

SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LARQ

za okres zakończony 31 grudnia 2015 r.
wraz z opinią biegłego rewidenta

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 21 marca 2016 r.



SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	4
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
4.	ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM	7
5.	INFORMACJE OGÓLNE	8
5.1.	Podstawowa działalność	8
5.2.	Skład organów LARQ S.A.	8
6.	OŚWIADCZENIA	9
6.1.	Oświadczenie Zarządu	9
6.2.	Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania sprawozdania	9
7.	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	9
8.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	14
9.	ZASADY KONSOLIDACJI	14
10.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	15
11.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	20
12.	ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	21
13.	SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	21
Nota 1	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	21
Nota 2	SEGMENTY OPERACYJNE	21
Nota 3	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	24
Nota 4	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	25
Nota 5	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	25
Nota 6	PODATEK DOCHODOWY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	27
Nota 7	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	29
Nota 8	AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY.....	29
Nota 9	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	29
Nota 10	DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	30
Nota 11	UJAWNIEŃ ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	30
Nota 12	EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	30
Nota 13	WARTOŚĆ GODZIWA.....	30
Nota 14	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	30
Nota 15	WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	35
Nota 16	WARTOŚĆ FIRMY.....	37
Nota 17	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	37
Nota 18	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	37
Nota 19	ZAPASY	37
Nota 20	NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE.....	38
Nota 21	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	39
Nota 22	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	39
Nota 23	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	39

Nota 24	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	39
Nota 25	KAPITAŁ ZAPASOWY	41
Nota 26	POZOSTAŁE KAPITAŁY	41
Nota 27	ZYSKI ZATRZYMANE PRZYPISANE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	41
Nota 28	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM MNIEJSZOŚCIOWYM	41
Nota 29	KREDYTY I POŻYCZKI	41
Nota 30	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	43
Nota 31	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE	43
Nota 32	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	44
Nota 33	REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	44
Nota 34	POZOSTAŁE REZERWY	45
Nota 35	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	46
Nota 36	INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	48
Nota 37	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	50
Nota 38	PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	50
Nota 39	INFORMACJE O TRANSAKcjACH WEWNĄTRZGRUPOWYCH	50
Nota 40	WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	52
Nota 41	ZATRUDNIENIE	52
Nota 42	UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	52
Nota 43	AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	52
Nota 44	SPRAWY SĄDOWE	52
Nota 45	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	52
Nota 46	INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA	53
Nota 47	OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	53

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		28 503 437,16	33 214 024,48
Rzeczowe aktywa trwałe	14	23 698 056,32	24 823 918,48
Wartość firmy	16	1 479 981,88	5 169 849,23
Wartości niematerialne	15	2 390 019,25	2 566 814,02
Udziały w jednostkach zależnych		17 372,00	1 212,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Należności handlowe i pozostałe	20	94 223,67	135 303,46
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	823 784,04	516 927,29
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	-
Aktywa obrotowe		20 971 086,79	25 649 511,37
Zapasy	19	1 064 153,77	-
Należności handlowe i pozostałe	20	14 788 998,24	16 227 914,15
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	21	1 188 980,84	3 543 927,47
Należności z tytułu podatku dochodowego		129 850,00	727 460,60
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	3 536 130,18	4 588 118,89
Pozostałe aktywa finansowe	23	262 973,76	562 090,26
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
RAZEM AKTYWA		49 474 523,95	58 863 535,85
PASYWA	Nota	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)		14 588 384,74	24 592 015,37
Kapitał zakładowy	24	728 450,00	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	25	18 063 513,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały	26	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego		267 074,00	-
Zyski zatrzymane	27	(4 592 615,29)	5 678 089,34
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom mniejszościowym)	28	1 416 371,95	501 411,24
Zobowiązania długoterminowe		8 804 600,55	9 993 745,99
Kredyty i pożyczki	29	2 635 130,36	4 640 350,37
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		6 000 000,00	5 049 245,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	-	105 302,99
Dotacje		161 230,04	190 607,48
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	33	8 240,15	8 240,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		24 665 166,71	23 776 363,25
Kredyty i pożyczki	29	3 518 096,52	5 563 054,12
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		5 085 107,53	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	30	129 043,12	368 073,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	31	10 991 974,91	15 595 933,99
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		107 855,00	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów		1 924 631,21	630 304,43
Dotacje		29 377,44	29 377,44
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	33	130 408,02	77 786,80
Pozostałe rezerwy	34	2 748 672,96	1 511 833,11
RAZEM PASYWA		49 474 523,95	58 863 535,85

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	43 883 411,07	52 396 094,43
Przychody ze sprzedaży produktów		41 545 175,56	52 396 094,43
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 338 235,46	-
Koszt własny sprzedaży	3	(18 382 018,75)	(26 939 162,88)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(16 608 237,25)	(26 939 162,88)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(1 773 781,50)	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		25 501 392,27	25 456 931,55
Koszty sprzedaży	3	-	-
Koszty ogólnego zarządu	3	(32 629 213,03)	(23 559 057,85)
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 745 390,75	3 831 765,28
Pozostałe koszty operacyjne	4	(3 924 323,56)	(3 098 390,12)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(9 306 753,57)	2 631 248,86
Przychody finansowe	5	248 472,84	82 076,62
Koszty finansowe	5	(1 528 269,90)	(1 558 384,03)
Zysk (strata) brutto		(10 586 550,63)	1 154 941,45
Podatek dochodowy - bieżący	6	(425 295,00)	(1 013 432,00)
Podatek dochodowy - odroczony	6	492 708,51	(80 598,49)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(10 519 137,12)	60 910,96
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		(10 519 137,12)	60 910,96
Zysk (strata) netto w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	9	(1,44)	0,01
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	9	(1,44)	0,01
Inne całkowite dochody:			
Inne całkowite dochody do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		-	-
Inne całkowite, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY		(10 519 137,12)	60 910,96
Zysk /(strata) netto za okres przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(10 228 568,29)	(293 888,48)
- akcjonariuszy niekontrolujących		(290 568,83)	354 799,44
Zysk /(strata) netto za okres		(10 519 137,12)	60 910,96
Całkowity dochód za okres przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(10 228 568,29)	(293 888,48)
- akcjonariuszy niekontrolujących		(290 568,83)	354 799,44
Całkowity dochód za okres		(10 519 137,12)	60 910,96

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) netto	(10 519 137,12)	60 910,96
- w tym podatek dochodowy należny	-	-
Korekty o pozycje:	-	-
Amortyzacja	5 983 311,56	2 746 684,37
Odsetki i dywidendy, netto	1 117 948,57	858 485,51
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	357 083,32	574 141,27
Zmiana stanu należności	2 264 528,18	3 057 059,70
Zmiana stanu zapasów	(2 646 017,04)	-
Zmiana stanu zobowiązań	(1 589 889,70)	(5 398 852,04)
Zmiana stanu dotacji	-	-
Zmiana stanu rezerw	1 329 066,27	(409 070,46)
Podatek dochodowy zapłacony	(305 097,00)	(727 502,00)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	2 413 882,45	(624 165,26)
Pozostałe	417 074,00	359 413,58
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 177 246,51)	497 105,63
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	983 721,80	70 000,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 487 788,90)	(6 369 792,05)
Zmiana stanu aktywów finansowych	3 348 975,24	540 000,00
Nabycie aktywów finansowych	(16 160,00)	(226 265,99)
Dywidendy i odsetki otrzymane	92 874,90	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	(350 000,00)	(376 999,40)
Odsetki od depozytów od lokat	6 692,73	1 999,63
Pozostałe (otrzymane dotacje)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 421 684,23)	(6 361 057,81)
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	1 383 000,00	29 825,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(344 333,23)	(323 054,52)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	2 160 784,45	7 500 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(5 839 462,79)	(3 513 382,63)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	6 000 000,00	5 000 000,00
Odsetki zapłacone	(1 075 344,53)	(851 233,88)
Pozostałe	262 298,13	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 546 942,03	7 842 153,97
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 051 988,71)	1 978 201,79
Różnice kursowe netto		
Środki pieniężne na początek okresu	4 588 118,89	2 609 917,10
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	3 536 130,18	4 588 118,89
o ograniczonej możliwości dysponowania	457 671,71	585 911,19

4. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowý z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	Przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	5 471 059,62	24 384 985,65	254 490,84	24 639 476,49
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2014 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	5 471 059,62	24 384 985,65	254 490,84	24 639 476,49
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(293 888,48)	(293 888,48)	354 799,44	60 910,96
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	500 918,20	500 918,20	(107 879,04)	393 039,16
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	5 678 089,34	24 592 015,37	501 411,24	25 093 426,61
Na dzień 1 stycznia 2015r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	5 678 089,34	24 592 015,37	501 411,24	25 093 426,61
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	5 678 089,34	24 592 015,37	501 411,24	25 093 426,61
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(10 228 568,29)	(10 228 568,29)	(290 568,83)	(10 519 137,13)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał rezerwowý z wyceny programu motywacyjnego	-	-	-	267 074,00	-	267 074,00	-	267 074,00
Korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	(42 136,33)	(42 136,33)	(177 470,46)	-
Podwyższenie kapitału przez akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	1 383 000,00	1 383 000,00
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 592 615,29)	14 588 384,74	1 416 371,95	16 004 756,69

5. INFORMACJE OGÓLNE

5.1. Podstawowa działalność

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej LARQ („Grupa LARQ”, „Grupa”) jest LARQ S.A. („LARQ”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U-4. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 8 maja 2008 roku.

