

The background of the entire page is a detailed, isometric line-art illustration of a city. It features a variety of buildings, including modern skyscrapers and older, more traditional structures with arched windows and roofs. Streets with cars and a large bridge are also visible. The illustration is rendered in a light blue color, matching the overall theme of the document.

NEXTBIKE POLSKA S.A. **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017r.



SPIS TREŚCI

1	Oświadczenie Zarządu Spółki	4
2	Wybrane dane finansowe	5
3	informacje ogólne	6
4	Opis organizacji grupy kapitałowej Spółki	8
5	Struktura akcjonariatu Spółki	10
6	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
7	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
8	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
9	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	15
10	Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej	16
11	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych	24
12	Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Sprawozdania	24
12.1	Aktywa trwałe	24
12.1.1	Wartości niematerialne i prawne	24
12.1.2	Środki trwałe	25
12.1.3	Środki trwałe w budowie	25
12.1.4	Inwestycje	25
12.1.5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25
12.2	Aktywa obrotowe	26
12.2.1	Zapasy	26
12.2.2	Należności	26
12.2.3	Inwestycje krótkoterminowe	26
12.2.4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27
12.3	Kapitały własne	27
12.4	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27
12.4.1	Rezerwy	27
12.4.2	Zobowiązania	27
12.4.3	Rozliczenia międzyokresowe	28
12.5	Uznawanie przychodów i kosztów	28
12.5.1	Koszty i straty	28
12.5.2	Przychody i zyski	28
13	Szacunki zarządu	30
14	Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	32
15	Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego	35
	Nota 1. Przychody ze sprzedaży	35
	Nota 2. Koszty działalności operacyjnej	35
	Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
	Nota 4. Przychody i koszty finansowe	37
	Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy	37
	Nota 6. Zysk przypadający na jedną akcję	38
	Nota 7. Podział zysku netto Spółki za rok obrotowy	39
	Nota 8. Działalność zaniechana	39

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe	39
Nota 10. Wartości niematerialne	42
Nota 11. Pozostałe aktywa trwałe	44
Nota 12. Pozostałe aktywa finansowe	44
Nota 13. Zapasy	44
Nota 14. Należności handlowe	45
Nota 15. Pozostałe należności	46
Nota 16. Rozliczenia międzyokresowe	46
Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	46
Nota 18. Kapitał akcyjny	47
Nota 19. Kapitał zapasowy	48
Nota 20. Kredyty i pożyczki	48
Nota 21. Pozostałe zobowiązania finansowe	51
Nota 22. Inne zobowiązania długoterminowe	51
Nota 23. Zobowiązania handlowe	51
Nota 24. Pozostałe zobowiązania	52
Nota 25. Zobowiązania warunkowe	53
Nota 26. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	54
Nota 27. Rezerwy na świadczenia pracownicze	54
Nota 28. Pozostałe rezerwy	54
Nota 29. Objasnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	55
Nota 30. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej	56
Nota 31. Zatrudnienie	56
Nota 32. Transakcje z firmą audytorską	57
Nota 33. Transakcje z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy	57
Nota 34. Transakcje z podmiotami powiązanymi	57
Nota 35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	57
Nota 36. Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	58
Nota 37. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	58
Nota 38. Cele i zasady zarządzania kapitałem	59
Nota 39. Ryzyka podatkowe	59
Nota 39. Informacje dotyczące segmentów działalności	60
Nota 40. Istotne sprawy sporne	60
16 Zdarzenia po dniu bilansowym	61



1 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

W myśl postanowień Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu przyjętego Uchwałą Nr 147/2007 (z późn. zm.) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Spółki oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz w zakresie wymaganym przez Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd Spółki oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego sprawozdania finansowego została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma ta i biegli rewidenci, przeprowadzający to badanie, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 1/12/17 z dnia 27 grudnia 2017 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.



2 WYBRANE DANE FINANSOWE

(w PLN)

	01.12.2017 - 31.12.2017		01.12.2016 - 31.12.2016	
			przekształcone	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 512 663,53	10 251 057,44	31 844 320,06	7 277 537,32
Koszt własny sprzedaży	29 493 895,29	6 948 405,14	20 823 981,37	4 759 005,73
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14 018 768,24	3 302 652,31	11 020 338,69	2 518 531,59
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 610 528,40	1 792 948,48	6 146 130,80	1 404 605,16
Zysk (strata) brutto	6 200 422,33	1 460 744,54	4 889 110,10	1 117 332,11
Zysk (strata) netto	4 730 255,79	1 114 391,07	3 766 088,42	860 682,50
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 047 247	1 047 247	1 020 000	1 020 000
Zysk (strata) netto na akcję	4,52	1,06	3,69	0,84
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa trwałe	43 381 286,09	10 400 941,31	28 549 481,76	6 453 318,66
Aktywa obrotowe	25 302 136,08	6 066 349,25	11 382 653,62	2 572 932,55
Kapitał własny	15 248 066,73	3 655 821,70	4 790 337,50	1 082 806,85
Zobowiązania długoterminowe	23 183 485,34	5 558 389,16	17 799 652,15	4 023 429,51
Zobowiązania krótkoterminowe	30 251 870,10	7 253 079,70	17 342 145,73	3 920 014,86
Wartość księgowa na akcję	14,56	3,49	4,70	1,06
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 576 440,52	4 140 796,88	16 069 444,09	3 672 428,20
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-22 224 972,55	-5 235 934,82	-18 811 772,32	-4 299 145,81
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 885 142,15	1 857 644,16	4 486 345,67	1 025 286,39
Średnia arytmetyczna średnich kursów NBP na ostatni dzień każdego miesiąca		4,2447		4,3757
Kurs średni NBP na dzień bilansowy		4,1709		4,4240

3 INFORMACJE OGÓLNE

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 Dziecioł – Członek Zarządu Rafał Federowicz – Członek Zarządu
SPOSÓB REPREZENTACJI EMITENTA	Emitenta reprezentuje dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Nextbike Polska S.A. (przed zmianą formy prawnej: Nextbike Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy ul. Przasnyskiej 6B została zawiązana aktem notarialnym w dniu 26.07.2010 r. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 27.08.2010 r. pod numerem KRS 0000362899 w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Dnia 12.08.2016 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Nextbike Polska Sp. z o.o., Spółka dokonała przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 18.11.2016 r. pod numerem KRS 0000646950 w Sądzie Rejonowym dla M.St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Dnia 21.03.2017 r. Nextbike Polska Sp. z o.o. zarejestrowana pod numerem KRS 0000362899 została wykreślona z KRS. Od 23 sierpnia 2017 roku Spółka jest notowana na NewConnect.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie na rzecz jednostek samorządu terytorialnego usług dzierżawy / dostawy systemów rowerów miejskich wraz z ich eksploatacją. Spółka uzupełnia zakres świadczonych usług o usługi świadczone na rzecz odbiorców prywatnych (m.in. reklama, prywatne stacje).

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodziło:

1. Tomasz Wojtkiewicz – Prezes Zarządu
2. Dariusz Komorowski – Członek Zarządu
3. Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu

4. Rafał Federowicz – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziło:

1. Krzysztof Przybyłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mikołaj Chruszczewski – Członek Rady Nadzorczej
3. Jakub Kurzynoga – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Krawczyński – Członek Rady Nadzorczej
5. Ralf Kalupner – Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego 2017 miały miejsce następujące zmiany w składzie organów Spółki:

1. Mocą uchwały nr 16/17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2017 roku do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Piotr Krawczyński
2. Mocą uchwały nr 15/17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 maja 2017 roku do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Ralf Kalupner
3. Mocą uchwały nr 4/04/17 Rady Nadzorczej z dnia 26 kwietnia 2017 roku do Zarządu Spółki powołany został Pan Dariusz Komorowski
4. Mocą uchwały nr 2/09/17 Rady Nadzorczej z dnia 8 września 2017 roku do Zarządu Spółki powołany został Pan Rafał Federowicz

Pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany składu ww. organów Spółki.

Okres objęty sprawozdaniem i danymi porównywalnymi dla sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z:

1. Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości finansowej („IFRIC”),
2. Ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (Dz. U. z 2017 r., poz. 2342),
3. Przepisami Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 10 kwietnia 2018 r.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność (*waluta funkcjonalna*). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

4 OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI

Emitent posiada:

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

NB SERWIS sp. z o.o., WAWA BIKE sp. z o.o. i NB SERWIS II sp. z o.o. to spółki celowe nieprowadzące istotnej 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), Spółka nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych, gdyż dane finansowe spółek zależnych są łącznie nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Wybrane dane finansowe spółek zależnych od Emitenta przedstawiają poniższe tabele.

NB Serwis Sp. z o.o.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	8 667,20	44 356,60
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 467,00	-44 356,60
Zysk (strata) brutto	-11 008,32	-46 640,87
Zysk (strata) netto	-11 008,32	-46 640,87

BILANS	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	26 013,13	29 124,03
Kapitał (fundusz) własny	-52 649,19	-41 640,87
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	78 662,32	70 764,90

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 852,20	-49 818,45
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	69 133,90

NB Serwis II Sp. z o.o.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	36 000,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	353 288,40	486 723,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-317 287,10	-486 723,00
Zysk (strata) brutto	-348 566,50	-496 493,92
Zysk (strata) netto	-348 566,50	-496 493,92

BILANS	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	198 526,90	95 501,80
Kapitał (fundusz) własny	-840 060,42	-491 493,92
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 038 587,32	511 095,72

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-502 940,87	-484 106,80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	506 720,00	485 258,00

Wawa Bike Sp. z o.o.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	5 907,60	456,22
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 907,60	-456,22
Zysk (strata) brutto	-6 040,29	-477,56
Zysk (strata) netto	-6 040,29	-477,56

BILANS	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 356,50	5 543,78
Kapitał (fundusz) własny	-1 517,85	4 522,44
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	6 874,35	1 021,34

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017	01.01.2016
	31.12.2017	31.12.2016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 185,60	-456,22
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 998,32	6 000,00

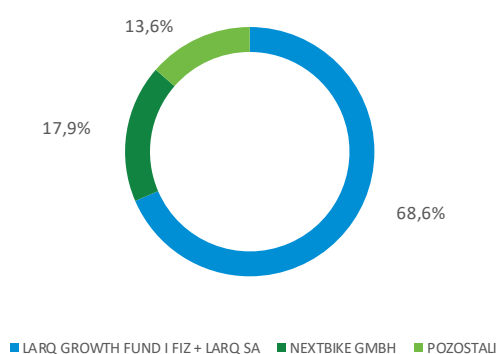
5 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

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

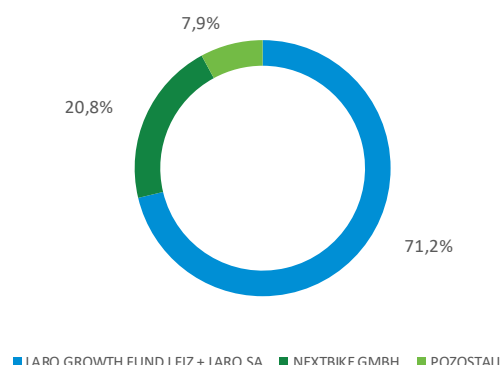
AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	UDZIAŁ W GŁOSACH
LARQ S.A. WRAZ Z LARQ GROWTH FUND I FIZ	734 311	68,6%	71,2%
NEXTBIKE GMBH	191 250	17,9%	20,8%
POZOSTALI	145 439	13,6%	7,9%
RAZEM	1 071 000	100%	100%

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.

Wykres 14. Akcjonariat – udział w kapitale



Wykres 15. Akcjonariat – udział w głosach





6 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(w PLN)

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 <i>przekształcone</i>
I. AKTYWA TRWAŁE		43 381 286,09	28 549 481,76
Wartości niematerialne	10	843 421,47	538 962,57
Rzeczowe aktywa trwałe	9	40 231 096,95	26 744 880,41
Środki trwałe		37 761 509,52	15 252 845,42
- budynki		49 570,04	11 316,98
- urządzenia techniczne i maszyny		100 679,39	101 185,00
- środki transportu		64 075,86	108 733,28
- elementy systemów rowerowych		37 514 103,95	14 985 065,94
- inne środki trwałe		33 080,28	46 544,22
Środki trwałe w budowie		2 469 587,43	11 492 034,99
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	12	15 000,00	15 000,00
Należności długoterminowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	2 257 779,00	1 217 928,87
Pozostałe aktywa trwałe	11	33 988,67	32 709,91
II. AKTYWA OBROTOWE		25 302 136,08	11 382 653,62
Zapasy	13	1 624 403,13	415 604,75
Należności krótkoterminowe		15 104 230,94	6 543 582,13
Należności handlowe	14	6 882 918,17	3 991 239,42
- od jednostek powiązanych		5 552 866,46	3 460 956,57
- od pozostałych jednostek		1 330 051,71	530 282,85
Należności z tytułu podatku dochodowego		226 971,00	258 139,00
Pozostałe należności	15	7 994 341,77	2 294 203,71
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		0,00	0,00
Pozostałe aktywa finansowe	12	1 102 442,82	557 771,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	6 714 420,54	3 477 810,42
Rozliczenia międzyokresowe	16	756 638,65	387 885,20
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		68 683 422,17	39 932 135,38

