjny (EBIT) był ośmiokrotnie lepszy: w III kwartale 2023 roku zysk wyniósł 2,2 mln zł, natomiast w roku 2024 wypracowano zysk 17,6 mln zł. Na poziomie EBITDA poprawa wyniosła 177%: zysk wzrósł z 8,9 mln zł do 24,7 mln zł.

Na poprawę wyników miało również wpływ zatwierdzenie w dniu 3 lipca 2024 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych układu w przyspieszonym postępowaniu układowym Emitenta w wyniku którego część zobowiązań handlowych i kredytów bankowych została umorzona.



## 12 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Na dzień 30 września 2024 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”, „Spółką dominującą” 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, co stanowi ich podstawowy przedmiot działalności.

Jednostki Grupy nie tworzą podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. W sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy spółki zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną.

### Emitent posiada:

- 100% udziałów (i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000600242);
- 100% udziałów (i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w kapitale zakładowym spółki pod firmą WAWA BIKE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000609013);
- 100% udziałów (i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB SERWIS II sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000604233);
- 100% udziałów (i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB TRICITY sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000728432);
- 100% udziałów (i 100% głosów na zgromadzeniu wspólników) w kapitale zakładowym spółki pod firmą NB POZNAŃ sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000748392).

Przedmiotem działalności spółek zależnych jest w szczególności wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego (77.21.Z).

## 13 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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

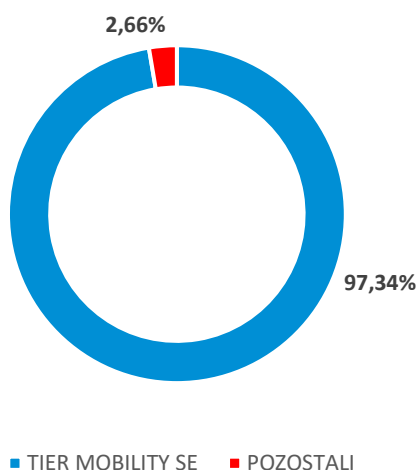
<b>AKCJONARIUSZ</b>	<b>LICZBA AKCJI</b>	<b>UDZIAŁ W KAPITALE</b>	<b>UDZIAŁ W GŁOSACH</b>
TIER MOBILITY SE*	6 249 410	97,34%	97,63%
POZOSTALI	170 478	2,66%	6,37%
<b>RAZEM</b>	<b>6 419 888</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* zgodnie z zawiadomieniem z dnia 27.08.2024 r.

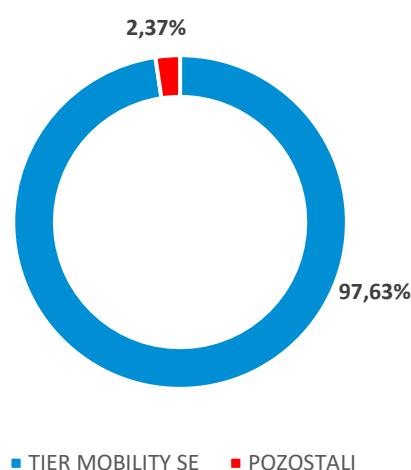
Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcjom serii B, C, D, E i F przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału. Akcje serii A, D, E i F są niedopuszczone do obrotu giełdowego. Od 23 sierpnia 2017 roku Spółka jest notowana na NewConnect.

W 2024 roku oraz w okresie porównywalnym Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych.

Akcjonariat – udział w kapitale



Akcjonariat – udział w głosach



## 14 ZATRUDNIENIE W GRUPIE

Zatrudnienie w Grupie i bezpośrednio u Emitenta na koniec III kwartału 2024 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 70 osób. Dodatkowo w Grupie zatrudnionych jest 120 osób na podstawie umów cywilnoprawnych.

Dla porównania zatrudnienie w Grupie i u Emitenta na koniec III kwartału 2023 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 59 osób, dodatkowo Grupa zatrudniała 88 osób na podstawie umów cywilnoprawnych.

## 15 ISTOTNE ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie miały miejsce istotne wydarzenia.

## 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.

.....

Tomasz Wojtkiewicz

Prezes Zarządu

.....

Konrad Kowalczyk

Członek Zarządu



NEXTBIKE POLSKA S.A. w restrukturyzacji

ul. Przasnyska 6B 01-756 Warszawa

tel.: +48 (22) 208 99 90

fax: +48 (22) 244 29 63

e-mail: [biuro@nextbike.pl](mailto:biuro@nextbike.pl)