LARQ S.A. funkcjonuje pod nazwą LARQ od 15 października 2015 roku, kiedy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana firmy z CAM Media S.A. na LARQ S.A. Z kolei CAM Media S.A. powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki CAM Media sp. z o.o. co odbyło się na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2007 roku. Przekształcenie zostało zarejestrowane w dniu 1 października 2007 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Umowa spółki CAM Media sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawarta w dniu 5 lutego 2004 roku. 1 lutego 2007 roku Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował połączenie CAM Media sp. z o.o. ze spółką Goldfinger sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na CAM Media sp. z o.o., z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy LARQ wchodzi:

- LARQ S.A. jako jednostka dominująca oraz spółki zależne:
 - Synergic sp. z o.o. (100%)
 - CAM Media Creative Works sp. z o.o. (100%)
 - AdInnovation sp. z o.o. (100%)
 - Media Power sp. z o.o. (100%)
 - AWL VIII sp. z o.o. (100%)
 - Nextbike Polska sp. z o.o. (75%)
 - Intelisoft sp. z o.o. (50,6%)
 - Brand 24 S.A. (50,5%)

Podstawowe przedmioty działalności Grupy LARQ to:

- zarządzanie miejskimi systemami rowerowymi,
- planowaniem, wdrażaniem i realizacją kampanii reklamowych realizowanych przy wykorzystywaniu niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej,
- monitoring treści w internecie, oraz
- działalnością agencji reklamowej typu full-service.

5.2. Skład organów LARQ S.A.

Na dzień 31.12.2015 roku LARQ S.A. kierował trzyosobowy Zarząd w składzie:

Dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu

Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Małgorzata Dzieciot – Członek Zarządu

W dniu 31.03.2015 roku rezygnację z funkcji wiceprezesów LARQ złożyli Adam Michalewicz i Paweł Orłowski. Jednocześnie tego samego dnia w skład Zarządu LARQ zostali powołani Mikołaj Chruszczewski i Małgorzata Dzieciot.

Na dzień 31.12.2015 roku nadzór nad działalnością LARQ sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej

Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kalkusiński - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krawczyński - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31.08.2015 roku Jerzy Drozdowski został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie tego samego dnia w skład Rady Nadzorczej powołany został Adam Kalkusiński.

6. OŚWIADCZENIA

6.1. Oświadczenie Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd LARQ oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane 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 Grupy LARQ oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy LARQ zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy LARQ, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz. U. z 2014 r., poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą LARQ S.A. uchwałą z dnia 26.05.2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2015 roku.

6.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 grudnia 2015 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku. Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową Grupy LARQ na dzień 31 grudnia 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi na 31 grudnia 2014 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2015 roku i dane porównywalne za 2014 roku. Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Opinia i raport z badania stanowią załącznik do niniejszego raportu rocznego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym spółki Grupy prowadzą działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

7. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi

przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), 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 UE.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2015 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2014, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- a) Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy – wyjaśnienie dotyczące stosowania różnych wersji standardów. Gdy nowa wersja standardu nie jest jeszcze obowiązkowa, ale możliwe jest jej wcześniejsze zastosowanie, podmiot przyjmujący MSSF może przyjąć starą lub nową wersję, o ile sam standard zostanie zastosowany do wszystkich prezentowanych okresów.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – zmiana polega na wyjaśnieniu, że MSSF 3 nie ma zastosowania do ujęcia utworzenia wspólnych porozumień wg MSSF 11. Wyjaśniono także, że to wyłączenie z zakresu stosowania standardu dotyczy wyłącznie sprawozdań finansowych samego wspólnego porozumienia.
 - MSSF 13 Wycena w wartości godziwej – wyjaśnienie, że „wyłączenie portfelowe” zawarte w MSSF 13, które pozwala jednostkom określać wartość godziwą grupy aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto, dotyczy wszystkich umów (w tym niefinansowych) wchodzących w zakres MSR 39 lub MSSF 9.
 - MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne- wyjaśnienie, że MSR 40 i MSSF 3 nie wykluczają się wzajemnie. Wytyczne zawarte w MSR 40 pomagają jednostkom sporządzającym sprawozdanie finansowe odróżnić nieruchomość inwestycyjną od nieruchomości zajmowanych przez właściciela. Jednostki sporządzające sprawozdanie finansowe powinny także korzystać z wytycznych podanych w MSSF 3 w celu ustalenia, czy nabycie nieruchomości inwestycyjnej stanowi połączenie przedsięwzięć.
- b) Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF
- MSSF 2 Płatności oparte na akcjach - wyjaśnienie definicji „warunku nabycia uprawnień” oraz osobno definiuje „warunek związany z wynikami” i „warunek związany ze świadczeniem usługi”.
 - MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć – w zmianie wyjaśniono, że zobowiązanie do dokonania zapłaty warunkowej, które spełnia definicję instrumentu finansowego, klasyfikowane jest jako zobowiązanie finansowe lub kapitał własny na podstawie definicji zawartych w MSR 32 Instrumenty finansowe – prezentacja. Wyjaśniono także, że każda zapłata warunkowa, która kwalifikowana jest jako kapitał własny, zarówno finansowa, jak i niefinansowa, jest wyceniana w wartości godziwej na każdy dzień sprawozdawczy, a zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym. W związku z tą zmianą zmienione zostały także MSSF 9, MSR 37 i MSR 39.
 - MSSF 8 Segmenty operacyjne – został wprowadzony wymóg, że osąd dokonany przez kierownictwo przy agregowaniu segmentów operacyjnych musi zostać ujawniony. W takim ujawnieniu należy zaprezentować opis segmentów, które zostały połączone, wskaźniki ekonomiczne na podstawie których ustalono, że połączone segmenty mają podobne cechy ekonomiczne. Poza tym wprowadzony został wymóg, w przypadku wykazywania aktywów segmentu, zaprezentowania uzgodnienia sumy aktywów segmentu z aktywami jednostki w bilansie.
 - MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne – zmiana w obu standardach wyjaśnia sposób ujmowania wartości bilansowej brutto i umorzenia, gdy jednostka stosuje model wartości przeszacowanej. W przypadku przeszacowania podział między wartością bilansową brutto a umorzeniem ujmowany jest w jeden z poniżej podanych sposobów:
 - wartość bilansowa brutto jest przeszacowywana w sposób spójny z przeszacowaniem wartości bilansowej, a umorzenie jest korygowane tak, aby było równe różnicy między wartością bilansową brutto a wartością bilansową uwzględniającą umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości, albo
 - umorzenie jest odliczane od wartości bilansowej brutto składników aktywów.
 - MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – wprowadzono wymóg ujawnienia informacji na temat podmiotu, który świadczy na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej podmiotu dominującego usługi kluczowego personelu kierowniczego („podmiotu zarządzającego”). Jednostka sprawozdawcza nie jest zobowiązana do ujawniania wynagrodzeń wypłaconych przez podmiot zarządzający pracownikom lub dyrektorom tego podmiotu, ale jest zobowiązana do ujawniania kwot wypłaconych przez jednostkę sprawozdawczą podmiotowi zarządzającemu za wyświadczone usługi.

c) Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”,

Składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, należy traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości LARQ 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 2016 roku:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : *Rośliny produkcyjne* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

b) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: *Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych)* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykáže, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie).

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach* – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

d) Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- e) Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- f) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

- MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana – zmiany w metodach zbycia. Wprowadzenie specjalnych wytycznych dotyczących przypadku reklasyfikacji składnika aktywów (lub grupy aktywów przeznaczonych do zbycia) z przeznaczonych do sprzedaży na przeznaczone do dystrybucji (lub odwrotnie), lub w przypadku zaniechania ich klasyfikacji jako przeznaczonych do dystrybucji. Tego typu reklasyfikacja nie będzie stanowiła zmiany planu sprzedaży lub dystrybucji, wobec czego dotychczasowe wymogi dotyczące klasyfikacji, prezentacji i wyceny nie ulegną zmianie. Aktywa, które przestały spełniać kryterium przeznaczonych do dystrybucji (i nie spełniają kryteriów przeznaczonych do sprzedaży) należy traktować tak samo, jak aktywa, które przestały kwalifikować się jako przeznaczone do sprzedaży. Proponuje się, by poprawki miały zastosowanie prospektywne.
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – obsługa kontraktów; zastosowanie zmian do MSSF 7 przy kompensacie danych ujawnianych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Dodanie wytycznych precyzujących, czy dany kontrakt usługowy stanowi kontynuację zaangażowania w przekazywany składnik aktywów dla celów ujawnienia informacji wymaganych w odniesieniu do przekazywanych składników aktywów. Paragraf 42C(c) MSSF 7 stanowi, że przekazanie umów zgodnie z kontraktem usługowym nie oznacza samo w sobie ciągłości zaangażowania związanej z obowiązkiem ujawniania informacji o ich przekazaniu. W praktyce jednak większość kontraktów usługowych zawiera dodatkowe klauzule, skutkujące utrzymaniem ciągłości zaangażowania w dany składnik aktywów, np. jeżeli kwota i/lub termin wypłaty opłat za usługi zależy od kwoty i/lub terminu otrzymania wpływów pieniężnych. Proponowane poprawki przyczyniłyby się do wyjaśnienia tej kwestii.