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
I. KAPITAŁ WŁASNY		15 248 066,73	4 790 337,50
Kapitał zakładowy	18	107 100,00	102 000,00
Kapitał zapasowy, w tym	19	13 733 687,38	2 284 320,24
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		5 722 373,44	0,00
Kapitał rezerwowy		0,00	0,00
Pozostałe kapitały		0,00	0,00
- akcje własne		0,00	0,00
Zyski zatrzymane		1 407 279,35	2 404 017,26
- wynik finansowy niepodzielony		-3 322 976,44	-1 362 071,16
- wynik finansowy bieżącego okresu		4 730 255,79	3 766 088,42
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		23 183 485,34	17 799 652,15
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		19 901 049,90	15 287 384,15
Kredyty i pożyczki	20	12 440 208,85	8 573 073,49
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	56 535,00	6 139 364,33
Inne zobowiązania długoterminowe	22	5 710 425,05	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	1 693 881,00	574 946,33
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	27	0,00	0,00
- emerytalne		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	28	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	3 282 435,44	2 512 268,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		30 251 870,10	17 342 145,73
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		25 495 210,55	14 159 628,97
Kredyty i pożyczki	20	12 984 336,04	7 372 974,12
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	31 770,24	29 896,15
Zobowiązania handlowe	23	3 313 165,60	1 532 072,70
- wobec jednostek powiązanych		1 165 315,41	559 657,69
- wobec pozostałych jednostek		2 147 850,19	972 415,01
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0,00	0,00
Zobowiązania pozostałe	24	6 998 415,69	4 728 773,10
Rezerwy na świadczenia pracownicze	27	147 162,92	247 628,65
- emerytalne		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	28	2 020 360,06	248 284,25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	26	4 756 659,55	3 182 516,76
IV. ZOBOWIĄZANIA BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANE Z AKTYWAMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZENACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
PASYWA RAZEM		68 683 422,17	39 932 135,38
Dług netto		24 508 854,64	18 637 497,67



7 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(w PLN)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Nota	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016 przekształcone
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1	43 512 663,53	31 844 320,06
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		43 427 286,22	31 844 320,06
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		85 377,31	0,00
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	2	29 493 895,29	20 823 981,37
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		29 478 852,29	20 823 981,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		15 043,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		14 018 768,24	11 020 338,69
Koszty sprzedaży	2	973 808,80	809 525,12
Koszty ogólnego zarządu	2	5 349 935,04	3 924 988,70
Pozostałe przychody operacyjne	3	56 640,73	47 427,76
Pozostałe koszty operacyjne	3	141 136,73	187 121,83
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		7 610 528,40	6 146 130,80
Przychody finansowe	4	41 524,34	105 017,98
Koszty finansowe	4	1 451 630,41	1 362 038,68
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		6 200 422,33	4 889 110,10
Podatek dochodowy	5	1 470 166,54	1 123 021,68
F. ZYSK (STRATA) NETTO		4 730 255,79	3 766 088,42
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 730 255,79	3 766 088,42
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0,00	0,00
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		0,00	0,00
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		4 730 255,79	3 766 088,42
Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję	6	4,52	3,69
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	6	4,52	3,69
Amortyzacja		7 951 450,31	4 459 943,45
EBITDA		15 561 978,71	10 606 074,25

8 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w PLN)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016 przekształcone
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 200 422,33	4 889 110,10
Korekty razem	12 994 071,19	12 505 269,99
Amortyzacja	7 951 450,31	4 459 943,45
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	778 030,84	1 531 783,59
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 544 941,18	547 871,11
Zmiana stanu rezerw	1 671 610,08	569 209,68
Zmiana stanu zapasów	-1 208 798,38	946 329,64
Zmiana stanu należności	-3 768 176,35	-44 007,66
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 050 735,49	1 987 869,59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 974 278,02	2 506 270,59
Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-1 618 053,00	-1 324 936,00
Odsetki zapłacone		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-1 618 053,00	-1 324 936,00
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	17 576 440,52	16 069 444,09
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
WPŁYWY	617 048,95	81 610,41
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	66 295,53	10 894,31
Zbycie inwestycji w nieruchomości	0,00	0,00
Wpływy z aktywów finansowych	550 753,42	70 716,10
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
WYDATKI	22 842 021,50	18 893 382,73
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21 781 301,50	18 267 274,73
Inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
Wydatki na aktywa finansowe	1 060 720,00	626 108,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
B. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-22 224 972,55	-18 811 772,32
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
WPŁYWY	26 645 073,12	29 038 584,43
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	6 000 150,00	0,00
Kredyty i pożyczki	20 644 923,12	24 983 020,70
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	0,00	4 055 563,73
WYDATKI	18 759 930,97	24 552 238,76
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	11 191 991,44	14 033 212,37
Wykup dłużnych papierów wartościowych	6 000 000,00	5 000 000,00
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29 896,15	28 161,28
Odsetki	1 284 483,39	1 435 301,38
Inne wydatki finansowe	253 559,99	4 055 563,73
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	7 885 142,15	4 486 345,67
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	3 236 610,12	1 744 017,44
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	3 236 610,12	1 744 017,44
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	3 477 810,42	1 733 792,98
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	6 714 420,54	3 477 810,42

9 SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy w tym:	ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane w tym:	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2017								
Kapitał własny na dzień 01.01.2017r.	102 000,00	2 284 320,24	0,00	0,00	5 726 993,70	5 726 993,70	0,00	8 113 313,94
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 322 976,44	-3 322 976,44	0,00	-3 322 976,44
Korekty błędów poprzednich okresów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	102 000,00	2 284 320,24	0,00	0,00	2 404 017,26	2 404 017,26	0,00	4 790 337,50
Emisja akcji	5 100,00	5 995 050,00	5 995 050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 000 150,00
Koszt emisji akcji	0,00	-272 676,56	-272 676,56	0,00	0,00	0,00	0,00	-272 676,56
Płatności w formie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	5 726 993,70	0,00	0,00	-5 726 993,70	-5 726 993,70	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	4 730 255,79	0,00	4 730 255,79	4 730 255,79
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2017r.	107 100,00	13 733 687,38	5 722 373,44	0,00	1 407 279,35	-3 322 976,44	4 730 255,79	15 248 066,73
Dwanaście miesięcy zakończone 31.12.2016 (dane przekształcone)								
Kapitał własny na dzień 01.01.2016r.	17 000,00	2 369 320,24	0,00	0,00	-371 056,51	-371 056,51	0,00	2 015 263,73
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00	-991 014,65	-991 014,65	0,00	-991 014,65
Korekty błędów poprzednich okresów	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny po korektach	17 000,00	2 369 320,24	0,00	0,00	-1 362 071,16	-1 362 071,16	0,00	1 024 249,08
Wpływy z aktywów finansowych	85 000,00	-85 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności w formie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik netto za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	3 766 088,42	0,00	3 766 088,42	3 766 088,42
Inne (wydanie akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny na dzień 31.12.2016r.	102 000,00	2 284 320,24	0,00	0,00	2 404 017,26	-1 362 071,16	3 766 088,42	4 790 337,50

10 ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Z początkiem 2017 roku Spółka wprowadziła zmiany w stosowanych zasadach rachunkowości w stosunku do zasad zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2016. Zmiany te polegały na przyjęciu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) jako zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę. W punkcie 12 ujęto opis zasad rachunkowości, natomiast w punkcie 13 wpływ tych zmian na dane porównywalne.

Tym samym niniejsze roczne 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*.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mające zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017:

- a. Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy*: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Celem proponowanych zmian jest doprecyzowanie, że niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych wycenianych w wartości godziwej, a dla celów podatkowych według ceny nabycia, mogą powodować powstanie ujemnych różnic przejściowych.

Proponowane poprawki będą również stanowić, że wartość bilansowa danego składnika aktywów nie ogranicza szacunków wartości przyszłych dochodów do opodatkowania. Ponadto, w przypadku porównania ujemnych różnic przejściowych do przyszłych dochodów do opodatkowania, przyszłe dochody do opodatkowania nie będą obejmować odliczeń podatkowych wynikających z odwrócenia tych ujemnych różnic przejściowych.

- b. Zmiany do MSR 7 *Rachunek przepływów pieniężnych*: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

Zmiana ma na celu podniesienie jakości informacji dotyczących działalności finansowej i płynności jednostki sprawozdawczej przekazywanych użytkownikom sprawozdań finansowych. Wprowadza się wymóg:

- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;

- ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- c. Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

Zmiana MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach*

Poprawka precyzuje zakres MSSF 12 wskazując, że wymogi ujawniania informacji zawarte w tym standardzie, z wyjątkiem wymogów par. B10-B16, dotyczą udziałów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, przeznaczone do podziału między właścicieli lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5. Poprawka powstała w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

- a. MSSF 9 *Instrumenty finansowe* (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 *Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena*, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie: *utrzymywane do terminu wymagalności*, *dostępne do sprzedaży* oraz *pożyczki i należności*. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- *aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu*; lub
- *aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej*.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

W MSSF 9 wprowadzono także nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- b. MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, które mają być stosowane dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- c. Wyjaśnienia dotyczące MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

- i. dokonać identyfikacji zobowiązania do realizacji świadczeń,
- ii. ustalić czy w danej umowie jednostka działa jako zleceniodawca lub agent,
- iii. ustalić sposób rozpoznawania przychodów z tytułu udzielonych licencji (jednorazowo lub rozliczanie w czasie)

Zmiany te wprowadzają 2 dodatkowe zwolnienia mające na celu obniżenie kosztów i zawiłości dla jednostek przy wdrażaniu standardu.

- d. MSSF 16 *Leasing* – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- e. Zmiany dotyczące MSSF 4: stosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wraz z MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany mają na celu usunięcie z rachunków zysków i strat jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe, przypadków niedopasowania księgowego. Zgodnie z tymi zmianami dopuszczalne są następujące rozwiązania:

- i. stosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* zamiast MSR 39 *Instrumenty finansowe* dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
 - ii. tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 *Instrumenty finansowe* dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 *Instrumenty finansowe* (tzn. „deferral approach”).
- f. Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

- Zmiana MSR 1 *Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy*

Poprawka dotyczy eliminacji krótkoterminowych zwolnień przewidzianych w par. E3-E7 MSSF 1, ponieważ dotyczyły one minionych okresów sprawozdawczych i spełniły już swoje zadanie. Zwolnienia te umożliwiały jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy skorzystanie z tych samych ujawnień, jakie przysługiwały jednostkom stosującym je od dawna w odniesieniu do:

- i. Ujawniania pewnych danych porównawczych dotyczących instrumentów finansowych, wymaganych wskutek wprowadzenia poprawek do MSSF 7
- ii. Przedstawienia danych porównawczych do ujawnień wymaganych do MSR 19, dotyczących wrażliwości zobowiązań z tytułu zdefiniowanych świadczeń na założenia aktuarialne
- iii. Retrospektywnego zastosowania wymogów dotyczących jednostek inwestycyjnych, zawartych w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27.

– Zmiany MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*

W poprawce doprecyzowano, że decyzja dotycząca wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej przez wynik finansowy (a nie metodą praw własności), którą mogą podjąć organizacje typu venture capital lub inne kwalifikujące się jednostki (np. fundusze wzajemne, fundusze powiernicze) podejmowana jest indywidualnie dla każdej inwestycji w chwili jej początkowego ujęcia. Poprawka dotyczy także możliwości wyboru metody wyceny jednostki inwestycyjnej, będącej podmiotem stowarzyszonym lub wspólnym przedsięwzięciem jednostki niebędącej jednostką inwestycyjną – może ona zachować wycenę w wartości godziwej wykorzystywaną przez ten podmiot, stosując jednocześnie metodę praw własności.

- g. Zmiany dotyczące MSSF 2 *Płatności oparte na akcjach* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób ujmować niektóre typy płatności w formie akcji. Zmiany te wprowadzają wymogi dotyczące ujmowania:

- i. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych, zawierających warunek osiągnięcia przez jednostkę określonych wyników gospodarczych,
- ii. transakcji płatności w formie akcji rozliczanych po potrąceniu podatku,
- iii. zmian transakcji płatności na bazie akcji z rozliczanych w środkach pieniężnych na rozliczane w instrumentach kapitałowych.

- h. Zmiany dotyczące MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Zmiany mają na celu doprecyzowanie zasady przeniesienia aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana dotyczy paragrafu 57, w którym stwierdzono, że przeniesienie aktywów z i do nieruchomości inwestycyjnych następuje wyłącznie wówczas, gdy występują dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Lista sytuacji zawarta w paragrafach 57(a)-(d) została określona jako lista otwarta podczas, gdy aktualna lista jest listą zamkniętą.

- i. Zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019.

Zmiana doprecyzowuje, iż instrumenty finansowe, które zawierają możliwość wczesnej ich spłaty (przedpłaty) mogącą skutkować ujemną rekompensatą mogą być wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, w zależności od modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- j. KIMSF nr 22 *Transakcje w walucie obcej* - obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje

niepieniężne aktywo lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywo, koszt lub przychód.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a. MSSF 14: *Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonech* – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu *Działalność o regulowanych cenach*, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za *salda pozycji odroczonech*.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego *pozycje odroczone* wykazywane w ramach aktywów są określane jako *salda debetowe pozycji odroczonech*, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako *salda kredytowe pozycji odroczonech*.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w *pozycjach odroczonech* odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Standard ten, jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

- b. MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku

MSSF 17 zastępuje MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe*. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem.

Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres.

Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.

- c. Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – odroczenie stosowania na czas nieokreślony.

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

- d. KIMSF 23 *Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Interpretacja wyjaśnia jak odzwierciedlić w sprawozdaniu finansowym niepewność związaną z ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy sytuacji gdy ujęcie danej transakcji lub okoliczności w prawie podatkowym jest niejasne lub sytuacji gdy jednostka nie jest pewna czy organy podatkowe zaakceptują podejście jednostki lub jej interpretację prawa podatkowego.

- e. Zmiany do MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* - Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019).