Proponowane poprawki do MSSF 7 eliminują wątpliwości dotyczące uwzględniania wymogów ujawniania kompensaty aktywów i zobowiązań finansowych w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych. Proponuje się sprecyzowanie, że ujawnienia dotyczące kompensaty nie są wymagane w stosunku do wszystkich okresów śródrocznych.

- MSR 19 Świadczenia pracownicze – stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych.
Proponuje się wprowadzenie poprawek do MSR 19 w celu wyjaśnienia, że wysoko oceniane obligacje przedsiębiorstw wykorzystywane do szacowania stopy dyskonta świadczeń po okresie zatrudnienia powinny być emitowane w tej samej walucie, co te zobowiązania. Proponowane poprawki umożliwią ocenę wielkości rynku takich obligacji na poziomie waluty. Propozycje obowiązywałyby retrospektywnie.
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa – ujawnianie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”.
Proponuje się wyjaśnienie, czy informacje wymagane w MSR 34 przedstawione są w ramach śródrocznego raportu finansowego, ale poza śródrocznym sprawozdaniem finansowym. Zgodnie z propozycją, informacje takie musiałyby być włączone do sprawozdania śródrocznego przez odniesienie do innej części raportu śródrocznego dostępnego dla użytkowników na tych samych warunkach i w tym samym czasie, co śródroczne sprawozdanie finansowe.

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

- a) MSSF 9 Instrumenty finansowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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 kapitałowy 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.

- b) MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 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).

- c) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – 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, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- d) Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach: *Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyjątku od konsolidacji* - odroczenie stosowania na czas nieokreślony.

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- e) 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* – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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.

Według szacunków LARQ, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe LARQ.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2015 roku. Zarząd LARQ S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2015 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.

9. ZASADY KONSOLIDACJI

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przystaje się je konsolidować z dniem ustanienia kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

Udziały/akcje niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami / akcjonariuszami niekontrolującymi

Udziały niekontrolujące obejmują nienależące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Udziały niekontrolujące ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Zidentyfikowane udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmuje się oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udziały niekontrolujące w aktywach netto obejmują:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

	Udział w liczbie głosów	
	31.12.2015	31.12.2014
LARQ S.A.	Jednostka dominująca	
AdInnovation sp. z o.o.	100,0%	100,0%
Synergic sp. z o.o.	100,0%	100,0%
CAM CREATIVE WORKS sp. z o.o.	100,0%	100,0%
Ad-vice sp. z o.o.	-	100,0%
Nextbike Polska sp. z o.o.	75,0%	75,0%
Intelisoft sp. z o.o.	50,6%	50,6%
Brand 24 S.A.	50,5%	50,5%

Wszystkie spółki zależne są konsolidowane metodą pełną. Z uwagi na sprzedaż przez LARQ S.A. 100% udziałów w spółce Ad-vice sp. z o.o. w dniu 1 lipca 2015 roku wyniki spółki Ad-vice sp. z o.o. za rok 2015 są konsolidowane do 30 czerwca 2015 roku.

Spółki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły również spółki, których wyniki nie są konsolidowane ze względu na brak istotności:

- Media Power sp. z o.o. (100% zależna od LARQ S.A.)
- AWL VIII sp. z o.o. (100% zależna od LARQ S.A.)

10. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Grupy i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowych jest złoty polski. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji:

- przychodów ze sprzedaży; jeżeli dotyczą należności z tytułu dostaw i usług,
- kosztu własnego sprzedaży; jeżeli dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług,
- pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, jeżeli dotyczą należności lub zobowiązań z tytułu sprzedaży/zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- przychodów (kosztów) finansowych w przypadku pozostałych pozycji aktywów lub pasywów.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2015	31.12.2014
USD	3,9011	3,5072
EURO	4,2615	4,2623

Kurs średni za okres	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
USD	3,7701	3,1773
EURO	4,1839	4,1893

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby

głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w oparciu o ich historyczną cenę nabycia lub historyczny koszt wytworzenia pomniejszony o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. W pozycji tej są ujęte aktywa o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż jeden rok.

Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne są ustalone z uwzględnieniem okresu użyteczności rzeczowych aktywów trwałych. Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową według następujących stawek:

- Budynki 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny 5 – 12 lat
- Środki transportu 5 – 10 lat
- Inne środki trwałe 3 – 12 lat

Amortyzacja składników rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie, gdy są one dostępne do użytkowania.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową przez okres ekonomicznej użyteczności. Szacunkowe okresy użytkowania, wartości rezydualne i metoda amortyzacji podlegają weryfikacji na koniec każdego roku, a skutki wszelkich zmian w oszacowaniach ujmuje się prospektywnie.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają ich wartość bilansową.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres przewidywanej ekonomicznej użyteczności lub okres umowy, jeśli jest krótszy na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowego majątku trwałego określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w zysku lub stracie okresu sprawozdawczego.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić, a które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do Grupy.

Wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

Stawki amortyzacyjne są ustalone z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

- znaki towarowe 5%
- oprogramowanie systemowe 5 - 10%
- domeny oprogramowanie 5 - 10%
- inne oprogramowanie 20 - 50%

Wartość firmy

Wartość firmy, która powstaje w związku z przejęciem jednostek zależnych jest ujmowana jako składnik wartości niematerialnych.

Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku inwestycji wycenianych metodą praw własności, wartość firmy jest ujęta w wartości bilansowej inwestycji, a odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości tej inwestycji nie alokuje się do żadnego składnika aktywów, w tym również do wartości firmy, która stanowi część wartości tej inwestycji.

Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są według kosztu historycznego z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcję w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień kończący okres sprawozdawczy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Produkty gotowe oraz produkty w toku wycenia się pierwotnie na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia. Na dzień kończący okres sprawozdawczy wycena produktów gotowych i produkcji w toku odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. kategorie te wyceniane są według kosztu wytworzenia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w pozostałe koszty i przychody operacyjne.

Należności handlowe i pozostałe

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności wyrażone w walutach obcych ujmuje się w księgach i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Grupa dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty, poniesione do dnia bilansowego dotyczące przyszłych okresów.

Należności z tytułu wyceny kontraktów długoterminowych ujmowane są w księgach rachunkowych w wysokości przyszłych przychodów kalkulowanych w oparciu o metodę stopnia zaawansowania kosztowego, z uwzględnieniem kwot wcześniej zafakturowanych. W przypadkach gdy wartości należności nie można wiarygodnie oszacować, jest ona ujmowana w księgach rachunkowych do wysokości kosztu poniesionego na dany projekt, co do którego Grupa szacuje, że da się odzyskać.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu LARQ.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitału własnego LARQ.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej stanowi nadwyżka osiągnięta przy emisji akcji, pomniejszona o koszty poniesione w związku z emisją akcji.

Pozostałe kapitały stanowi kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zyski zatrzymane stanowią skumulowane zyski z lat ubiegłych niezadysponowanych przez akcjonariuszy oraz wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem

kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Zobowiązania handlowe i pozostałe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą. Pomimo, iż w tych konkretnych sytuacjach konieczne jest oszacowanie kwoty lub też terminu zapłaty ww. zobowiązań, stopień niepewności jest na ogół znacząco mniejszy niż w przypadku rezerw, stąd pozycje te klasyfikuje się jako zobowiązanie.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Spółce ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Rezerwy na ryzyka specyficzne tworzone są jedynie w przypadkach, kiedy prawdopodobny jest wpływ korzyści ekonomicznych z jednostki, a szacunek może zostać przeprowadzony w sposób wiarygodny.

W zakresie świadczeń pracowniczych Grupa nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Grupa nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Grupę lub przez fundusze zewnętrzne. Koszty świadczeń pracowniczych obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami oraz koszty świadczeń emerytalnych (odprawa emerytalna) wypłacone pracownikom zgodnie z przepisami prawa pracy, po okresie zatrudnienia. Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych wyceniane są na zasadach ogólnych. Świadczenia długoterminowe szacowane są na podstawie metod aktuarialnych.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych w toku zwykłej działalności wyceniane są w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, upustów i rabatów. Przychody są ujmowane wtedy, gdy istnieje przekonujący dowód, zazwyczaj w postaci wykonanej umowy sprzedaży, świadczący o przeniesieniu zasadniczo całego ryzyka i korzyści na klienta, istnieje wysokie prawdopodobieństwo otrzymania zapłaty, poniesione koszty oraz prawdopodobieństwo zwrotu można wiarygodnie oszacować, nie występuje trwałe zaangażowanie w zarządzanie wyrobami gotowymi, a kwotę przychodu można wiarygodnie wycenić. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo przyznania

rabatów, których kwotę można wiarygodnie wycenić, wówczas rabat ujmowany jest jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży z chwilą ich ujęcia.

Przychody z tytułu świadczonych usług rozpoznawane są na podstawie stopnia zaawansowania realizacji poszczególnego projektu w porównaniu do jego budżetu. Przychody z wykonania niezakończonych, na dzień bilansowy, usług ustala się na proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeśli ten stopień można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania usługi mierzy się metodą stopnia zawansowania kosztów rzeczywistych do zaplanowanych. Prezentacja jest zgodna ze standardem MSR.

Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, przychody z wynajmu, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania. Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Przychody finansowe

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Koszty finansowe

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną jako leasingobiorca oraz ujemne różnice kursowe.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, kiedy dotyczy połączenia jednostek oraz pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub jako inne całkowite dochody.

Podatek bieżący jest to oczekiwana kwota zobowiązań lub należności z tytułu podatku od dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalona z zastosowaniem stawek podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy oraz korekty zobowiązania podatkowego dotyczącego lat poprzednich. Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego obejmuje również wszelkie zobowiązania podatkowe będące efektem wypłaty dywidendy.

Podatek odroczony ujmuje się w związku z różnicami przejściowymi pomiędzy wartością bilansową aktywów i zobowiązań i ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. Odroczony podatek dochodowy nie jest ujmowany w przypadku:

- różnic przejściowych wynikających z początkowego ujęcia aktywów lub zobowiązań pochodzących z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i nie wpływa ani na zysk lub stratę bieżącego okresu ani na dochód do opodatkowania;
- różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i współkontrolowanych w zakresie, w którym nie jest prawdopodobne, że zostaną one zbyte w dającej się przewidzieć przyszłości;
- różnic przejściowych powstałych w związku z początkowym ujęciem wartości firmy.

Podatek odroczony jest wyceniany z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane wtedy, gdy przejściowe różnice odwrócą się, przy tym za podstawę przyjmowane są przepisy podatkowe obowiązujące prawnie lub faktycznie do dnia sprawozdawczego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli spółki Grupy posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzania kompensaty

bieżących zobowiązań i aktywów podatkowych i pod warunkiem, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na tego samego podatnika lub na różnych podatników, którzy zamierzają rozliczyć zobowiązania i należności z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służący przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej i niewykorzystanej ulgi podatkowej oraz ujemnymi różnicami przejściowymi, ujemne się w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Zysk na jedną akcję

Grupa prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w roku, skorygowaną o posiadane przez Grupę akcje własne. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych skorygowaną o posiadane akcje własne oraz o efekty rozładniające potencjalnych akcji, które obejmują obligacje zamienne na akcje, a także opcje na akcje przyznane pracownikom.

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

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

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyceny się wykorzystują odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od LARQ szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wartość aktywów obrotowych

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Grupa dokonuje aktualizacji wartości należności, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Grupa dokonuje aktualizacji wartości zapasów, uwzględniając możliwe do uzyskania ceny sprzedaży netto, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa ujmuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów gdy:

- ciąży na niej obowiązek świadczenia wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje wykorzystanie jej przyszłych aktywów,
- możliwe jest wiarygodne oszacowanie kwoty wykonania obowiązku.

12. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

W 2015 roku Grupa nie dokonała zmian polityki rachunkowości.

13. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

Nota 1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Przychody ze sprzedaży produktów	41 545 175,56	52 396 094,43
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 338 235,46	-
Razem przychody ze sprzedaży	43 883 411,02	52 396 094,43

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Polska	43 567 873,96	52 180 720,03
Pozostałe kraje	315 537,06	215 374,40
Razem przychody ze sprzedaży	43 883 411,02	52 396 094,43

Nota 2 SEGMENTY OPERACYJNE

W 2015 roku na potrzeby prezentacji wyników segmentów operacyjnych Grupy LARQ dokonano zmiany zakresu segmentów. Zmiana była wynikiem zakończonego procesu porządkowania struktury produktowej w Grupie LARQ S.A. Stosując podejście zarządcze do sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie LARQ na dzień 31 grudnia 2015 roku wyróżnia się cztery segmenty operacyjne:

- Niestandardowe nośniki reklamowe
- Miejskie systemy rowerowe
- Monitoring treści w internecie
- Pozostałe

Segment „Niestandardowe nośniki reklamowe” obejmuje sprzedaż powierzchni reklamowej na posiadanych i zarządzanych przez Grupę niestandardowych nośnikach reklamowych zlokalizowanych przede wszystkim na lotniskach, dworcach autobusowych i przejściach podziemnych. W ramach tego segmentu Grupa konsoliduje również sprzedaż powierzchni reklamowej na rowerach miejskich.

Segment „Miejskie systemy rowerowe” obejmuje dostawę i zarządzanie miejskimi systemami rowerowymi, gdzie przychody pochodzą od partnerów publicznych oraz przychody zw. z rowerami miejskimi uzyskiwane są od partnerów prywatnych.

Segment „Monitoring treści w internecie” obejmuje sprzedaż dostępu do autorskiego oprogramowania służącego do monitoringu określonych przez użytkownika fraz w internecie, ze szczególnym uwzględnieniem social media. Oprogramowanie jest udostępniane użytkownikom w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*).

Segment „Pozostałe” obejmuje działalność reklamową typu full-service i pozostałą działalność Grupy.

2015 rok	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
	Niestandardowe nośniki reklamowe	Miejskie systemy rowerowe	Monitoring treści w internecie	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	21 430 581,38	17 142 409,59	2 891 778,76	4 777 132,86	-	(2 358 491,57)	43 883 411,02
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 339 861,02	765 953,76	(350 942,18)	(13 061 626,18)	-	-	(9 306 753,58)
Zysk /(strata) netto za okres	3 126 350,33	(371 056,51)	(314 080,41)	(12 960 350,54)	-	-	(10 519 137,13)

2014 rok	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
	Niestandardowe nośniki reklamowe	Miejskie systemy rowerowe	Monitoring treści w internecie	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	21 656 354,67	15 921 580,43	1 844 301,07	15 133 343,78	-	(2 159 485,52)	52 396 094,43
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 310 809,31	3 038 492,03	45 222,04	(3 763 274,52)	-	-	2 631 248,86
Zysk /(strata) netto za okres	3 310 809,31	1 561 052,36	12 364,48	(4 823 315,19)	-	-	60 910,96

Wyłączenia konsolidacyjne obejmują sprzedaż między segmentami.

Nota 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty według rodzaju	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Amortyzacja	(5 983 311,56)	(2 746 684,37)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(10 942 065,85)	(9 521 116,36)
Zużycie materiałów i energii	(952 023,51)	(994 778,64)
Usługi obce	(28 326 470,51)	(35 260 565,05)
Podatki i opłaty	(348 857,04)	(176 369,94)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(77 720,11)	(32 921,76)
Pozostałe koszty	(4 380 783,20)	(1 765 784,61)
Razem koszty rodzajowe	(51 011 231,78)	(50 498 220,73)
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (+)	-	-
Koszty sprzedaży (+)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (+)	32 629 213,03	23 559 057,85
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	1 773 781,50	-
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(16 608 237,25)	(26 939 162,88)

Koszty amortyzacji ujęte w rachunku zysków i strat	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	(5 983 311,56)	(2 746 684,37)
Amortyzacja środków trwałych	(5 423 125,21)	(2 477 902,51)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(560 186,35)	(268 781,86)

Koszty zatrudnienia	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	(8 911 440,21)	(8 385 105,73)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(1 763 551,64)	(1 136 010,63)
Koszty programu motywacyjnego	(267 074,00)	-
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(10 942 065,85)	(9 521 116,36)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(10 942 065,85)	(9 521 116,36)

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty wynagrodzeń obejmują także wynagrodzenia premiowe oraz wynagrodzenia z tytułu urlopów. W LARQ S.A. jest prowadzony program motywacyjny dla członków zarządu. Koszt tego programu za okres do 31 grudnia 2015 roku został ujęty w kosztach zatrudnienia.

Nota 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	442 262,58	1 564 756,24
Przychody z tytułu wynajmu	251 422,06	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	71 695,76	-
Otrzymane dotacje	29 527,48	129 039,71
Pozostałe	950 482,87	2 137 969,33
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 745 390,75	3 831 765,28

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Strata ze zbycia jednostki zależnej	(245 084,38)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	(685 801,39)	(499 699,14)
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	(150 000,00)	-
Odpis aktualizujący wartość rzeczowych aktywów trwałych	-	(851 241,16)
Odpisy aktualizujące wartość projektów	(1 628 990,09)	(1 114 419,24)
Pozostałe	(1 214 447,71)	(633 030,58)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(3 924 323,56)	(3 098 390,12)

Nota 5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	149 762,52	61 153,63
- lokaty bankowe	127 811,02	26 227,11
- odsetki od udzielonych pożyczek	21 951,50	33 600,72
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
- pozostałe	-	1 325,80
Dywidendy otrzymane	-	-
Pozostałe	98 710,32	20 922,99
Razem przychody finansowe	248 472,84	82 076,62

Koszty finansowe

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Koszty z tytułu odsetek	(1 352 341,20)	(1 221 134,15)
- kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji	(1 238 974,07)	(932 051,28)
- leasingu finansowego	(17 577,81)	(40 865,75)
- zobowiązań handlowych	(95 789,32)	(248 217,12)
- pozostałe	(3 767,32)	-
Pozostałe	(172 161,38)	(337 249,88)
Razem koszty finansowe	(1 528 269,90)	(1 558 384,03)

Ujawnienia przychodów, kosztów, zysków lub strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

01.01-31.12.2015

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Razem instrumenty finansowe
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	21 951,50	(1 238 974,07)	-	(1 217 022,57)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	98 710,32	(172 161,38)	-	(73 451,06)
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Razem zyski/(straty) netto	-	-	-	120 661,82	(1 411 135,45)	-	(1 290 473,63)

01.01-31.12.2014

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Razem instrumenty finansowe
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	-	-	-	33 600,72	(932 051,28)	-	(898 450,56)
Zyski/(straty) z tytułu różnic Kursowych	-	-	-	20 922,99	(337 249,88)	-	(316 326,89)
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	-	-	-	-	-	-	-
Razem zyski/(straty) netto	-	-	-	54 523,71	(1 269 301,16)	-	(1 214 777,45)

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupa powinna wyceniać kredyty według zamortyzowanego kosztu. Do prezentacji bilansowej Grupa przyjęła wycenę nominalną zobowiązań kredytowych i obligacji z uwagi na nieistotną różnicę w wycenie.