Celem zmiany jest wskazanie w jaki sposób wycenić udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach. Dodano paragraf 14A w celu wyjaśnienia, że jednostka stosuje MSSF 9, w tym wymogi dotyczące utraty wartości, do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które stanowią część inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, ale do których metoda praw własności nie jest stosowana. Skreślono paragraf 41 ponieważ Rada uznała, że powtórzyła w nim wymogi zawarte w MSSF 9 i wprowadziła zamieszanie w rachunkowości w odniesieniu do długoterminowych udziałów.

- f. Poprawki do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- Zmiana do MSSF 3 *Połączenia jednostek* oraz MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* precyzuje że:
 - i. jednostka dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, gdy uzyskuje nad nim kontrolę,
 - ii. jednostka nie dokonuje ponownej wyceny udziału we wspólnej działalności, która spełnia definicję przedsięwzięcia, jeśli zmiana udziału we wspólnej działalności powoduje powstanie współkontroli lub jej utrzymanie.
- Zmiana do MSR 12 *Podatek dochodowy* precyzuje, że konsekwencje podatkowe wypłaty dywidend są ujmowane w taki sam sposób jak innych transakcji.
- Zmiana do MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego* precyzuje, że jednostka traktuje jako część finansowania zewnętrznego o ogólnym charakterze każde finansowanie związane z wytworzeniem aktywa, kiedy aktywo to jest gotowe do użytkowania lub sprzedaży.

- g. Zmiany dotyczące MSR 19 *Świadczenia pracownicze* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku

Zmiana ta wymaga, aby w przypadku zmian, ograniczeń lub rozliczenia programu określonych świadczeń jednostka:

- i. przyjmowała aktualne założenia w celu ustalenia kosztów bieżącego zatrudnienia oraz wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń dotyczącego pozostałego okresu,
- ii. ujmowała w wyniku, jako *koszty przeszłego zatrudnienia* lub *zyski lub straty z tytułu rozliczenia programu*, kwoty wynikające z wyceny wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń, przed i po zmianie, przy obecnych założeniach i wartości godziwej aktywów programu na dzień dokonania zmiany, w tym także zmianę nadwyżki nierozpoznanej.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. W szczególności, Spółka przedstawia poniżej wyniki szczegółowej oceny wpływu wprowadzenia MSSF 9 oraz MSSF 15 na jej sprawozdania finansowe.

Ocena wpływu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* na sprawozdanie finansowe Spółki:

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Przeprowadzona przez Spółkę ocena wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych pozwala stwierdzić, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

a. Klasyfikacja i wycena

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitału własnego, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy.

b. Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. Zgodnie z obecnie stosowanymi zasadami rachunkowości, Spółka dokonuje szacunku utraty wartości stosując analizę portfelową zakładającą odmienne podejście w zakresie szacowania utraty wartości w stosunku do grup odbiorców o podobnej, w ramach danej grupy, charakterystyce ryzyka kredytowego. Z uwagi na specyfikę działalności Grupy najistotniejszą grupę odbiorców stanowią jednostki samorządu terytorialnego tj. podmioty nie zagrożone niewypłacalnością i nie podlegający upadłości na mocy art. 6 Prawa Upadłościowego i naprawczego. Mając na względzie powyższy fakt oraz historyczny poziom strat kredytowych, Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu zastosowania modelu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe Spółki

c. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, więc ta część standardu jej nie dotyczy.

Ocena wpływu MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* na sprawozdanie finansowe Spółki:

Spółka zastosowała MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem częściowej metody retrospektywnej. W ocenie Spółki zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Analizując wpływ zastosowania MSSF 15 Spółka dokonała porównania opartej o postanowienia MSR 18 obecnie stosowanej polityki rachunkowości w zakresie rozpoznawania

przychodów z istotnymi założeniami MSSF 15, identyfikując różnice mogące skutkować istotnym wpływem w zakresie wysokości i momentu ujęcia przychodów z umów długoterminowych obejmujących różne obowiązki świadczenia.

Obecnie stosowana przez Spółkę polityka rachunkowości w zakresie rozpoznawania przychodu:

Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy zgodnie z MSR 18 rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego. W przypadku umów o dzierżawę systemu, w świetle przepisów MSR 18 przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy, tym samym przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usługi wynajmu i obsługi systemu i w sposób współmierny do kosztów jej realizacji. Stopień zaawansowania Spółka ustala jako udział kosztów transakcji poniesionych na dany dzień bilansowy w sumie budżetowanych kosztów transakcji (kontraktu). W przypadku umów ustalających łączne (zazwyczaj 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.

W kontekście wyżej opisanych zasad Spółka przeanalizowała kluczowe założenia MSSF 15:

- a. Ustalenie ceny transakcyjnej: MSSF 15 kładzie akcent na zagadnienie szacunku przewidywanej ceny transakcyjnej umowy uwzględniającej element zmienny i prawdopodobieństwo jego realizacji. Cena transakcji to wynagrodzenie do jakiego jednostka oczekuje być uprawniona w zamian za przekazanie towarów lub usług. Wynagrodzenie zmienne ujmowane jest tylko wtedy kiedy jest wysoce prawdopodobne że nie nastąpi istotna korekta przychodu. Elementem zmiennym wynagrodzenia w świetle MSSF 15 mogą być retrorabaty których udzielenie uzależnione jest od realizacji wolumenu zamówień, kupony promocyjne, prawo zwrotu towaru etc. W związku z brakiem ww. postanowień w umowach zawieranych przez Spółkę oraz faktem, że przeważająca część umów ustala ryczałtowe wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy, bądź też określa stałą cenę za jednostkę dostarczonego towaru / usługi, wprowadzana przez MSSF 15 metodologia ustalania cen transakcyjnych nie będzie miała w ocenie Spółki istotnego wpływu na wysokość i moment rozpoznania przychodów przez Spółkę.
- b. Identyfikacja osobnych obowiązków świadczenia: Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Identyfikacja odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia jest istotna z uwagi na fakt, że przychody ze sprzedaży poszczególnych towarów, produktów i usług mogą być ujmowane w różnym momencie. W ocenie Spółki postulowana przez MSSF 15 metodologia alokowania wynagrodzenia do poszczególnych obowiązków świadczenia jest spójna z obecnie stosowaną przez Spółkę, wyżej opisaną, polityką rachunkowości. Tym samym również w tym aspekcie spółka nie przewiduje znaczącego wpływu zastosowania MSSF 15 na jej sprawozdania finansowe.
- c. Kluczowy element finansowania: mając na względzie warunki płatności ustalone w umowach zawieranych przez Spółkę, a także uproszczenie o którym mowa w MSSF 15.63 tzw. kluczowy element finansowania czyli konieczność ujęcia przez Spółkę przychodu w kwocie odzwierciedlającej cenę, którą klient zapłaciłby za przyręczone dobra lub usługi, gdyby zapłacił gotówką za te dobra lub usługi w chwili przekazania ich klientowi (tj. cenę sprzedaży gotówkowej), także nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki

- d. Prezentacja: w pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów Spółka wykazuje tą część zafakturowanych przychodów z tytułu umów długoterminowych, których moment ujęcia księgowego przypada po dniu bilansowym. W wyniku zastosowania MSSF 15 nastąpi zmiana prezentacyjna – ww. pozycja prezentowana będzie w pozycji bilansu *Zobowiązania do świadczenia usług*.



11 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.



12 ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

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”.

12.1 Aktywa trwałe

12.1.1 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 używania.

12.1.2 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)

12.1.3 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.

12.1.4 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.

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

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

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

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

12.2 Aktywa obrotowe

12.2.1 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.

12.2.2 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 amortyzowanego 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.

12.2.3 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 amortyzowanego kosztu.

12.2.4 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 niezakończonej usługi wycenionych zgodnie z MSR 18 nad wysokością przychodów faktycznie zafakturowanych.

12.3 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.

12.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

12.4.1 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.

12.4.2 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.

12.4.3 Rozliczenia międzyokresowe

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

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia:

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

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

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

12.5 Uznawanie przychodów i kosztów

12.5.1 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. Ponośzone koszty są ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym. Ujęcie ich w rachunku zysków i strat następuje w okresie, którego dotyczą.

12.5.2 Przychody i zyski

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

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

przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego.

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

Przyjęty układ rachunku zysków i strat

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Przyjęta metoda sporządzania rachunku przepływów pieniężnych

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

13 SZACUNKI ZARZĄDU

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Spółki pewnych szacunków i założeń oraz profesjonalnego osądu, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do tego sprawozdania. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Pomimo że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Okresy użytkowania składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. Na 31 grudnia 2017 roku stwierdzono, że przyjęte przez Spółkę stawki amortyzacji odpowiadają okresom użytkowania składników aktywów.

Testy na utratę wartości

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku dokonał oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w szczególności czy:

- nastąpiły lub przewiduje się wystąpienia znaczących i niekorzystnych dla jednostki zmian o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym
- wystąpił wzrost stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji mających wpływ na szacowanie wartości użytkowej składników aktywów
- wartość bilansowa aktywów netto jednostki jest wyższa od ich rynkowej kapitalizacji
- ekonomiczne wyniki generowane danej ośrodek generujący przepływy pieniężne są lub będą istotnie gorsze od oczekiwanych (budżetowanych)
- istnieją dowody na utratę przydatności danego składnika aktywów lub nastąpiło jego fizyczne uszkodzenie
- nastąpiły lub nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany w zakresie lub sposobie użytkowania danego składnika aktywów

W związku z nie stwierdzeniem wystąpienia ww. przesłanek utraty wartości oraz nie wykazywaniem w sprawozdaniu finansowym wartości niematerialnych o nieoznaczonym okresie ekonomicznej użyteczności, Spółka nie dokonywała na dzień bilansowy testów na utratę wartości oraz nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do pozostałych do wykonania w ramach umowy długoterminowej, który to szacunek oparty jest o wyliczenie udziału kosztów świadczonych usług w łącznych budżetowanych kosztach usług w okresie kontraktu. Z uwagi na równomierny rozkład kosztów świadczonej usługi w poszczególnych latach kontraktu, zależny w głównej mierze od liczby miesięcy zarządzania systemem rowerów miejskich w danym roku obrotowym, niepewność szacunków w tym zakresie jest ograniczona. W przypadku umów ustalających łączne płatne z góry wynagrodzenie obejmujące sprzedaż systemu wraz z jego późniejszą eksploatacją, przedmiotem szacunku jest także podział umownego wynagrodzenia na część przypadającą na sprzedaż oraz część przypadającą na świadczenie usług.

Odpisy aktualizujące aktywa obrotowe (zapasy i należności)

Odpisów aktualizujących aktywa obrotowe, dokonuje się w oparciu o ustalenie różnicy między wartością netto możliwą do uzyskania, a cen nabycia/kosztem wytworzenia.

W przypadku zapasów podstawą dokonywania odpisów aktualizujących jest okres zalegania zapasów w magazynach (100% odpisu dokonuje się na zapasy nabyte wcześniej niż 4 lata przed dniem bilansowym) oraz ocena przydatności nie rotującego zapasu w związku ze zmianami w stosowanej technologii i wymogami w zakresie części zamiennych zgodnie z zawartymi umowami. Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednak na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania.

Odpis aktualizujący należności stanowi różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Oszacowaniu podlega prawdopodobieństwo zapłaty należności przeterminowanych. W celu lepszego dopasowania wartości odpisów do poszczególnych należności Spółka dokonała podziału należności na grupy o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego. Wyżej wymieniony podział jest corocznie weryfikowany. Z uwagi na terminy płatności określone w umowach zawartych przez Spółkę (w przeważającej części wynoszące do miesiąca od dnia wystawienia / dostarczenia odbiorcy faktury) stopa dyskontowa, a także spodziewany czas otrzymania przepływów pieniężnych nie jest w przypadku Spółki istotnym osądem dokonywanym przez Zarząd.

Rezerwy

Szacunki rezerw na przewidywane zobowiązania z tytułu działalności gospodarczej tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. W szczególności rezerwy na roszczenia sporne tworzy się w oparciu o szacunek kancelarii prawnej w zakresie przewidywanego rozstrzygnięcia sporu.

Szacunki dotyczące świadczeń pracowniczych, obejmują głównie szacunek rezerw na premie oraz rezerw z tytułu niewykorzystanych urlopów. Szacunki rezerw na premie oparte są na funkcjonujących w Spółce regulacjach w tym obszarze, a wielkość utworzonej rezerwy jest oparta na wiarygodnie oszacowanych miarach ilościowych i czynnikach jakościowych. Rezerwy z tytułu nie wykorzystanych urlopów oparte są o warunki zawartych umów o pracę oraz ewidencję dotyczącą wymiaru urlopu niewykorzystanego.

Z uwagi na skalę zatrudnienia na umowę o pracę oraz strukturę wiekową zatrudnionej kadry, wartość rezerwy z tytułu odpraw emerytalno - rentowych jest niematerialna. Dlatego też szacunki czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi i brane pod uwagę przy ustalaniu poziomu rezerw z tytułu odpraw emerytalno – rentowych, takich jak średnia długość trwania życia prawdopodobieństwo utraty zdolności do pracy, stopa dyskonta, dynamika wzrostu wynagrodzeń, wskaźniki rotacji, nie są istotnym osądem dokonywanym przez Zarząd wpływającym istotnie na poziom rezerw.

Podatek odroczony

Niepewności związane z podatkiem odroczonym wiążą się głównie z rozpoznawaniem aktywa z tytułu podatku odroczonego. Ocena prawdopodobieństwa realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na planach finansowych Spółki. Prognozowane wyniki finansowe wskazują w jakiej wysokości zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, a ten jest podstawą do utworzenia aktywa na podatek odroczony.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.