Nota 6 PODATEK DOCHODOWY I ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 r. obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają zróżnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	(425 295,00)	(1 013 432,00)
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(425 295,00)	(1 013 432,00)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	492 708,51	(80 598,49)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	492 708,51	(80 598,49)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	67 413,51	(1 094 030,49)

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych.

Bieżący podatek dochodowy

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(10 586 550,64)	1 154 941,45
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(10 586 550,64)	1 154 941,45
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 954 498,93	3 576 451,07
Straty podatkowe, z tytułu których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego – AdInnovation sp.z o.o., CAM Media Creative Works sp. z o.o. i Intelisoft sp. z o.o.	379 069,58	618 623,91
Wykorzystanie uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Pozostałe	(141 034,86)	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	(4 394 016,99)	5 350 016,43
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	67 413,51	(1 094 030,49)
Efektywna stawka podatkowa	1%	95%

Nota 7 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie wystąpiła.

Nota 8 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2015 roku żadne aktywa nie zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 9 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyliczenie zysku na potrzeby wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(10 519 137,12)	60 910,96
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	(10 519 137,12)	60 910,96
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	(10 519 137,12)	60 910,96

Liczba akcji wyemitowana	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 284 500	7 284 500
Wpływ rozwodnienia:		
- opcje na akcje	-	-
- umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 284 500	7 284 500

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej	(10 519 137,12)	60 910,96
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 284 500	7 284 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(1,44)	0,01

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(10 519 137,12)	60 910,96
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 284 500	7 284 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(1,44)	0,01

Nota 10 DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Brak

Nota 11 UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

Nota 12 EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

Nota 13 WARTOŚĆ GODZIWA

Na dni bilansowe dla lat 2015 i 2014 Grupa nie utrzymywała instrumentów finansowych wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 14 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa

	31.12.2015	31.12.2014
Własne	23 228 359,21	24 155 444,84
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	469 697,11	668 473,64
Razem struktura własnościowa aktywów trwałych	23 698 056,32	24 823 918,48

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Brak.

Ustanowione zabezpieczenia na majątku spółek Grupy na dzień 31 grudnia 2015r.

1. Hipoteka umowna zwykła ustanowiona na lokalu U4 należącym do LARQ S.A., suma: 1 000 000,00 zł. na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A., zabezpieczona wierzytelność: kredyt nieodnawialny udzielony umową nr WAR/3010/07/030/RB z dn. 10.01.2007r.
2. Hipoteka kaucyjna na lokalu U-4 należącym do LARQ S.A, suma: 183 900,00 zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A. tytułem zabezpieczenia kredytu długoterminowego.
3. Hipoteka umowna kaucyjna ustanowiona na lokalu U5 należącym do LARQ S.A, suma 3 000 000,00 zł. na rzecz ALIOR Bank S.A., zabezpieczona wierzytelność: wierzytelności wynikające z umowy kredytowej nr U0002361420158 z 27.06.2013r.
4. Hipoteka zwykła łączna ustanowiona na lokalach 6,7 należącym do LARQ S.A, suma 2 272 000 zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A., zabezpieczona wierzytelność: kredyt nieodnawialny udzielony umową nr WAR/3010/10/317/RB z dn. 25.05.2010 r.

5. Hipoteka kaucyjna na lokalach 6,7 należącym do LARQ S.A, suma: 1 363 200 zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A. tytułem zabezpieczenia spłaty odsetek i pozostałych kosztów.
6. Hipoteka umowna łączna na lokalach 6,7 należącym do LARQ S.A, suma: 1 000 000 zł na rzecz Fortis Lease Polska Sp. z o.o. tytułem zabezpieczenia spłaty rat wynagrodzenia i pozostałych kosztów, zabezpieczona wierzytelność: Umowa leasingu 36216/04/2013/F z dnia 19.04.2013
7. Hipoteka umowna łączna na lokalu 30 należącym do LARQ S.A, suma: 2 000 000 zł na rzecz Marcina Pawlaka tytułem zabezpieczenia wierzytelności które mogą powstać w związku z niewywiązaniem się korzystającego tj. spółki pod firmą Nextbike Polska Sp. z o.o. z umowy generalnej, umowa generalna o gwarancję ubezpieczeniową nr 50/NEXTBIKE/01/2014 z dn. 1 kwietnia 2014 r.

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2015

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	9 072 980,88	989 437,36	1 131 538,09	19 615 323,89	377 961,42	31 187 241,64
Zwiększenia, z tytułu	-	283 401,63	32 161,49	4 587 429,97	(267 356,62)	4 635 636,47
- nabycia środków trwałych	-	283 401,63	32 161,49	5 571 210,72	-	5 886 773,84
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	56 517,00	56 517,00
- umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	(983 780,75)	(323 873,62)	(1 307 654,37)
Zmniejszenia, z tytułu	-	(8 040,00)	(947 618,01)	(506 675,13)	-	(1 462 333,14)
- sprzedaży	-	(8 040,00)	(947 618,01)	(281 758,50)	-	(1 237 416,51)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	(224 916,63)	-	(224 916,63)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	9 072 980,88	1 264 789,99	216 081,57	23 696 078,73	110 604,80	34 360 544,97
Umorzenie na dzień 01.01.2015	(1 231 960,96)	(989 437,36)	(787 848,64)	(3 354 076,20)	-	(6 363 323,16)
Zmiana, z tytułu	(233 507,39)	(92 009,88)	805 596,46	(4 779 547,68)	-	(4 299 468,49)
- odpisu amortyzacyjnego	(233 507,39)	(91 518,99)	(144 672,24)	(4 953 426,59)	-	(5 423 125,21)
- sprzedaży środka trwałego	-	17 256,93	932 520,88	70 352,25	-	1 020 130,06
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	103 526,66	-	103 526,66
- reklasyfikacji do innej kategorii	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	(1 465 468,35)	(1 063 699,42)	-	(8 133 320,88)	-	(10 662 488,65)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015	7 841 019,92	-	343 689,45	16 261 247,69	377 961,42	24 823 918,48
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	7 607 512,53	201 099,57	216 081,57	15 562 757,85	110 604,80	23 698 056,32

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2014

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	9 040 777,08	927 609,03	1 131 538,09	14 835 902,61	1 498 186,95	27 434 013,76
Zwiększenia, z tytułu	32 203,80	61 828,33	22 482,12	6 036 731,02	2 200 821,91	8 354 067,18
- nabycia środków trwałych	-	61 828,33	22 482,12	3 089 954,39	2 200 821,91	5 375 086,75
- przyjęcia z inwestycji	32 203,80	-	-	1 034 829,02	-	1 067 032,82
- umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	1 911 947,61	-	1 911 947,61
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	(22 482,12)	(1 257 309,74)	(3 321 047,44)	(4 600 839,30)
- sprzedaży	-	-	(22 482,12)	-	-	(22 482,12)
- likwidacji	-	-	-	(1 257 309,74)	-	(1 257 309,74)
- przeniesienia do inwestycji	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	(3 321 047,44)	(3 321 047,44)
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	9 072 980,88	989 437,36	1 131 538,09	19 615 323,89	377 961,42	31 187 241,64
Umorzenie na dzień 01.01.2014	(1 003 820,92)	(927 609,03)	(566 723,04)	(1 554 310,78)	-	(4 052 463,77)
Zmiana, z tytułu	(228 140,04)	(61 828,33)	(221 125,60)	(1 799 765,42)	-	(2 310 859,39)
- odpisu amortyzacyjnego	(228 140,04)	(94 267,82)	(221 125,60)	(1 998 133,37)	-	(2 541 666,83)
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	198 367,95	-	198 367,95
- reklasyfikacji do innej kategorii	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	(1 231 960,96)	(989 437,36)	(787 848,64)	(3 354 076,20)	-	(6 363 323,16)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014	8 036 956,16	-	564 815,05	13 281 591,83	1 498 186,95	23 381 549,99
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	7 841 019,92	-	343 689,45	16 261 247,69	377 961,42	24 823 918,48

Budynki i budowle o wartości bilansowej 5 682 115,18 zł (na dzień 31 grudnia 2014 r.: 6 036 714,45 zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Grupy i umów leasingowych. W latach 2015 i 2014 nie wystąpiły koszty spełniające kryteria kapitalizacji zgodnie z MSR 23.