14 ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

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

Poniżej zaprezentowane zostały korekty związane z przekształceniem danych porównywalnych w związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości.

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

Korekta 2 – Moment rozpoznania przychodu z tytułu świadczenia usług w ramach kontraktów długoterminowych: Spółka przeważającą część przychodów uzyskuje realizując długoterminowe (obejmujące więcej niż jeden okres sprawozdawczy) umowy o dostarczenie i kompleksową eksploatację systemów bezobsługowych wypożyczalni rowerów miejskich. W ramach ww. umów następuje przeniesienie prawa własności systemu na Zamawiającego, bądź też Zamawiającemu udostępniany (dzierżawiony) jest system pozostający własnością Spółki. W przypadku umów o dostawę (przeniesienie własności systemu) przychód z dostawy zgodnie z MSR 18 rozpoznawany jest na moment przekazania nabywcy znaczących ryzyk i korzyści wynikających z praw własności do dóbr. Spółka przyjmuje, że przekazanie to następuje w momencie podpisania protokołu odbioru systemu przez Zamawiającego. W przypadku umów o dzierżawę systemu, w świetle przepisów MSR 18 przychody z transakcji ujmuje się na podstawie stopnia zaawansowania realizacji 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.

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

Korekta 3 – Wycena zobowiązań finansowych metodą skorygowanej ceny nabycia: Spółka dokonała wyceny zobowiązań z tytułu kredytów oraz obligacji metodą skorygowanej ceny nabycia. W wyniku korekty w szczególności z bilansu wyeliminowane zostały prowizje przygotowawcze które podlegały aktywowaniu i rozliczeniu w czasie w okresie spłaty kredytu.

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

AKTYWA na dzień 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
I. AKTYWA TRWAŁE	28 635 227,92	99 085,78	722 907,00	-164 117,66	-743 621,28	28 549 481,76
Wartości niematerialne	538 962,57					538 962,57
Rzeczowe aktywa trwałe	27 389 415,91	99 085,78	0,00	0,00	-743 621,28	26 744 880,41
Środki trwałe	15 153 759,64	99 085,78	0,00	0,00	0,00	15 252 845,42
- budynki	11 316,98					11 316,98
- urządzenia techniczne i maszyny	101 185,00					101 185,00
- środki transportu	9 647,50	99 085,78				108 733,28
- elementy systemów rowerowych	14 985 065,94					14 985 065,94
- inne środki trwałe	46 544,22					46 544,22
Środki trwałe w budowie	11 492 034,99					11 492 034,99
Zaliczki na środki trwałe w budowie	743 621,28				-743 621,28	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00					0,00
Pozostałe aktywa finansowe długoterminowe	15 000,00					15 000,00
Należności długoterminowe	0,00					0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	495 021,87		722 907,00			1 217 928,87
Pozostałe aktywa trwałe	196 827,57			-164 117,66		32 709,91
II. AKTYWA OBROTOWE	10 639 032,34	0,00	0,00	0,00	743 621,28	11 382 653,62
Zapasy	1 072 184,50				-656 579,75	415 604,75
Należności krótkoterminowe	5 143 381,10	0,00	0,00	0,00	1 400 201,03	6 543 582,13
Należności handlowe	3 991 239,42					3 991 239,42
- od jednostek powiązanych	3 460 956,57					3 460 956,57
- od pozostałych jednostek	530 282,85					530 282,85
Należności z tytułu podatku dochodowego	258 139,00					258 139,00
Pozostałe należności	894 002,68				1 400 201,03	2 294 203,71
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00					0,00
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik	0,00					0,00
Pozostałe aktywa finansowe	557 771,12					557 771,12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 477 810,42					3 477 810,42
Rozliczenia międzyokresowe	387 885,20					387 885,20
III. AKTYWA TRWAŁE ZAKWALIFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	39 274 260,26	99 085,78	722 907,00	-164 117,66	0,00	39 932 135,38

PASYWA na dzień 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
I. KAPITAŁ WŁASNY	8 113 313,94	-19 115,61	-3 081 869,00	-221 991,83	0,00	4 790 337,50
Kapitał zakładowy	102 000,00					102 000,00
Kapitał zapasowy, w tym	2 284 320,24					2 284 320,24
- ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	0,00					0,00
Kapitał rezerwowý	0,00					0,00
Pozostałe kapitały	0,00					0,00
- akcje własne	0,00					0,00
Zyski zatrzymane	5 726 993,70	-19 115,61	-3 081 869,00	-221 991,83	0,00	2 404 017,26
- wynik finansowy niepodzielony	-371 056,51	-4 887,47	-879 310,00	-106 817,18		-1 362 071,16
- wynik finansowy bieżącego okresu	6 098 050,21	-14 228,14	-2 202 559,00	-115 174,65		3 766 088,42
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 141 204,74	88 305,24	2 512 268,00	57 874,17	0,00	17 799 652,15
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	15 141 204,74	88 305,24	0,00	57 874,17	0,00	15 287 384,15
Kredyty i pożyczki	8 529 218,37			43 855,12		8 573 073,49
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 037 040,04	88 305,24		14 019,05		6 139 364,33
Inne zobowiązania długoterminowe	0,00					0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	574 946,33					574 946,33
Rezerwy na świadczenia pracownicze, w tym	0,00					0,00
- emerytalne	0,00					0,00
Pozostałe rezerwy	0,00					0,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00	2 512 268,00	0,00	0,00	2 512 268,00
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	16 019 741,58	29 896,15	1 292 508,00	0,00	0,00	17 342 145,73
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	14 129 732,82	29 896,15	0,00	0,00	0,00	14 159 628,97
Kredyty i pożyczki	7 372 974,12					7 372 974,12
Pozostałe zobowiązania finansowe	0,00	29 896,15				29 896,15
Zobowiązania handlowe	1 532 072,70					1 532 072,70
- wobec jednostek powiązanych	559 657,69					559 657,69
- wobec pozostałych jednostek	972 415,01					972 415,01
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00					0,00
Zobowiązania pozostałe	4 728 773,10					4 728 773,10
Rezerwy na świadczenia pracownicze	247 628,65					247 628,65
- emerytalne	0,00					0,00
Pozostałe rezerwy	248 284,25					248 284,25
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 890 008,76	0,00	1 292 508,00	0,00	0,00	3 182 516,76
IV. ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE Z AKTYWAMI PRZENACZONYMI DO SPRZEDAŻY	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	39 274 260,26	99 085,78	722 907,00	-164 117,66	0,00	39 932 135,38

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	UoR	Korekta 1	Korekta 2	Korekta 3	Korekta 4	MSSF
A. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	34 563 528,06	0,00	-2 719 208,00	0,00	0,00	31 844 320,06
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	34 563 528,06		-2 719 208,00			31 844 320,06
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00					0,00
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, USŁUG, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	20 412 367,70	14 228,14	0,00		397 385,53	20 823 981,37
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 412 367,70	14 228,14			397 385,53	20 823 981,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00					0,00
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	14 151 160,36	-14 228,14	-2 719 208,00	0,00	-397 385,53	11 020 338,69
Koszty sprzedaży	809 525,12					809 525,12
Koszty ogólnego zarządu	3 924 988,70					3 924 988,70
Pozostałe przychody operacyjne	187 194,14				-139 766,38	47 427,76
Pozostałe koszty operacyjne	724 273,74				-537 151,91	187 121,83
D. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 879 566,94	-14 228,14	-2 719 208,00	0,00	0,00	6 146 130,80
Przychody finansowe	105 017,98					105 017,98
Koszty finansowe	1 246 864,03			115 174,65		1 362 038,68
E. ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	7 737 720,89	-14 228,14	-2 719 208,00	-115 174,65	0,00	4 889 110,10
Podatek dochodowy	1 639 670,68		516 649,00			1 123 021,68
F. ZYSK (STRATA) NETTO	6 098 050,21	-14 228,14	-2 202 559,00	-115 174,65	0,00	3 766 088,42

15 DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1. Przychody ze sprzedaży

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I PRZYCHODY OGÓŁEM	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Ryczałt	22 143 495,94	14 265 004,93
Dostawa	8 385 086,28	11 138 491,00
Wynajem	1 004 625,39	866 060,17
Reklama	4 066 599,73	2 823 259,00
Stacje Sponsorskie	2 016 118,06	1 404 743,90
Stacje Sponsorskie - dostawa	3 404 000,00	0,00
Usługi dodatkowe	1 831 610,50	999 699,00
Pozostałe	661 127,63	347 062,06
Przychody ze sprzedaży razem	43 512 663,53	31 844 320,06
Pozostałe przychody operacyjne	56 640,73	47 427,76
Przychody finansowe	41 524,34	105 017,98
Przychody ogółem	43 610 828,60	31 996 765,80

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Polska	43 145 675,65	31 791 963,85
Pozostałe	366 987,88	52 356,21
Przychody ze sprzedaży razem	43 512 663,53	31 844 320,06

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Amortyzacja	7 951 450,31	4 459 943,45
Zużycie materiałów i energii	8 833 191,12	8 748 140,11
Usługi obce	11 296 376,42	7 099 729,87
Podatki i opłaty	116 349,33	58 545,47
Wynagrodzenia	3 595 464,27	3 141 435,08
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	668 972,75	555 549,58
Pozostałe koszty rodzajowe	3 340 791,93	1 495 151,63
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 043,00	0,00
Suma kosztów według rodzaju	35 817 639,13	25 558 495,19
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-973 808,80	-809 525,12
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-5 349 935,04	-3 924 988,70
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów	29 493 895,29	20 823 981,37

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Serwis & relokacja	7 061 283,74	4 277 926,00
Części zamienne	714 033,91	421 006,54
Koszty kradzieży	1 189 126,03	290 415,00
Oплата licencyjna	762 290,73	531 184,01
Koszt dostawy rowerów / stacji miejskich	5 787 086,05	8 053 356,10
Koszt dostawy rowerów / stacji sponsorskich	1 872 765,77	0,00
Koszty Contact Center	1 221 423,65	827 825,35
Koszty dyspozytorów	402 600,89	416 493,56
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 043,00	0,00
Pozostałe	2 927 637,26	1 881 845,34
Amortyzacja	7 540 604,26	4 123 929,47
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29 493 895,29	20 823 981,37
Koszty ogólne (bez amortyzacji)	5 912 897,79	4 398 499,84
Amortyzacja ujęta w kosztach ogólnych	410 846,05	336 013,98
Koszty działalności operacyjnej razem	35 817 639,13	25 558 495,19

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 540 604,26	4 123 929,47
Amortyzacja środków trwałych	7 487 017,42	4 123 929,47
Amortyzacja wartości niematerialnych	53 586,84	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	7 910,65
Amortyzacja środków trwałych	0,00	7 910,65
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości wartości niematerialnych	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	410 846,05	328 103,33
Amortyzacja środków trwałych	145 364,74	107 699,54
Amortyzacja wartości niematerialnych	265 481,31	220 403,79
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości wartości niematerialnych	0,00	0,00
Suma kosztów amortyzacji i odpisów aktualizujących	7 951 450,31	4 459 943,45

KOSZTY ZATRUDNIENIA	31.12.2017	31.12.2016
Wynagrodzenia	3 595 464,27	3 141 435,08
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	610 337,74	491 921,59
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	58 635,01	63 627,99
Suma kosztów świadczeń pracowniczych	4 264 437,02	3 696 984,66
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	2 252 263,91	1 831 660,06
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	342 485,33	432 437,58
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 669 687,78	1 432 887,02

Nota 3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Uzyskane kary, grzywny i odszkodowania	14 535,01	32 328,49
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 165,31	0,00
Pozostałe	39 940,41	15 099,27
Pozostałe przychody operacyjne razem	56 640,73	47 427,76

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Strata ze zbycia majątku trwałego	5 618,83	10 719,20
Niezawinione niedobory składników majątku trwałego	67 515,85	167 695,83
Pozostałe	68 002,05	8 706,80
Pozostałe koszty operacyjne razem	141 136,73	187 121,83

Nota 4. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	41 116,61	19 863,39
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	0,00	85 154,59
Pozostałe	407,73	0,00
Przychody finansowe razem	41 524,34	105 017,98

KOSZTY FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Koszty z tytułu odsetek	1 124 094,39	1 074 290,01
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	160 033,30	0,00
Prowizje bankowe	131 004,68	228 348,67
Inne	36 498,04	59 400,00
Koszty finansowe razem	1 451 630,41	1 362 038,68

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu
	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone	31.12.2017	31.12.2016	finansowego
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 000,00	15 000,00	15 000,00	15 000,00	Aktywa dostępne do sprzedaży
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 877 259,94	6 285 443,13	14 877 259,94	6 285 443,13	Pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	1 102 442,82	557 771,12	1 102 442,82	557 771,12	Pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 714 420,54	3 477 810,42	6 714 420,54	3 477 810,42	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu
	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone	31.12.2017	31.12.2016	finansowego
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25 424 544,89	15 946 047,61	25 424 544,89	15 946 047,61	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	5 710 425,05	0,00	5 710 425,05	0,00	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 311 581,29	6 260 845,80	10 311 581,29	6 260 845,80	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Pochodne instrumenty finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Nota 5. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy

PODATEK DOCHODOWY	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Podatek bieżący od dochodów roku obrotowego	1 391 082,00	1 324 936,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek bieżący razem	1 391 082,00	1 324 936,00
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	79 084,54	-201 914,32
Wpływ zmiany stawki podatkowej	0,00	0,00
Podatek odroczony razem	79 084,54	-201 914,32
Podatek dochodowy razem	1 470 166,54	1 123 021,68

EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Zysk przed opodatkowaniem	6 200 422,33	4 889 110,10
Przychody podatkowe niebędące przychodem bilansowym (rozliczane w kolejnych okresach metodą stopnia zaawansowania)	2 091 510,24	3 373 275,30
Przychody bilansowe rozliczane podatkowo w kolejnych okresach	-175 767,19	-48 960,08
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	3 382 283,93	1 611 250,62
Korekta kosztów związana z przekształceniem na MSSF (podwyższenie podstawy opodatkowania)	-61 685,87	129 403,62
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	-5 652 575,53	-4 002 262,51
Różnice przejściowe razem	-416 234,42	1 062 706,95
Przychody nie będące przychodami podatkowymi	-616 143,35	-161,70
Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	2 158 439,65	1 021 692,02
Różnice trwałe razem	1 542 296,30	1 021 530,32
Dochód do opodatkowania	7 326 484,21	6 973 347,37
Odliczenia od dochodu	-5 000,00	0,00
Podstawa opodatkowania	7 321 484,21	6 973 347,37
Podatek bieżący	1 391 082,00	1 324 936,00
Podatek odroczony	79 084,54	-201 914,32
Podatek dochodowy razem	1 470 166,54	1 123 021,68
Efektywna stopa podatkowa	23,7%	23,0%

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016 przekształcone	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Rezerwa na świadczenia pracownicze	153 813,00	20 207,00	153 813,00	20 207,00
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	93 815,65	33 140,27	0,00	126 955,92
Rezerwa na koszt własny sprzedaży systemów rowerów miejskich	113 789,25	1 464 212,06	113 789,25	1 464 212,06
Pozostałe rezerwy	134 495,00	379 500,00	39 575,00	474 420,00
Ujemne różnice kursowe	0,00	80 122,00	0,00	80 122,00
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	179 209,40	230 985,02	179 209,40	230 985,02
Rozliczenia międzyokresowe przychodów z umów długoterminowych	5 694 782,44	2 344 312,55	0,00	8 039 094,99
Nie zrealizowane podatkowo koszty odsetkowe	37 050,23	380 850,63	37 050,23	380 850,63
Inne	3 196,95	1 066 199,69	3 196,91	1 066 199,73
Suma ujemnych różnic przejściowych	6 410 151,92	5 999 529,22	526 633,79	11 883 047,35
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	1 217 928,87	1 139 910,55	100 060,42	2 257 779,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31.12.2016 przekształcone	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2017
Różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością środków trwałych	2 908 722,45	5 549 035,96	0,00	8 457 758,41
Dodatnie różnice kursowe	105 647,74	82 677,35	105 647,74	82 677,35
Nie zrealizowane podatkowo odsetki udzielonych pożyczek	11 663,12	33 998,70	0,00	45 661,82
Księgowo rozpoznane przychody z umów długoterminowych	0,00	324 365,11	0,00	324 365,11
Inne	0,00	4 700,47	0,00	4 700,47
Suma dodatnich różnic przejściowych	3 026 033,31	5 994 777,59	105 647,74	8 915 163,16
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego na koniec okresu	574 946,33	1 139 007,74	20 073,07	1 693 881,00

Nota 6. Zysk przypadający na jedną akcję

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy Spółki	4 730 255,79	3 766 088,42
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 047 246,58	1 020 000,00
Zysk na jedną akcję	4,52	3,69

Zysk na jedną akcję zwykłą został obliczony poprzez podzielenie wyniku netto za dany okres sprawozdawczy przez średnią liczbę akcji zwykłych ważoną okresem ich występowania w roku

obrotowym. Zarówno w 2017 roku jak i w okresie porównywalnym, rozwodniony zysk na jedną akcję jest równy zwykłemu zyskowi na jedną akcję.

Nota 7. Podział zysku netto Spółki za rok obrotowy

Zarząd Spółki podjął decyzję o nierekomendowaniu wypłaty dywidendy z zysku za 2017 rok.

Nota 8. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiła.

Nota 9. Rzeczowe aktywa trwałe

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Własne	37 704 811,16	15 153 759,64
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	56 698,36	99 085,78
Razem	37 761 509,52	15 252 845,42

LEASINGOWANE ŚRODKI TRWAŁE	31.12.2017		31.12.2016 przekształcone			
	Wartość brutto Umorzenie		Wartość netto	Wartość brutto Umorzenie		Wartość netto
Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Maszyny i urządzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki transportu	169 549,66	112 851,30	56 698,36	169 549,66	70 463,88	99 085,78
Pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	169 549,66	112 851,30	56 698,36	169 549,66	70 463,88	99 085,78

Spółka ustanawia zastawy rejestrowe na składnikach majątku stanowiących elementy systemów rowerów miejskich jako zabezpieczenie spłaty wierzytelności z tytułu zawieranych umów kredytu. Wartość rzeczowych aktywów trwałych, do których tytuł prawny podlega ograniczeniom oraz stanowi zabezpieczenie zobowiązań wynosiła 24 003 176,44 na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 11 286 296,23 zł na dzień 31.12.2016 roku.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2017r. - 31.12.2017r.	budynki	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	elementy systemów rowerowych	inne środki trwałe	środki trwałe razem	środki trwałe w budowie
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	19 400,56	352 756,80	180 899,66	24 512 288,28	89 701,63	25 155 046,93	11 492 034,99
Zwiększenia, z tytułu	40 530,88	98 728,47	0,00	32 414 791,66	17 862,82	32 571 913,83	22 657 921,06
nabycia	40 530,88	98 728,47	0,00	20 125 283,58	17 862,82	20 282 405,75	22 657 921,06
przeniesienia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	11 397 962,87	0,00	11 397 962,87	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	891 545,21	0,00	891 545,21	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	5 800,00	0,00	5 065 998,86	0,00	5 071 798,86	31 680 368,62
zbycia	0,00	0,00	0,00	993 852,61	0,00	993 852,61	0,00
likwidacji	0,00	5 800,00	0,00	1 806 549,36	0,00	1 812 349,36	0,00
przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 403 962,87
inne	0,00	0,00	0,00	2 265 596,89	0,00	2 265 596,89	20 276 405,75
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	59 931,44	445 685,27	180 899,66	51 861 081,08	107 564,45	52 655 161,90	2 469 587,43
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	8 083,58	251 571,80	72 166,38	9 527 222,34	43 157,41	9 902 201,51	0,00
Zwiększenia, z tytułu	2 277,82	96 044,08	44 657,42	7 458 076,09	31 326,76	7 632 382,17	0,00
amortyzacji	2 277,82	96 044,08	44 657,42	7 458 076,09	31 326,76	7 632 382,17	0,00
inne	0,00	347,65	0,00	-347,64	0,00	0,01	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	2 610,00	0,00	2 638 321,30	0,00	2 640 931,30	0,00
likwidacji	0,00	2 610,00	0,00	549 907,48	0,00	552 517,48	0,00
zbycia	0,00	0,00	0,00	714 362,14	0,00	714 362,14	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	1 374 051,68	0,00	1 374 051,68	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	10 361,40	345 005,88	116 823,80	14 346 977,13	74 484,17	14 893 652,38	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacji lub sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	49 570,04	100 679,39	64 075,86	37 514 103,95	33 080,28	37 761 509,52	2 469 587,43

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WG GRUP RODZAJOWYCH 01.01.2016r. - 31.12.2016r. przekształcone	budynki	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	elementy systemów rowerowych	inne środki trwałe	środki trwałe razem	środki trwałe w budowie
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	19 400,56	241 430,11	193 387,27	19 059 192,95	76 470,14	19 589 881,03	11 208,29
Zwiększenia, z tytułu	0,00	111 326,69	11 350,00	6 739 106,21	13 231,49	6 875 014,39	11 480 826,70
nabycia	0,00	113 374,69	11 350,00	6 719 975,16	13 231,49	6 857 931,34	11 480 826,70
przeniesienia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	-2 048,00	0,00	19 131,05	0,00	17 083,05	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	23 837,61	1 286 010,88	0,00	1 309 848,49	0,00
zbycia	0,00	0,00	23 837,61	0,00	0,00	23 837,61	0,00
likwidacji	0,00	0,00	0,00	1 276 076,66	0,00	1 276 076,66	0,00
przeniesienia środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	9 934,22	0,00	9 934,22	0,00
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	19 400,56	352 756,80	180 899,66	24 512 288,28	89 701,63	25 155 046,93	11 492 034,99
Skumulowana amortyzacja na początek okresu	6 143,52	142 570,73	29 962,20	6 199 859,45	31 607,87	6 410 143,77	0,00
Zwiększenia, z tytułu	1 940,06	109 001,07	44 428,28	4 072 620,71	11 549,54	4 239 539,66	0,00
amortyzacji	1 940,06	111 126,85	44 428,28	4 068 421,76	13 622,71	4 239 539,66	0,00
inne	0,00	-2 125,78	0,00	4 198,95	-2 073,17	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	2 224,10	745 257,82	0,00	747 481,92	0,00
likwidacji	0,00	0,00	2 224,10	738 924,75	0,00	741 148,85	0,00
zbycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	6 333,07	0,00	6 333,07	0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	8 083,58	251 571,80	72 166,38	9 527 222,34	43 157,41	9 902 201,51	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacji lub sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	11 316,98	101 185,00	108 733,28	14 985 065,94	46 544,22	15 252 845,42	11 492 034,99

Nota 10. Wartości niematerialne

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.12.2017	31.12.2016
Własne	843 421,47	538 962,57
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	0,00	0,00
Razem	843 421,47	538 962,57

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH 01.01.2017r. - 31.12.2017r.	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w budowie	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	0,00	806 814,37	0,00	806 814,37
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	575 042,05	48 485,00	623 527,05
nabycia			575 042,05	48 485,00	623 527,05
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zbycia					0,00
likwidacji					0,00
inne					0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	0,00	1 381 856,42	48 485,00	1 430 341,42
Skumulowana amortyzacja na początek okresu			267 851,80		267 851,80
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	319 068,15	0,00	319 068,15
amortyzacji			319 068,15		319 068,15
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacji					0,00
zbycia					0,00
inne					0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0,00	0,00	586 919,95	0,00	586 919,95
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
utraty wartości					0,00
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości					0,00
likwidacji lub zbycia					0,00
inne					0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	0,00	794 936,47	48 485,00	843 421,47

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH 01.01.2016r. - 31.12.2016r.	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	inne wartości niematerialne	wartości niematerialne w budowie	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	0,00	0,00	703 352,41	0,00	703 352,41
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	103 461,96	0,00	103 461,96
nabycia			103 461,96		103 461,96
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zbycia					0,00
likwidacji					0,00
inne					0,00
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	0,00	806 814,37	0,00	806 814,37
Skumulowana amortyzacja na początek okresu			47 448,01		47 448,01
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	220 403,79	0,00	220 403,79
amortyzacji			220 403,79		220 403,79
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
likwidacji					0,00
zbycia					0,00
inne					0,00
Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	0,00	0,00	267 851,80	0,00	267 851,80
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu					0,00
Zwiększenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
utraty wartości					0,00
inne					0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości					0,00
likwidacji lub zbycia					0,00
inne					0,00
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0,00	0,00	538 962,57	0,00	538 962,57

Nota 11. Pozostałe aktywa trwałe

POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Prowizje z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	30 549,91	32 709,91
Pozostałe	3 438,76	0,00
Pozostałe aktywa trwałe razem	33 988,67	32 709,91

Nota 12. Pozostałe aktywa finansowe

INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Udziały w spółkach zależnych	15 000,00	15 000,00
Razem	15 000,00	15 000,00

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2017r.

Nazwa spółki, forma prawna, siedziba	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
NB Serwis sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%
NB Serwis II sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%
WawaBike sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH NA DZIEŃ 31.12.2016r.

Nazwa spółki, forma prawna, siedziba	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
NB Serwis sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%
NB Serwis II sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%
WawaBike sp. z o.o., Warszawa	5 000,00	0,00	5 000,00	100%	100%

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone spółkom zależnym	1 102 442,82	557 771,12
Razem	1 102 442,82	557 771,12

POŻYCZKI UDZIELONE NA DZIEŃ 31.12.2017r.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki według umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Oprocentowanie efektywne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
NB SERWIS Sp. z o.o.	64 850,00	69 262,17	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2018	brak
NB SERWIS II Sp. z o.o.	986 978,00	1 028 028,30	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2018	brak
WAWA BIKE Sp. z o.o.	5 000,00	5 152,35	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2018	brak
Razem	1 056 828,00	1 102 442,82				

POŻYCZKI UDZIELONE NA DZIEŃ 31.12.2016r.

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki według umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Oprocentowanie efektywne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
NB SERWIS Sp. z o.o.	64 850,00	66 720,86	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2017	brak
NB SERWIS II Sp. z o.o.	480 258,00	490 028,92	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2017	brak
WAWA BIKE Sp. z o.o.	1 000,00	1 021,34	WIBOR 3m+marża	WIBOR 3m+marża	31.12.2017	brak
Razem	546 108,00	557 771,12				

Nota 13. Zapasy

ZAPASY	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Materiały	1 573 230,47	415 321,47
Półprodukty i produkty w toku	51 172,66	283,28
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zapasy brutto	1 624 403,13	415 604,75
Odpis aktualizujący stan zapasów	0,00	0,00
Zapasy netto	1 624 403,13	415 604,75

ZAPASY UJĘTE JAKO KOSZT W OKRESIE 01.01.2017 - 31.12.2017

Tytuł	materiały	półprodukty i produkcja w toku	produkty gotowe	towary	Razem
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	747 207,45	6 260 166,40	0,00	0,00	7 007 373,85
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy odwrócone w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W prezentowanych powyżej okresach sprawozdawczych Spółka nie ustanawiała na zapasach zabezpieczeń spłaty zobowiązań.