Leasingowane środki trwałe

	31.12.2015			31.12.2014		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	1 000 000,00	(530 302,89)	469 697,11	1 000 000,00	(331 526,36)	668 473,64
Środki transportu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem leasingowane środki trwałe	1 000 000,00	(530 302,89)	469 697,11	1 000 000,00	(331 526,36)	668 473,64

Nota 15 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2015

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	1 158 885,50	1 156 833,44	1 053 395,62	5 169 849,23	8 538 963,79
Zwiększenia, z tytułu	-	142 680,96	669 560,66	-	812 241,62
- nabycia	-	142 680,96	669 560,66	-	812 241,62
- przekazania z prac rozwojowych	-	-	-	-	-
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	(428 850,04)	(3 689 867,36)	(4 118 717,40)
- sprzedaży	-	-	(428 850,04)	0	(428 850,04)
- likwidacji	-	-	-	-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-	-	(3 689 867,36)	(3 689 867,36)
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	1 158 885,50	1 299 514,40	1 294 106,18	1 479 981,88	5 232 487,96
Umorzenie na dzień 01.01.2015	-	(392 435,59)	(409 864,89)	-	(802 300,48)
Zmiana, z tytułu	(230 000,00)	(251 178,52)	(79 007,83)	-	(560 186,35)
- amortyzacji (odpis roczny)	(230 000,00)	(251 178,52)	(79 007,83)	-	(560 186,35)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	(230 000,00)	(643 614,11)	(488 872,72)	-	(1 362 486,83)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości'	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015	1 158 885,50	764 397,85	643 530,67	5 169 849,23	7 736 663,25
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	928 885,50	655 900,29	805 233,46	1 479 981,88	3 870 001,13

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2014

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014	-	913 733,44	1 053 395,62	4 236 378,87	6 203 507,93
Zwiększenia, z tytułu	1 158 885,50	243 100,00	-	933 470,36	2 335 455,86
- nabycia	1 158 885,50	243 100,00		933 470,36	2 335 455,86
- przekazania z prac rozwojowych	-	-		-	-
- przyjęcia z inwestycji	-	-		-	-
- reklasyfikacja pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-		-	-
- nakłady na wartości niematerialne w trakcie realizacji	-	-		-	-
- inne	-	-		-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-		-	-
- likwidacji	-	-		-	-
- sprzedaż jednostki zależnej	-	-		-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-		-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2014	1 158 885,50	1 156 833,44	1 053 395,62	5 169 849,23	8 538 963,79
Umorzenie na dzień 01.01.2014	-	(189 154,28)	(344 364,40)	-	(533 518,68)
Zmiana, z tytułu	-	(203 281,37)	(65 500,49)	-	(268 781,86)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(203 281,37)	(65 500,49)	-	(268 781,86)
- likwidacji	-	-		-	-
- sprzedaży	-	-		-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2014	-	(392 435,65)	(409 864,89)	-	(802 300,54)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2014	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości'	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014	-	724 579,16	709 031,22	4 236 378,87	5 669 989,25
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014	1 158 885,50	764 397,79	643 530,73	5 169 849,23	7 736 663,25

Nota 16 WARTOŚĆ FIRMY

	31.12.2015	31.12.2014
Goldfinger	190 433,05	190 433,05
Intelisoft sp. z o.o.	18 842,54	18 842,54
Ad-vice sp. z o.o.	-	3 689 867,36
Brand 24 S.A.	670 564,08	670 564,08
Nextbike Polska sp. z o.o.	600 142,21	600 142,21
Razem wartość firmy	1 479 981,88	5 169 849,24

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	5 169 849,24	4 236 378,87
Zwiększenia z tytułu nabycia	-	933 470,37
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	(3 689 867,36)	-
Odpisy aktualizacyjne	-	-
Stan na koniec okresu	1 479 981,88	5 169 849,24

W dniu 1 lipca 2015 roku LARQ S.A. podpisał umowę sprzedaży 100 % udziałów w kapitale zakładowym Ad-vice sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2015 roku cena sprzedaży udziałów wyniosła 3.351.781,00 PLN i została opłacona przez nabywcę w dwóch ratach. Ostateczna wartość transakcji zostanie ustalona do 31 marca 2016 roku w efekcie rozliczenia ewentualnych kar umownych, szczegółowo opisanych w umowie sprzedaży w przypadku gdy po stronie LARQ S.A. powstanie obowiązek ich zapłaty na rzecz kupującego. Ponadto, w dniu zawarcia umowy sprzedaży, Strony zawarły umowę, na mocy której kupujący przejął prawa i obowiązki LARQ S.A., wynikające z umów pożyczki, zawartych pomiędzy LARQ S.A. a Ad-Vice sp. z o.o. na łączną kwotę 1.554.040,66 PLN. W wyniku sprzedaży udziałów rozpoznano w niniejszym sprawozdaniu zmniejszenie wartości firmy przypisanej do Ad-vice na kwotę 3 689 867,36 zł.

Nota 17 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Brak.

Nota 18 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

Brak.

Nota 19 ZAPASY

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia

	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	582 411,56	-
Produkty i półprodukty	481 742,21	-
Towary handlowe	-	-
Razem zapasy	1 064 153,77	-

Nota 20 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe

	31.12.2015	31.12.2014
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	94 223,67	135 303,46
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe	94 223,67	135 303,46

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe	9 255 383,99	10 883 596,45
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 188 651,85	544 797,13
Rozliczenie międzyokresowe czynne	713 250,72	434 194,17
Pozostałe	3 631 711,68	4 365 326,40
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	14 788 998,24	16 227 914,15

Krótkoterminowe należności handlowe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe brutto	9 907 926,65	12 827 237,04
Odpisy aktualizujące	(2 425 946,71)	(1 943 640,59)
Razem krótkoterminowe należności handlowe netto	7 481 979,94	10 883 596,45

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie. Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 425 tys. zł (31 grudnia 2014 r.: 1 943 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Stan odpisów aktualizujących należności handlowe

	31.12.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	1 943 640,59	1 503 944,82
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku	685 801,39	499 699,14
Zwiększenie - odpis na należności niezafakturowane	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	-	-
Wykorzystanie	(203 495,27)	(60 003,37)
Stan na koniec okresu	2 425 946,71	1 943 640,59

Nota 21 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	1 188 980,84	3 543 927,47
Razem rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	1 188 980,84	3 543 927,47

Kontrakty długoterminowe obejmują projekty rozliczane zgodnie z zaawansowaniem kosztowym w spółkach Synergic sp. z o.o i Brand S.A.

Nota 22 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	8 765,88	-
Środki pieniężne w banku	3 527 364,30	4 211 278,89
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	376 840,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 536 130,18	4 588 118,89

Nota 23 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	262 973,76	562 090,26
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	262 973,76	562 090,26
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	262 973,76	562 090,26

Nota 24 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	31.12.2015	31.12.2014
Ilość akcji	7 284 500	7 284 500
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	728 450,00	728 450,00

Kapitał zakładowy – struktura

31.12.2015

Seria	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	Imienne zwykłe	brak	brak	975 000	0,10	97 500,00	kapitał własny CAM Media Sp. z o.o.	2007-10-01
B	Imienne zwykłe	brak	brak	1 225 500	0,10	122 550,00	gotówka	2007-10-01
C	Imienne uprzywilejowane	2 głosy na WZA na każdą akcję	brak	3 000 000	0,10	300 000,00	gotówka	2007-10-01
D	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 000	0,10	8 400,00	gotówka	2007-10-01
E	Imienne zwykłe	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	GPW	2008-05-23
Razem kapitał zakładowy				7 284 500		728 450,00		

W związku z ustanowieniem w Spółce programu motywacyjnego dla członków kadry zarządzającej LARQ w dniu 31 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ S.A. podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego LARQ o kwotę nie większą niż 37.500 PLN w drodze emisji nie więcej niż 375.000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37.500 PLN.