Nota 14. Należności handlowe

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe netto	6 882 918,17	3 991 239,42
- od jednostek powiązanych	5 552 866,46	3 460 956,57
- od pozostałych jednostek	1 330 051,71	530 282,85
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	172 605,43	174 770,74
Należności handlowe brutto	7 055 523,60	4 166 010,16

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	31.12.2017	31.12.2016
Jednostki powiązane		
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na początek okresu	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	0,00
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	0,00	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na koniec okresu	0,00	0,00
Jednostki pozostałe		
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na początek okresu	174 770,74	174 770,74
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	0,00	0,00
- dowiązanie odpisów w związku z umorzeniem układu	0,00	0,00
Zmniejszenia w tym:	2 165,31	0,00
- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	2 165,31	0,00
- zakończenie postępowań	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na koniec okresu	172 605,43	174 770,74
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na koniec okresu	172 605,43	174 770,74

NALEŻNOŚCI HANDLOWE	Razem	Bieżące	Przeterminowane w dniach			
			<90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>366 dni
31.12.2017r.						
- od jednostek powiązanych	5 552 866,46	2 405,09	2 117 016,40	2 597 928,57	433 882,99	401 633,41
- od pozostałych jednostek	1 502 657,14	944 977,73	323 655,71	20 620,95	38 295,80	175 106,95
Należności handlowe brutto razem	7 055 523,60	947 382,82	2 440 672,11	2 618 549,52	472 178,79	576 740,36
31.12.2016r.						
- od jednostek powiązanych	3 460 956,57	682 793,97	1 270 698,94	1 006 085,17	421 428,49	79 950,00
- od pozostałych jednostek	705 053,59	438 921,45	41 615,21	19 986,27	75 514,34	129 016,32
Należności handlowe brutto razem	4 166 010,16	1 121 715,42	1 312 314,15	1 026 071,44	496 942,83	208 966,32

Wzrost salda należności od jednostek powiązanych dotyczy głównie należności od Synergic Sp. z o.o. i wynika z dynamiki sprzedaży do tego podmiotu (wzrost o ok. 80% r/r związany głównie ze zwiększeniem przychodów z dzierżawy powierzchni reklamowych na rowerach). Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania należności od Synergic Sp. z o.o. zostały w istotny sposób spłacone. Należności od jednostek niepowiązanych przeterminowane powyżej roku objęte zostały odpisem z tytułu utraty wartości.

Nota 15. Pozostałe należności

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Publiczno prawne	85 085,81	219 621,69
Zaliczki na dostawy	6 675 538,40	1 965 115,40
Inne	1 233 717,56	109 466,62
Pozostałe należności razem netto	7 994 341,77	2 294 203,71
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	135 425,77	78 375,69
Pozostałe należności razem brutto	8 129 767,54	2 372 579,40

W pozycji *Zaliczki na dostawy* Spółka wykazuje zaliczki zapłacone Licencjodawcy Spółki w związku ze złożonymi zamówieniami związanymi z realizacją zawartych umów z jednostkami samorządu terytorialnego i partnerami prywatnymi (uruchomieniami nowych systemów bądź rozbudową istniejących).

W pozycji *Inne* Spółka na dzień bilansowy wykazuje głównie: kaucje wpłacone jako zabezpieczenie wykonania zawartych umów w kwocie 339 tys. zł oraz zabezpieczenia należytego wykonania umowy wniesione w formie gotówkowej w kwocie 685 tys. zł. Forma zabezpieczenia należytego wykonania umowy zgodnie z zapisami zawartych umów sprzedaży oraz przepisami prawa zamówień publicznych może być zmieniona z gotówkowej na formę gwarancji bankowej wystawianej w ramach zawartych przez Spółkę umów o linię gwarancyjną. Tym samym Spółka traktuje ww. należności jako płatne na żądanie prezentując je w należnościach krótkoterminowych.

Nota 16. Rozliczenia międzyokresowe

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2017	31.12.2016
Nie zafakturowane przychody z umów długoterminowych rozpoznane księgowo według stopnia zaawansowania usługi	446 765,11	0,00
Prowizje z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych	10 433,89	32 069,81
Prowizje od kredytów	98 205,88	201 460,56
Polisy ubezpieczeniowe	37 232,96	20 255,94
Oplaty za dzierżawę	18 567,11	18 567,11
Oplaty za usługi, w tym IT	56 751,47	17 924,75
Licencje	2 947,08	11 193,81
Prenumeraty i inne	115,19	793,26
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	85 619,96	85 619,96
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	756 638,65	387 885,20

Istotny udział w pozycji bilansowej *Rozliczenia międzyokresowe* mają nie zafakturowane przychody z umów długoterminowych rozpoznane księgowo według stopnia zaawansowania usługi. Opis zasad rozpoznawania przychodów z umów długoterminowych ujęty został w pkt. 12 *Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania* ppkt. 12.5.2 *Przychody i zyski*.

Nota 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	3 056 522,53	769 130,14
Inne środki pieniężne	3 657 898,01	2 708 680,28
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	6 714 420,54	3 477 810,42

Środki pieniężne na rachunkach bankowych oprocentowane są według zmiennych stóp procentowych. Termin zapadalności depozytów wynosi 1 dzień. Na dzień bilansowy oraz na koniec okresu porównywalnego Spółka dysponowała niewykorzystanym limitem kredytowym w rachunku bieżącym w kwotach odpowiednio 1 985 159,00 zł oraz 1 998 660,00 zł.

.

Nota 18. Kapitał akcyjny

KAPITAŁ AKCYJNY	31.12.2017	31.12.2016
Liczba akcji	1 071 000,00	1 020 000,00
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	107 100,00	102 000,00

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU AKCYJNEGO stan na 31.12.2017r.

Lp Akcjonariusz	Łączna liczba akcji	Rodzaj akcji	Ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Wartość nominalna wszystkich akcji	Wartość wszystkich akcji wg ceny emisyjnej	Udział w kapitale podstawowym	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Liczba akcji uprzywilejowanych	Wartość nominalna akcji uprzywilejowanych
1. Larq Growth Fund I FIZ	717 261	imienne uprzywilejowane serii A i zwykłe na okaziciela serii B	1 291 011	71 726	71 726	67,0%	70,3%	573 750	57 375
2. Larq S.A.	17 050	zwykłe na okaziciela serii B	17 050	1 705	1 705	1,6%	0,9%	0	0
3. Nextbike GmbH	191 250	imienne uprzywilejowane serii A	382 500	19 125	19 125	17,9%	20,8%	191 250	19 125
4. Pozostali	145 439	zwykłe na okaziciela serii B i C	145 439	14 544	6 009 594	13,6%	7,9%	0	0
Razem	1 071 000		1 836 000	107 100	6 102 150	100,0%	100,0%	765 000	76 500

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.

Nota 19. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	31.12.2017	31.12.2016
Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	5 722 373,44	0,00
Pozostałe	8 011 313,94	2 284 320,24
Razem	13 733 687,38	2 284 320,24

Na saldo pozycji *Kapitał zapasowy* na dzień 31.12.2017 roku składa się nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną w kwocie 5 995 050,00 zł, która została pomniejszona o koszty emisji akcji ujęte w kwocie 272 676,56 zł. Pozostała część kapitału zapasowego utworzona została z zysków lat poprzednich.

Nota 20. Kredyty i pożyczki

KREDYTY I POŻYCZKI	31.12.2017	31.12.2016
		<i>przekształcone</i>
Kredyty w rachunku bieżącym	14 840,67	1 339,57
Kredyty zaciągnięte w celu finansowania kontraktów i refinansowania obligacji	25 366 988,77	15 901 992,59
Pożyczki	42 715,45	42 715,45
Suma kredytów i pożyczek, w tym	25 424 544,89	15 946 047,61
- długoterminowe	12 440 208,85	8 573 073,49
- krótkoterminowe	12 984 336,04	7 372 974,12

STRUKTURA ZAPADALNOŚCI KREDYTÓW I POŻYCZEK	31.12.2017	31.12.2016
		<i>przekształcone</i>
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	12 984 336,04	7 372 974,12
Kredyty i pożyczki długoterminowe	12 440 208,85	8 573 073,49
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	12 424 717,63	8 573 073,49
- płatne powyżej 3 do 5 lat	15 491,22	0,00
- płatne powyżej 5 lat	0,00	0,00
Kredyty i pożyczki razem	25 424 544,89	15 946 047,61

KREDYTY STAN NA 31.12.2017R.	Kwota kredytu według umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia
				Hipoteka łączna do kwoty 26.610.375,00 zł stanowiąca zabezpieczenie dla ww. kredytu oraz wystawionych przez Bank gwarancji Potwierdzone przelewy wierzytelności z polis ubezpieczeniowych lokali będących przedmiotem ww. hipoteki
Alior Bank (finansowanie kontraktów)	15 500 000,00	12 098 948,77	2020-12-31	Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartego przez kredytobiorcę kontraktu z Miastem Stołecznym Warszawa o usługę uruchomienia oraz zarządzania systemem rowerów miejskich Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
				Hipoteka łączna do kwoty 8.320.000 zł stanowiąca zabezpieczenie łączne dla ww. kredytu oraz wystawionych przez Bank gwarancji Potwierdzone przelewy wierzytelności z polis ubezpieczeniowych lokali będących przedmiotem ww. hipoteki Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez kredytobiorcę kontraktów z miastami: Opole, Grodzisk Mazowiecki, Wrocław Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (refinansowanie obligacji)	4 500 000,00	1 633 418,39	2018-12-31	
				Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (kredyt w rachunku bieżącym)	2 000 000,00	14 840,67	2019-02-06	
				Hipoteka łączna do kwoty 12.000.000 zł Potwierdzone przelewy wierzytelności z polis ubezpieczeniowych lokali będących przedmiotem ww. hipoteki Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez kredytobiorcę kontraktów będących przedmiotem finansowania przez Bank Zastaw rejestrowy na zbiorze aktywów trwałych wchodzących w skład systemu rowerów miejskich w mieście Warszawa
ING Bank (finansowanie kontraktów i refinansowanie obligacji)	15 000 000,00	11 613 360,80	2021-12-31	
Kredyty razem - wycenione w kwocie	37 000 000,00	25 360 568,63		
Korekta wyceny (skorygowana cena nabycia)		21 260,81		
Kredyty razem - wartość bilansowa		25 381 829,44		

KREDYTY STAN NA 31.12.2016R.	Kwota kredytu według umowy	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Alior Bank (finansowanie kontraktów)	15 500 000,00	10 947 936,71	2020-12-31	Hipoteka łączna do kwoty 26.610.375,00 zł stanowiąca zabezpieczenie dla ww. kredytu oraz wystawionych przez Bank gwarancji Potwierdzone przelewy wierzytelności z polis ubezpieczeniowych lokali będących przedmiotem ww. hipoteki Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartego przez kredytobiorcę kontraktu z Miastem Stołecznym Warszawa o usługę uruchomienia oraz zarządzania systemem rowerów miejskich Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (refinansowanie obligacji)	4 500 000,00	3 125 000,00	2018-12-31	Hipoteka łączna do kwoty 8.320.000 zł stanowiąca zabezpieczenie łączne dla ww. kredytu oraz wystawionych przez Bank gwarancji Potwierdzone przelewy wierzytelności z polis ubezpieczeniowych lokali będących przedmiotem ww. hipoteki Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez kredytobiorcę kontraktów z miastami: Opole, Grodzisk Mazowiecki, Wrocław Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (finansowanie bieżącej działalności)	7 500 000,00	1 035 690,00	2017-06-20	Poręczenie według prawa cywilnego przez spółkę Larq S.A. Gwarancja de minimis Banku Gospodarstwa Krajowego Zastaw rejestrowy na majątku Kredytobiorcy stanowiącym wyposażenie systemów rowerów miejskich Potwierdzone przelewy wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej majątku będącego przedmiotem zastawu rejestrowego Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez kredytobiorcę kontraktów Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (finansowanie bieżącej działalności)	1 080 000,00	750 850,33	2017-06-04	Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez Kredytobiorcę kontraktów Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Alior Bank (kredyt w rachunku bieżącym)	2 000 000,00	1 339,57	2017-12-12	Potwierdzony przelew wierzytelności z zawartych przez Kredytobiorcę kontraktów Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku
Kredyty razem - wycenione w kwocie	32 580 000,00	15 859 477,04		
Korekta wyceny (skorygowana cena nabycia)		43 855,12		
Kredyty razem - wartość bilansowa (przekształcone)		15 903 332,16		

Nota 21. Pozostałe zobowiązania finansowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Zobowiązania leasingowe	88 305,24	118 201,39
Obligacje	0,00	6 051 059,09
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające wartość godziwą	0,00	0,00
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	88 305,24	6 169 260,48
długoterminowe	56 535,00	6 139 364,33
krótkoterminowe	31 770,24	29 896,15

Obligacje serii B, z tytułu emisji których zobowiązanie wykazane zostało w okresie porównawczym, zrefinansowane zostały z umowy kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. Refinansowanie obligacji było elementem procesu optymalizacji finansowania Spółki mającego na celu obniżenie efektywnych kosztów finansowania oraz zwiększenie dostępu do finansowania dłużnego o okresie amortyzacji zgodnym z okresem zapadalności finansowanych kontraktów.

ZOBOWIĄZANIA LEASINGOWE	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	31 770,24	29 896,15
Zobowiązania leasingowe długoterminowe, w tym:	56 535,00	88 305,24
- od roku do pięciu lat	56 535,00	88 305,24
- powyżej pięciu lat	0,00	0,00
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	88 305,24	118 201,39

Nota 22. Inne zobowiązania długoterminowe

INNE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Odroczone zobowiązanie z tytułu zakupu środków trwałych	5 710 425,05	0,00
Inne zobowiązania długoterminowe razem	5 710 425,05	0,00

W świetle umowy z dnia 6 lipca 2016 roku o dostawę sprzętu dla potrzeb realizacji kontraktu z Miastem Stołecznym Warszawa, zawartej z Nextbike GmbH (będącą Licencjodawcą Spółki oraz dostawcą elementów stacji rowerów miejskich), zapłata części wynagrodzenia należnego dostawcy z tytułu dostarczonego sprzętu odroczone jest do dnia 31 stycznia 2021 roku. Zobowiązanie denominowane jest w EUR i wyceniane w walucie funkcjonalnej na dzień bilansowy według kursu średniego NBP. Z tytułu odroczenia płatności umowa ustala wynagrodzenie w postaci odsetek, których wysokość nie różni się istotnie od cen rynkowych (tj. warunków oferowanych przez podmioty niepowiązane, od których Spółka pozyskuje finansowanie dłużne).

Nota 23. Zobowiązania handlowe

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	31.12.2017	31.12.2016
- wobec jednostek powiązanych	1 163 349,87	558 428,92
- wobec pozostałych jednostek	2 149 815,73	973 643,78
Zobowiązania handlowe razem	3 313 165,60	1 532 072,70

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE	Razem	Bieżące	Przeterminowane w dniach			
			<90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>366 dni
31.12.2017r.						
- wobec jednostek powiązanych	1 163 349,87	1 096 020,42	34 683,54	0,00	5 401,00	27 244,91
- wobec pozostałych jednostek	2 149 815,73	1 164 988,62	910 381,72	36 270,43	2 629,85	35 545,11
Zobowiązania handlowe razem	3 313 165,60	2 261 009,04	945 065,26	36 270,43	8 030,85	62 790,02
31.12.2016r.						
- wobec jednostek powiązanych	558 428,92	531 184,01	24 231,41	430,50	2 583,00	0,00
- wobec pozostałych jednostek	973 643,78	682 381,45	255 451,33	688,95	694,32	34 427,73
Zobowiązania handlowe razem	1 532 072,70	1 213 565,46	279 682,74	1 119,45	3 277,32	34 427,73

Nota 24. Pozostałe zobowiązania

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	596 446,92	209 945,93
Podatek VAT	295 030,74	0,00
Podatek zryczałtowany u źródła	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	59 564,00	38 225,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	240 076,81	153 767,20
Opłaty celne	0,00	0,00
Akcyza	0,00	0,00
Pozostałe	1 775,37	17 953,73
Pozostałe zobowiązania	6 401 968,77	4 518 827,17
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	227 448,46	161 955,87
Zobowiązania z tytułu depozytów otrzymanych od użytkowników rowerów miejskich	6 158 287,80	4 348 204,88
Pozostałe zobowiązania	16 232,51	8 666,42
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe razem	6 998 415,69	4 728 773,10

Nota 25. Zobowiązania warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYTUŁU GWARANCJI NALEŻYTEGO WYKONANIA UMOWY

Wystawca	Beneficjent	Data wystawienia	Data obowiązywania	Waluta	31.12.2017	31.12.2016
Uniqą S.A.	Gmina Grodzisk Mazowiecki	24.09.2014	15.12.2017	PLN	-	119 779,86
Uniqą S.A.	Gmina Konstancin - Jeziorna	12.05.2014	31.12.2016	PLN	-	37 285,63
ING Bank S.A.	Miejski Zakład Komunalny Sp. z o.o. w Stalowej Woli	28.06.2017	15.01.2019	PLN	94 710,00	-
ING Bank S.A.	Miasto Łódź - Zarząd Dróg i Transportu	29.06.2017	30.12.2019	PLN	674 999,89	-
ING Bank S.A.	Gmina Konstancin - Jeziorna	30.06.2017	30.12.2019	PLN	49 786,71	37 285,63
ING Bank S.A.	Gmina Miasto Częstochowa	27.11.2017	15.01.2020	PLN	118 061,55	-
ING Bank S.A.	Gmina Miasto Kołobrzeg	03.07.2017	30.11.2020	PLN	89 888,40	-
ING Bank S.A.	Gmina Miasto Koszalin	04.12.2017	30.12.2020	PLN	37 004,06	-
Alior Bank S.A.	MOSiR w Radomiu Sp. z o.o.	19.04.2017	18.12.2025	PLN	309 933,30	-
Alior Bank S.A.	Miasto Białystok	02.03.2017	30.12.2019	PLN	337 186,95	-
Alior Bank S.A.	Miasto Poznań	13.04.2016	02.03.2019	PLN	627 356,64	627 356,64
Alior Bank S.A.	Miasto Stołeczne Warszawa	22.08.2016	15.01.2021	PLN	2 240 249,92	2 240 249,92
Alior Bank S.A.	Gmina Lublin	14.12.2015	07.01.2020	PLN	102 794,99	102 794,99
Alior Bank S.A.	Miasto Łódź - Zarząd Dróg i Transportu	17.02.2016	30.01.2020	PLN	1 227 667,20	1 227 667,20
Alior Bank S.A.	Gmina Miasto Szczecin	13.04.2016	26.08.2018	PLN	125 630,34	125 630,34
Uniqą S.A.	Gmina Lublin	30.08.2014	14.01.2020	PLN	77 346,99	77 346,99
Uniqą S.A.	Gmina Lublin	21.05.2014	31.12.2019	PLN	200 000,00	200 000,00
Ergo Hestia S.A.	Gmina Wrocław	05.03.2015	30.01.2019	PLN	1 035 620,64	1 035 620,64
Razem					7 348 237,58	5 831 017,84

Nota 26. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Przychody przyszłych okresów	8 039 094,99	5 694 784,76
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym	8 039 094,99	5 694 784,76
długoterminowe	3 282 435,44	2 512 268,00
krótkoterminowe	4 756 659,55	3 182 516,76

W pozycji rozliczeń międzyokresowych przychodów 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). Opis zasad rozpoznawania przychodów z umów długoterminowych ujęty został w pkt. 12 *Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania* ppkt. 12.5.2 *Przychody i zyski*.

Nota 27. Rezerwy na świadczenia pracownicze

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na zaległe urlopy	126 955,92	93 815,65
Rezerwa na premie	20 207,00	153 813,00
Rezerwy na świadczenia pracownicze razem	147 162,92	247 628,65
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	147 162,92	247 628,65

ZMIANA STANU REZERW	Rezerwa na zaległe urlopy	Rezerwa na premie	Ogółem
Stan na 01.01.2017	93 815,65	153 813,00	247 628,65
Utworzenie rezerwy	33 140,27	20 207,00	53 347,27
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	0,00	73 824,44	73 824,44
Rozwiązane rezerwy	0,00	79 988,56	79 988,56
Stan na 31.12.2017, w tym	126 955,92	20 207,00	147 162,92
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	126 955,92	20 207,00	147 162,92
Stan na 01.01.2016	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	93 815,65	153 813,00	247 628,65
Koszty wypłaconych świadczeń (wykorzystanie)	0,00	0,00	0,00
Rozwiązane rezerwy	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2016, w tym	93 815,65	153 813,00	247 628,65
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	93 815,65	153 813,00	247 628,65

Szacunki rezerw na premie oparte są na funkcjonujących w Spółce regulacjach w tym obszarze, a wysokość rezerwy bazuje na wiarygodnie oszacowanych miarach ilościowych i czynnikach jakościowych. Rezerwy z tytułu niewykorzystanych urlopów oparte są o warunki zawartych umów o pracę oraz ewidencję dotyczącą wymiaru urlopu niewykorzystanego. Z uwagi na skalę zatrudnienia na umowę o pracę oraz strukturę wiekową zatrudnionej kadry, wartość rezerwy z tytułu odpraw emerytalno - rentowych jest niematerialna.

Nota 28. Pozostałe rezerwy

POZOSTAŁE REZERWY	31.12.2017	31.12.2016
Usługi obce	474 420,00	134 495,00
Wartość sprzedanych systemów	1 464 212,06	113 789,25
Pozostałe	81 728,00	0,00
Pozostałe rezerwy razem	2 020 360,06	248 284,25

ZMIANA STANU REZERW	Usługi obce	Wartość sprzedanych systemów	Pozostałe	Ogółem
Stan na 01.01.2017	134 495,00	113 789,25	0,00	248 284,25
Utworzenie rezerwy	1 797 812,41	3 649 273,59	3 787 867,23	9 234 953,23
Wykorzystanie	1 445 756,97	2 296 042,90	2 679 172,92	6 420 972,79
Rozwiązanie	12 130,44	2 807,88	1 026 966,31	1 041 904,63
Stan na 31.12.2017, w tym	474 420,00	1 464 212,06	81 728,00	2 020 360,06
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	474 420,00	1 464 212,06	81 728,00	2 020 360,06
Stan na 01.01.2016	0,00	0,00	0,00	0,00
Utworzenie rezerwy	134 495,00	113 789,25	253 065,00	501 349,25
Wykorzystanie	0,00	0,00	253 065,00	253 065,00
Rozwiązanie	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2016, w tym	134 495,00	113 789,25	0,00	248 284,25
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	134 495,00	113 789,25	0,00	248 284,25

Rezerwy pozostałe obejmują przewidywane zobowiązania z tytułu bieżącej działalności gospodarczej oraz rezerwy na roszczenia sporne. Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Rezerwy na roszczenia sporne tworzy się w oparciu o szacunek w zakresie przewidywanego rozstrzygnięcia sporu. Na dzień bilansowy 31.12.2017 roku oraz na koniec okresu porównywalnego Spółka rozpoznała rezerwę w wysokości 94 tys. zł na roszczenie opisane w nocie 38. *Istotne sprawy sporne*. Istotny udział w pozycji bilansowej *Pozostałe rezerwy* mają rezerwy na brakujące koszty sprzedaży systemów rowerów miejskich sprzedanych przez Spółkę. Wartość rezerwy ustala się w oparciu o przewidywane do poniesienia koszty na podstawie założeń budżetowych Spółki.

Nota 29. Objasnienia do pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w bilansie	6 714 420,54	3 477 810,42
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	0,00	0,00
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w rachunku przepływów pieniężnych	6 714 420,54	3 477 810,42

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2017	31.12.2016
Amortyzacja:	7 951 450,31	4 459 943,45
amortyzacja wartości niematerialnych	319 068,15	220 403,79
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	7 632 382,16	4 239 539,66
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	778 030,84	1 531 783,59
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	-753,42	-716,10
odsetki zapłacone od kredytów	469 320,87	894 976,03
odsetki otrzymane	0,00	0,00
odsetki od dłużnych papierów wartościowych	253 500,91	607 432,51
odsetki zapłacone od długoterminowych należności	0,00	0,00
dywidendy otrzymane	0,00	0,00
odsetki naliczone od udzielonych pożyczek	-33 951,70	-11 663,12
odsetki naliczone od otrzymanych kredytów i pożyczek	89 914,18	41 754,27
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	1 544 941,18	547 871,11
przychody ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00
wartość netto sprzedanych wartości niematerialnych	0,00	0,00
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-66 295,53	-10 894,31
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	71 914,36	21 613,51
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	1 539 322,35	537 151,91
aktualizacja wartości aktywów trwałych	0,00	0,00
aktualizacja wartości krótkoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	1 671 610,08	569 209,68
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania handlowe	1 772 075,81	816 838,33
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	-100 465,73	-247 628,65
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	-1 208 798,38	946 329,64
bilansowa zmiana stanu zapasów	-1 208 798,38	946 329,64
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-3 768 176,35	-44 007,66
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-8 560 648,81	-44 007,66
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	0,00
korekta o dopłaty do kapitału	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności inwestycyjnych	4 792 472,46	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	0,00	0,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:	4 050 735,49	1 987 869,59
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	4 050 735,49	1 987 869,59
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań	0,00	0,00
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	0,00	0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji:	1 974 278,02	2 506 270,59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z bilansu	1 974 278,02	2 506 270,59
Na wartość pozycji inne korekty składają się:	0,00	0,00
otrzymane dotacje	0,00	0,00
umorzone kredyty i pożyczki	0,00	0,00
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy	0,00	0,00

Nota 30. Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i rady nadzorczej

WYNAGRODZENIA BRUTTO	31.12.2017	31.12.2016
Zarząd Spółki *	792 923,40	587 505,20
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia razem	792 923,40	587 505,20

* wynagrodzenie Zarządu prezentowane w nocie powyżej obejmuje wynagrodzenie wypłacone przez Spółkę i podmioty od niej zależne

Nota 31. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie na umowę o pracę w roku 2017 wyniosło 25 pracowników, a w 2016 roku 16 pracowników. Spółka, z uwagi na sezonowy charakter działalności korzysta z elastycznych form zatrudnienia (umowy cywilnoprawne). Zatrudnienie w Spółce, obejmujące umowy o pracę oraz umowy cywilnoprawne, wynosiło na koniec sezonu 2017 152 osoby.

Nota 32. Transakcje z firmą audytorską

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ	31.12.2017	31.12.2016
badanie rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	36 000	27 033
inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	0	0
usługi doradztwa podatkowego	0	0
pozostałe usługi	0	0
RAZEM	36 000	27 033

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok wyniosło 36 000,00 zł. Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Nextbike Polska S.A. jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Nota 33. Transakcje z podmiotem pełniącym funkcję Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie podmiotu pełniącego funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki z tytułu usług świadczonych na rzecz Spółki w roku 2017 wyniosło łącznie 224 tys. zł, w tym wynagrodzenie z tytułu funkcji Autoryzowanego Doradcy: 12 tys. zł.