31.12.2015

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
CAM WEST s.a.r.l.	3 011 381	41,34%	58,45%
QUERCUS TFI S.A.	522 756	7,18%	5,08%
POZOSTALI	3 750 363	51,48%	36,47%
Razem kapitał zakładowy	7 284 500	100,00%	100,00%

Nota 25 KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 063 513,88	18 063 513,88
Razem kapitał zakładowy	18 063 513,88	18 063 513,88

Nota 26 POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał z aktualizacji wyceny	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	267 074,00	-
Razem pozostałe kapitały	389 036,15	121 962,15

Nota 27 ZYSKI ZATRZYMANE PRZYPISANE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

	31.12.2015	31.12.2014
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	5 678 089,34	5 471 059,62
Całkowite dochody	(10 228 568,29)	(293 888,48)
Korekty konsolidacyjne	(42 136,33)	500 918,20
Razem zyski zatrzymane przypisane akcjonariuszom jednostki dominującej	(4 592 615,29)	5 678 089,34

Nota 28 KAPITAŁ WŁASNY PRZYPISANY AKCJONARIUSZOM MNIJSZOŚCIOWYM

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał z lat poprzednich	501 411,24	254 490,84
Całkowite dochody	(290 568,83)	354 799,44
Korekty konsolidacyjne	(177 470,46)	(107 879,04)
Podwyższenie kapitału Brand 24 S.A.	1 383 000,00	-
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	1 416 371,95	501 411,24

Nota 29 KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2015	31.12.2014
Kredyty w rachunku bieżącym	-	2 178 064,10
Kredyty bankowe	5 208 002,00	7 975 940,01
Pożyczki otrzymane	945 224,88	49 400,38
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki	6 153 226,89	10 203 404,49
Długoterminowe	2 635 130,36	4 640 350,37
Krótkoterminowe	3 518 096,52	5 563 054,12

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 518 096,52	5 563 054,12
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	2 635 130,37	4 640 350,37
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	2 304 959,28	577 163,28
- płatne powyżej 3 do 5 lat	330 171,08	466 051,28
- płatne powyżej 5 lat	-	97 135,80
Razem kredyty i pożyczki	6 153 226,89	10 203 404,49

Kredyty i pożyczki – stan na dzień
31.12.2015

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Spółka Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	LARQ S.A. Kredyt inwestycyjny 1 000 000 zł	111 112,00 zł	zmienne WIBOR 3M + marża	2017-01-10	- Weksel własny in blanco; - Hipoteka zwykła w kwocie 1 000 000 zł; - Hipoteka kaucyjna do kwoty 183 900 zł, - Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej na kwotę nie niższą niż 1 000 000 zł.
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	LARQ S.A. Kredyt nieodnawialny 2 272 000 zł	1 029 248,00 zł	zmienne WIBOR 3M + marża	2020-05-20	- Weksel własny in blanco; - Hipoteka zwykła w kwocie 2 272 000 zł; - Hipoteka kaucyjna do kwoty 1 363 200 zł; - Przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej na kwotę nie niższą niż 2 272 000 zł.
Alior Bank S.A.	PLN	Nextbike Polska Kredyt nieodnawialny 2 900 000 zł	1 760 784,45 zł	zmienne WIBOR 3M + marża	2016-05-31	- Potwierdzony przelew wierzytelności z Umowy nr 333/ZDM/15 z dnia 4 listopada 2015r. Z Gminą Lublin, Powiatem Świdnickim oraz Gminą Świdnik.
Alior Bank S.A.	PLN	Nextbike Polska Kredyt nieodnawialny 7 500 000 zł	3 107 130,00 zł	zmienne WIBOR 3M + marża	2017-07-31	- Gwarancja deminimis BGK 3 495 000 zł; - Zastaw rejestrowy na majątku o wartości 9 969 562,00 zł; - Cesja polisy ubezpieczeniowej; - Cesja kontraktów na obsługę systemu rowerów miejskich w Warszawie
Osoba prywatna	PLN	Pożyczka dla Brand 24 S.A. 100 000 zł	101 008,20 zł			
Nextbike GMBH	PLN	Pożyczka dla Nextbike Polska	43 944,23 zł			
Razem kredyty i pożyczki			6 153 226,88 zł			

Nota 30 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania leasingowe	129 043,12	473 376,35
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	129 043,12	473 376,35
Długoterminowe	-	105 302,99
Krótkoterminowe	129 043,12	368 073,36
Zobowiązania leasingowe		
	31.12.2015	31.12.2014
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	129 043,12	368 073,36
Długoterminowe zobowiązania leasingowe, w tym:	-	105 302,99
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	105 302,99
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania leasingowe	129 043,12	473 376,35

Nota 31 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 275 653,98	10 950 741,90
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	418 509,46	250 349,18
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 944 648,49	2 120 702,35
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	-	876 217,84
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	1 121 299,30	1 146 188,26
Pozostałe zobowiązania budżetowe	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Fundusze specjalne	45 797,87	251 734,46
Inne zobowiązania niefinansowe	186 065,81	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
-Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	10 991 974,91	15 595 933,99

Nota 32 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2015	31.12.2014
Poręczenie spłaty kredytu	7 500 000,00	7 500 000,00
Poręczenie spłaty weksla	-	532 363,18
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	-	3 495 000,00
Gwarancja ubezpieczeniowa wadium	-	-
Poręczenie spłaty gwarancji bankowych	-	-
Zobowiązanie umowne z tytułu umowy licencyjnej	-	-
Zobowiązania z tytułu pozwów sądowych	-	-
Zobowiązania dotyczące nierozstrzygniętych sporów w władzami podatkowymi	-	-
Pozostałe zobowiązania warunkowe	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	7 500 000,00	11 527 363,18

Nota 33 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2015	31.12.2014
Świadczenia urlopowe	130 408,02	77 786,80
Odprawy emerytalne i rentowe	8 240,15	8 240,15
Nagrody jubileuszowe	-	-
Razem rezerwy	138 648,17	86 026,95
Część długoterminowa	8 240,15	8 240,15
Część krótkoterminowa	130 408,02	77 786,80

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe
Stan na dzień 01.01.2015	77 786,80	8 240,15
Utworzenie	89 925,28	-
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	(37 304,06)	-
Stan na dzień 31.12.2015	130 408,02	8 240,15
Część długoterminowa	-	8 240,15
Część krótkoterminowa	130 408,02	-
	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe
Stan na dzień 01.01.2014	77 786,80	8 240,15
Utworzenie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Wykorzystanie	-	-
Stan na dzień 31.12.2014	77 786,80	8 240,15
Część długoterminowa	-	8 240,15
Część krótkoterminowa	77 786,80	-

Nota 34 POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwy na kary umowne	348 000,00	-
Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	250 000,00	-
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	200 000,00	-
Rezerwa na bonusy dla klientów	817 376,85	-
Rezerwa na premie i prowizje	440 000,00	-
Pozostałe rezerwy kosztowe	693 296,11	1 511 833,11
Razem pozostałe rezerwy	2 748 672,96	1 511 833,11
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	2 748 672,96	1 511 833,11

Nota 35 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe oraz w minimalnym stopniu ryzyko walutowe. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótko i długoterminowych zobowiązań finansowych związanych z kredytami inwestycyjnymi. Oprocentowanie kredytów jest oparte o zmienną stopę WIBOR 3M. W przypadku wzrostu średnich stóp procentowych o 1% koszt kredytu w 2015 r. wzrósłby o 172 tys. zł, w przypadku spadku stóp byłby niższy o 172 tys. zł.

Ryzyko walutowe

Grupa nie jest narażona na ryzyko zmiany kursów walutowych, ponieważ w swojej działalności w minimalnym stopniu przeprowadza transakcje denominowane w walutach obcych.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Grupę na straty finansowe. Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Grupę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Grupy, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Grupy wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wynoszą na dzień 31 grudnia 2015 roku 2 425 tys. zł (31 grudnia 2014 roku.: 1 943 tys. zł). Odpisy te dotyczą należności własnych od pozostałych jednostek.

	Razem	Bieżące	Przeterminowanie			
			< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31.12.2015						
Należności handlowe netto	9 255 383,99	7 253 812,73	1 299 582,22	466 198,15	205 446,19	30 244,71
Pozostałe należności	5 533 614,25	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 536 130,18	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	262 973,76	-	-	-	-	-
31.12.2014						
Należności handlowe netto	10 883 596,45	5 233 592,47	4 805 450,73	493 095,43	351 457,82	-
Pozostałe należności	5 344 317,70	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 588 118,89	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	562 090,26	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego.

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe, na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

	Razem	Na żądanie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2015						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 153 226,89	-	83 897,41	4 487 799,12	1 581 530,36	-
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	11 000 000,00	-	5 000 000,00	2 000 000,00	4 000 000,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	129 043,12	-	96 782,34	32 260,78	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 991 974,91	-	10 991 974,91	-	-	-
31.12.2014						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	10 203 404,49	-	83 897,41	5 479 162,73	4 543 208,55	97 135,80
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 049 245,00	-	49 245,00	-	5 000 000,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	473 376,35	-	92 018,34	276 055,02	105 302,99	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15 595 933,99	-	15 595 933,99	-	-	-

Nota 36 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

	31.12.2015		31.12.2014		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Aktywa długoterminowe	94 223,67	94 223,67	135 303,46	135 303,46	
Należności handlowe i pozostałe	94 223,67	94 223,67	135 303,46	135 303,46	Należności i pożyczki
Aktywa krótkoterminowe	18 588 102,18	18 588 102,18	13 069 660,58	13 069 660,58	
Należności handlowe i pozostałe	14 788 998,24	14 788 998,24	16 227 914,15	16 227 914,15	Należności i pożyczki
Środki pieniężne w banku	3 536 130,18	3 536 130,18	-	-	Należności i pożyczki
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-	4 588 118,89	4 588 118,89	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe	262 973,76	262 973,76	562 090,26	562 090,26	Należności i pożyczki
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	18 682 325,85	18 682 325,85	13 204 964,04	13 204 964,04	

31.12.2015

31.12.2014

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu finansowego
Zobowiązania długoterminowe	8 635 130,36	8 635 130,36	9 794 898,36	9 794 898,36	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 635 130,36	2 635 130,38	4 640 350,37	4 640 350,37	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	6 000 000,00	6 000 000,00	5 049 245,00	5 049 245,00	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	105 302,99	105 302,99	
Zobowiązania krótkoterminowe	19 724 222,08	19 724 222,08	21 527 061,47	21 527 061,47	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 518 096,52	3 518 096,52	5 563 054,12	5 563 054,12	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 085 107,53	5 085 107,53	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	129 043,12	129 043,12	368 073,36	368 073,36	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 991 974,91	10 991 974,91	15 595 933,99	15 595 933,99	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	28 359 352,44	28 359 352,44	31 321 959,83	31 321 959,83	

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupa powinna wyceniać kredyty według zamortyzowanego kosztu. Do prezentacji bilansowej Grupa przyjęła wycenę nominalną zobowiązań kredytowych i obligacji z uwagi na nieistotną różnicę w wycenie.