Nota 34. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kwoty transakcji zawieranych oraz salda wzajemnych rozrachunków na dzień bilansowy oraz na koniec okresu porównawczego przedstawia poniższa tabela. Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

Nazwa jednostki	Sprzedaż i przychody odsetkowe		Zakupy		Należności handlowe i pożyczki udzielone		Zobowiązania	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Synergic Sp. z o.o.	5 091 204,23	2 851 859,00	6 866,64	22 150,34	5 090 076,65	2 681 988,90	35 690,88	27 244,91
Nextbike GmbH *	41 987,88	0,00	27 335 092,25	23 552 962,94	454 401,21	339 734,67	6 798 601,04	531 184,01
LARQ S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Adinnovation Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	435 420,00	0,00	0,00
CAM MEDIA CREATIVE W	0,00	0,00	127 705,26	0,00	0,00	0,00	6 765,00	0,00
INTELISOFT Sp. z o.o.	0,00	0,00	133 550,00	0,00	0,00	0,00	32 718,00	0,00
NB Serwis II Sp. z o.o.	31 279,40	0,00	0,00	0,00	1 028 028,30	490 028,92	0,00	0,00
NB Serwis Sp. z o.o. **	2 541,32	3 100,00	0,00	0,00	77 650,77	70 533,86	0,00	0,00
Wawa Bike Sp. z o.o.	132,69	0,00	0,00	0,00	5 152,35	1 021,34	0,00	0,00
	5 167 145,52	2 854 959,00	27 603 214,15	23 575 113,28	6 655 309,28	4 018 727,69	6 873 774,92	558 428,92

* W pozycji należności od Nextbike GmbH Spółka wykazuje poza należnościami handlowymi w kwocie 422 tys. zł także wartość uiszczonych zaliczek w związku ze złożonymi zamówieniami w kwocie 6 270 tys. zł

** W pozycji należności od NB Serwis Sp. z o.o. Spółka wykazuje udzielone pożyczki w kwocie 69 tys. zł oraz należności handlowe w kwocie 8 tys. zł. Salda należności od pozostałych spółek zależnych (NB Serwis II Sp. z o.o. oraz Wawa Bike Sp. z o.o.) obejmują pożyczki udzielone ww. spółkom

Nota 35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych stosowanych Spółce to:

Ryzyko stopy procentowej - powstaje w głównej mierze w odniesieniu do zmiany przepływów pieniężnych związanych z zaciągniętymi kredytami. Kredyty zaciągnięte przez Spółkę oprocentowane są na bazie zmiennych stóp procentowych (WIBOR) powiększonych o marżę kredytową z odsetkami płatnymi w okresach miesięcznych.

W ocenie Spółki ryzyko niekorzystnej zmiany wysokości kosztów odsetkowych w wyniku zmiany stóp procentowych nie zagraża bieżącej działalności Spółki. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zabezpieczeń przed ryzykiem zmiany stóp procentowych, przy zastosowaniu pochodnych instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko walutowe - Spółka narażona jest na ryzyko kursowe w związku istotnym udziałem zakupów realizowanych w walucie obcej w łącznej wartości nakładów inwestycyjnych w ramach realizowanych kontraktów z miastami. Istotna zmiana kursów walut może mieć niekorzystny wpływ na wielkość ponoszonych nakładów inwestycyjnych a tym samym rentowność kontraktów. Z uwagi na stosunkowo krótki okres pomiędzy datą składania oferty a dniem zakończenia realizacji inwestycji i rozliczenia płatności w walucie obcej, a tym samym stosunkowo niewielką ekspozycję na ww. ryzyko, Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Ryzyko kredytowe – definiowane jest jako brak możliwości wywiązywania się ze swoich zobowiązań przez wierzycieli. Z uwagi na fakt, że większa część przychodów uzyskiwana jest przez Spółkę w oparciu o umowy z jednostkami samorządu terytorialnego, nie zagrożonych ryzykiem niewypłacalności, Spółka nie postrzega ryzyka kredytowego jako ryzyka potencjalnie zagrażającego działalności Spółki.

W przypadku środków pieniężnych na rachunkach bankowych, podmioty w których prowadzone są rachunki bankowe Spółki, oraz z którymi zawierane są transakcje depozytowe są bankami działającymi w polskim sektorze finansowym oraz dysponującymi odpowiednim kapitałem własnym i stabilną pozycją rynkową. Ryzyko kredytowe w tym obszarze także można uznać za niskie.

Ryzyko związane z płynnością - Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko utraty płynności finansowej. Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z różnych źródeł finansowania takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe na finansowanie kontraktów, obligacje oraz leasing. Okres amortyzacji kredytów przeznaczonych na finansowanie nakładów związanych z realizacją zawartych przez Spółkę umów sprzedaży tożsamy jest z okresem w których spółka uzyskuje wynagrodzenie z ww. umów co minimalizuje ryzyko utraty płynności.

Spółka ustala minimalny, bezpieczny poziom wskaźników zadłużenia (Dług / EBITDA, wskaźnik obsługi długu DSCR) na bieżąco monitorując ich poziom. Na dzień 31.12.2017 wskaźniki finansowe określające zdolność do spłaty zobowiązań dla Spółki kształtują się na bezpiecznym poziomie.

Nota 36. Ryzyka finansowe w podziale na kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe z tytułu udzielonych pożyczek oraz zobowiązania z tytułu kredytów narażone są na ryzyko stopy procentowej.

Należności handlowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe są wykazywane w wartości kwot pierwotnie zafakturowanych. Z uwagi na krótkie terminy płatności w ich przypadku efekt dyskonta byłby nieistotny.

Pożyczki i należności narażone są na ryzyko kredytowe. Ryzyko walutowe odgrywa marginalną rolę ze względu na niewielki udział przychodów w walutach obcych oraz krótki termin zapadalności zobowiązań handlowych w walucie obcej.

Nota 37. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej.

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań (poziom 1),
- dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (tj. jako ceny) lub pośrednio (tj. bazujące na cenach) (poziom 2),
- oraz dane wejściowe do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne) (poziom 3).

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone	31.12.2017	31.12.2016	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	0	0	0	0	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	15 000	15 000	15 000	15 000	Aktywa dostępne do sprzedaży
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 877 260	6 285 443	14 877 260	6 285 443	Pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe)	0	0	0	0	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	Aktywa dostępne do sprzedaży
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe)	1 102 443	557 771	1 102 443	557 771	Pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 714 421	3 477 810	6 714 421	3 477 810	Pożyczki udzielone i należności własne

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentu finansowego
	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone	31.12.2017	31.12.2016	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	25 424 545	15 946 048	25 424 545	15 946 048	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym kosz
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe)	5 710 425	0	5 710 425	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym kosz
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 311 581	6 260 846	10 311 581	6 260 846	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym kosz
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej

Nota 38. Cele i zasady zarządzania kapitałem

Spółka zarządza kapitałem mając na względzie utrzymanie dobrego ratingu kredytowego, wypełnienie ustalonych w umowach kredytowych kowenantów finansowych oraz zabezpieczenie płynności finansowej Spółki. Celem Spółki jest utrzymanie relacji kapitałów własnych do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 15% oraz relacji długu netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3.

Zarząd, podejmując decyzję o obniżeniu kapitałów (w tym rekomendując wypłatę dywidendy), ich podwyższeniu (w tym poprzez emisję akcji) lub zwiększeniu zadłużenia analizuje opisane powyżej zasady zarządzania kapitałami. W 2017 roku Spółka zrealizowała cel zarządzania kapitałami. Poziom wykonania ww. wskaźników przedstawia poniższa tabela.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM - WSKAŹNIKI	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny	15 248 067	4 790 338
Suma bilansowa	68 683 422	39 932 135
Kapitał własny / suma bilansowa	22%	12%
Zobowiązania finansowe i inne zobowiązania długoterminowe	31 223 275	22 115 308
Środki pieniężne	6 714 421	3 477 810
Dług netto	24 508 855	18 637 498
EBITDA	15 542 863	10 606 074
Dług netto / EBITDA	1,6	1,8

Nota 39. Ryzyka podatkowe

Zasady opodatkowania, wysokość podatków czy też tryb postępowań podatkowych i kontrolnych, regulują w Polsce liczne ustawy podatkowe wraz z wydanymi do nich aktami wykonawczymi w formie rozporządzeń. Mnogość aktów podatkowych, przyjętych rozwiązań - nie zawsze zgodnych z przepisami unijnymi - częste zmiany i nowelizacje powodują, że stosowanie prawa podatkowego przez podatników jest obciążone dużym ryzykiem. Nie ułatwia tego również przyjęty system indywidualnych interpretacji

prawa podatkowego. Wydawane przez Ministra Finansów indywidualne interpretacje często są ze sobą sprzeczne i niejednokrotnie niezgodne z linią interpretacyjną przyjętą przez sądy administracyjne. Co więcej, od 2017 roku moc ochronna interpretacji ulega znaczącemu osłabieniu. Rozbieżności interpretacyjne wpływają na fiskalne bezpieczeństwo prowadzenia biznesu i wymuszają wdrażanie mechanizmów zarządzania ryzykiem. Konsekwencją tego jest konieczność korzystania z kompetencji wyspecjalizowanych doradców podatkowych i prawników, co wpływa na koszty działalności. W odniesieniu do zmian w przepisach podatkowych wchodzących w życie od 01.01.2018 roku Spółka podjęła działania mające na celu właściwe przygotowanie się do ww. zmian.

Nota 39. Informacje dotyczące segmentów działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest dostarczanie i zarządzanie systemami bezobsługowych wypożyczalni rowerów publicznych. Spółka nie wyodrębnia części składowych jednostki, które angażują się w inną niż wyżej opisana działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty oraz której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce.

Nota 40. Istotne sprawy sporne

Suma roszczeń zgłoszonych przeciwko Spółce na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego obejmowała kwotę 1 137 tys. zł. W związku ze zgłoszonymi roszczeniami Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2017 roku rezerwę w wysokości 94 tys. zł. Wartość rezerw została ustalona w wysokości odpowiadającej najbardziej prawdopodobnemu szacunkowi wpływu środków pieniężnych w przyszłości.

W II kwartale 2016 roku były dostawca Spółki zgłosił wobec Spółki roszczenie w łącznej kwocie 854 tys. zł. Spółki łączyły umowy w zakresie świadczenia usług relokacji i obsługi serwisowej rowerów miejskich. Powyższe umowy uległy rozwiązaniu w 2015 roku. Roszczenia zgłoszone przez dostawcę dotyczyły usług według dostawcy wykonanych po rozwiązaniu ww. umów. W sprawie toczyło się postępowanie o zawezwanie do próby ugodowej, zakończone w IV kwartale 2017 roku. Postępowanie nie doprowadziło do zawarcia ugody pomiędzy Stronami. Zarząd Spółki uznaje roszczenia w większej części za niezasadne, dopuszczając jednak że część wystawionych faktur może dokumentować usługi faktycznie wykonane na rzecz Spółki. Ta część roszczenia została objęta rezerwą w kwocie 94 tys. zł. Spółka ocenia, że w przypadku podjęcia przez dostawcę kolejnych kroków zmierzających do dochodzenia roszczeń, w tym ewentualnego skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego, roszczenie to powinno zostać oddalone co najmniej w istotnej części z uwagi na brak istnienia zobowiązania Spółki wobec dostawcy.

W II kwartale 2017 roku Prezydent Miasta Stołecznego Warszawy wydał decyzje ustalające m.in. wysokość opłat z tytułu udzielenia Spółce zezwolenia za zajęcie pasa drogowego w celu funkcjonowania w nim reklam na stacjach systemu Warszawski Rower Publiczny. Spółka odwołaniem do Samorządowego Kolegium Odwoławczego zaskarżyła decyzję w części w jakiej ustala ona łączną powierzchnię reklamy umieszczonej na stacjach, a tym samym wysokość opłaty za umieszczenie w pasie drogowym reklam. Wysokość skarżonej opłaty wynosi 273 tys. zł. Szacowana wysokość opłaty z uwzględnieniem stanowiska Spółki wynosi 32 tys. zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego odwołania są rozpoznawane przez Samorządowe Kolegium Odwoławcze.

Z uwagi na przedmiot prowadzonej działalności gospodarczej Spółka może być stroną potencjalnych roszczeń o zapłatę odszkodowania za szkody poniesione na skutek wypadków na rowerach należących do Spółki, kierowanych przeciwko Spółce przez użytkowników rowerów publicznych. Na dzień sporządzenia sprawozdania przeciwko Spółce nie zostały wszczęte postępowania sądowe w związku z ww. zgłoszeniami szkody. Ewentualne szkody są objęte ochroną ubezpieczeniową w ramach umów ubezpieczenia zawieranych przez Spółkę.

16 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

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

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

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

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

Oprocentowanie Kredytów jest zmienne, ustalone jako suma stawki bazowej WIBOR 3M albo EURIBOR 3M i stałej marży BGK. Za wystawienie poszczególnych Gwarancji BGK pobiera ustaloną prowizję.

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

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

Podpisy Członków Zarządu Spółki

DATA	IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	PODPIS
10.04.2018	Tomasz Wojtkiewicz	Prezes Zarządu	
10.04.2018	Dariusz Komorowski	Członek Zarządu	
10.04.2018	Małgorzata Dziecioł	Członek Zarządu	
10.04.2018	Rafał Federowicz	Członek Zarządu	

An isometric line-art illustration of a city street scene, featuring various buildings, cars, and a large circular road sign on the right. The entire image is rendered in shades of blue.

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