Nota 37 ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny	14 588 384,74	24 592 015,37
Minus: wartości niematerialne i wartość firmy	(3 870 001,13)	(7 736 663,25)
Wartość kapitału własnego po pomniejszeniu o wartości niematerialne	10 718 383,61	16 855 352,11
Suma bilansowa	49 474 523,95	58 863 535,85
Wskaźnik kapitału własnego	0,22	0,29
Zysk z działalności operacyjnej	(9 306 753,58)	2 631 248,86
Plus: amortyzacja	5 983 311,56	2 746 684,37
EBIDTA	(3 323 442,02)	5 377 933,23
Kredyty, pożyczki i wyemitowane obligacje	17 238 334,42	15 252 649,49
Wskaźnik: Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania/EBIDTA	(5,19)	2,84

Nota 38 PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

LARQ SA prowadzi program motywacyjny, którego regulamin przyjęła Rada Nadzorcza LARQ w dniu 29 września 2015 roku. Program motywacyjny polega na przyznaniu uczestnikom programu prawa do objęcia nie więcej niż 375.000 akcji zwykłych na okaziciela LARQ serii F, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (dalej: „Akcje”). Prawo to będzie realizowane przy wykorzystaniu warrantów subskrypcyjnych. Program realizowany będzie w okresie trzech lat obrotowych począwszy od 2015 roku.

Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego aby uzyskać prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych, a w efekcie akcji LARQ muszą być spełnione określone w regulaminie warunki, które w szczególności zostały opisane w raporcie bieżącym LARQ z dnia 30 września 2015 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku jedynym uczestnikiem programu motywacyjnego jest Pan Mikołaj Chruszczewski, członek zarządu LARQ.

W ramach realizacji programu motywacyjnego za rok 2015 Spółka okresie do 31 grudnia 2015 roku ujęła w rachunku zysków i strat jako koszt programu kwotę 267 074 zł.

Nota 39 INFORMACJE O TRANSAKcjACH WEWNĄTRZGRUPOWYCH

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym

	01.01-31.12.2015		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Jednostkom zależnym	10 240 157,92	1 149 065,36	34 026,59
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	10 240 157,92	1 652 605,31	34 026,59

	01.01-31.12.2014		
	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Jednostkom zależnym	14 560 900,83	164 000,00	54 626,75
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	14 560 900,83	164 000,00	54 626,75

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych

	01.01-31.12.2015		
	Zakup usług	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Jednostek zależnych	11 389 223,28	503 539,95	34 026,59
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	11 389 223,28	503 539,95	34 026,59

	01.01-31.12.2014		
	Zakup usług	Zakup towarów i materiałów	Koszty finansowe
Jednostek zależnych	14 560 900,83	164 000,00	54 626,75
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	14 560 900,83	164 000,00	54 626,75

Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostek zależnych	6 438 819,26	6 576 916,49
- w tym z tytułu pożyczek	1 786 773,54	-
Członków kluczowej kadry zarządzającej, nadzorującej	110 561,84	3 024 933,84
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	2 890 676,89	-
Razem należności od podmiotów powiązanych	9 440 057,99	9 601 850,33

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostek zależnych	6 438 819,26	6 576 916,49
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	6 438 819,26	6 576 916,49

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym

	31.12.2015	31.12.2014
Jednostkom zależnym	7 500 000,00	7 500 000,00
Razem gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	7 500 000,00	7 500 000,00

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Nota 40 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia Członków Zarządu LARQ S.A.

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Krzysztof Przybyłowski	310 000,00	300 000,00
Paweł Orłowski (do 31.03.2015)	55 000,00	300 000,00
Adam Michalewicz (do 31.03.2015)	55 000,00	300 000,00
Mikołaj Chruszczewski (od 01.04.2015)*	318 883,95	-
Małgorzata Dzięcioł (od 01.04.2015)	94 500,00	-
Razem wynagrodzenie Członków Zarządu	883 383,95	900 000,00

*w tym wynagrodzenie w spółce zależnej

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Joanna Braulińska - Wójcik	11 723,36	7 926,45
Jerzy Drozdowski	4 801,05	7 926,45
Bartosz Foroncewicz	11 101,05	7 331,94
Krawczyński Piotr	9 397,43	5 449,50
Sergiusz Frąckowiak	11 723,36	-
Adam Kalkusiński	5 526,71	-
Andrzej Szymański	-	7 926,45
Razem wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	54 272,96	36 560,79

Nota 41 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zarząd jednostki dominującej	2	3
Zarządy jednostek zależnych	8	8
Pozostali	48	70
Razem przeciętne zatrudnienie	58	81

Spadek zatrudnienia wynika ze sprzedaży spółki zależnej Ad-Vice sp. z o.o. i reorganizacji działów sprzedaży.

Nota 42 UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Brak

Nota 43 AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Brak

Nota 44 SPRAWY SĄDOWE

Spółki Grupy LARQ nie są stroną żadnych istotnych spraw sądowych.

Nota 45 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

29 stycznia 2016 roku, Nextbike Polska sp. o.o. zawarł umowę z Miastem Łódź której przedmiotem jest uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie Łódzki Rower Publiczny. Wysokość wynagrodzenia z tytułu wykonania przedmiotu umowy nie przekroczy kwoty 12 276 672,02 zł brutto w okresie 2016-2019.

17 lutego 2016 roku, Nextbike Polska sp. z o.o. umowę kredytową z Alior Bankiem S.A. na mocy której spółce Grupy został udzielony kredyt w kwocie 5 300 000 zł na sfinansowanie budowy i eksploatacji systemu Łódzki Rower Publiczny. Spłata kredytu nastąpi do 30 grudnia 2016 roku.

Nota 46 INFORMACJA O TRANSAKcjACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
	PKF Consult Sp. z o.o. sp. k.	MISTERS Audytor Sp. z o.o.
Przeгляд śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	12 000,00	13 700,00
Przeгляд śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9 000,00	9 700,00
Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	21 000,00	21 000,00
Badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14 000,00	15 300,00
Z tytułu umowy o doradztwo podatkowe	-	-
Z tytułu innych umów	-	-
Razem wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	56 000,00	59 700,00

Nota 47 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Bilansowa zmiana stanu należności	3 212 319,96	2 504 114,70
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	(727 460,60)	(671 530,60)
Pozostałe	(220 331,18)	1 224 475,60
Zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	2 264 528,18	3 057 059,70

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(4 603 959,09)	3 445 234,64
Zmiana prezentacji stanu rezerw	805 052,25	-
Zmiana prezentacji stanu przychodów przyszłych okresów	1 294 326,78	-
Zobowiązania nabytych spółek	-	(7 606 238,56)
Pozostałe	914 690,36	(1 237 848,12)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	(1 589 889,70)	(5 398 852,04)

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych, w tym	2 413 882,45	(624 165,26)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - kontrakty długoterminowe	2 354 946,63	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych - przychody przyszłych okresów	1 294 326,78	(624 165,26)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego	(306 856,76)	-
Pozostałe	(928 534,20)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	2 413 882,45	(624 165,26)

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zmiana stanu pozostałe, w tym	417 074,00	359 413,58
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego	267 074,00	-
Pozostałe	150 000,00	359 413,58
Zmiana stanu pozostałe	417 074,00	359 413,58

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 289 461,07	(409 070,46)
Reklasyfikacja w korespondencji z zobowiązaniami	39 605,20	-
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	1 329 066,27	(409 070,46)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2015	2014	2015	2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 883	52 396	10 489	12 507
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 307)	2 631	(2 224)	628
III. Zysk (strata) brutto	(10 587)	1 155	(2 530)	276
IV. Zysk (strata) netto	(10 519)	61	(2 514)	15
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 177)	497	(281)	119
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 422)	(6 361)	(579)	(1 518)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 547	7 842	609	1 872
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 052)	1 978	(251)	472
	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
IX. Aktywa razem	49 475	58 864	11 610	13 810
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 470	33 770	7 854	7 923
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 805	9 994	2 066	2 345
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	24 665	23 776	5 788	5 578
XIII. Kapitał własny	16 005	25 093	3 756	5 887
XIV. Kapitał zakładowy	728	728	171	171
XV. Liczba akcji	7 284 500	7 284 500	7 284 500	7 284 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,44)	0,01	(0,35)	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,44)	0,01	(0,35)	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,20	3,44	0,52	0,81
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,20	3,44	0,52	0,81
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Warszawa, 21 marca 2016 roku