

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ LARQ

za okres zakończony 30 września 2016 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 14 listopada 2016 r.



SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	4
2.	WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	5
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
6.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	9
7.	INFORMACJE OGÓLNE	11
7.1.	PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ I OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
7.2.	SKŁAD ORGANÓW LARQ S.A.	12
8.	OŚWIADCZENIA	13
8.1.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	13
8.2.	OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA	13
9.	ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
10.	SEGMENTY OPERACYJNE	17
11.	INFORMACJA DODATKOWA	19
11.1.	ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁEK GRUPY LARQ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	19
11.2.	OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	20
11.3.	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GRUPY LARQ W PREZENTOWANYM OKRESIE	20
11.4.	INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU	20
11.5.	INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW	20
11.6.	INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.	21
11.7.	INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	21
11.8.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	21
11.9.	INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	21
11.10.	INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH W TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH	21
11.11.	WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	21
11.12.	INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)	22
11.13.	INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE UJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	22
11.14.	INFORMACJE O TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	22
11.15.	INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA	22
11.16.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW	22

11.17.	INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	22
11.18.	INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE	23
11.19.	ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK GRUPY LARQ.....	23
11.20.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	23
11.21.	INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁEK GRUPY LARQ.....	23
11.22.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	23
11.23.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU LARQ S.A.	24
11.24.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LARQ S.A. LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE LARQ S.A.	25
11.25.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	25
11.26.	INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKI GRUPY LARQ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH LARQ S.A.	25
11.27.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM LARQ S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKI GRUPY LARQ S.A.....	26
11.28.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE LARQ S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	26
12.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
13.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	28
14.	SPRAWOZDANIE Z JEDNOSTKOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
15.	ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM.....	30

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	57 932	33 217	13 260	7 988
II. EBITDA	11 364	(1 934)	2 601	(465)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 943	(6 883)	1 360	(1 655)
IV. Zysk (strata) brutto	4 904	(8 022)	1 122	(1 929)
V. Zysk (strata) netto	2 962	(8 361)	678	(2 010)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 126	(1 555)	2 089	(374)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 391)	(1 636)	(1 463)	(393)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 595)	434	(1 052)	104
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 859)	(2 756)	(426)	(663)
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
X. Aktywa razem	57 740	49 475	13 391	11 610
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 539	33 470	8 938	7 854
XII. Zobowiązania długoterminowe	7 273	8 805	1 919	2 066
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	31 266	24 665	7 019	5 788
XIV. Kapitał własny	19 201	16 005	4 453	3 756
XV. Kapitał zakładowy	733	728	170	171
XVI. Liczba akcji	7 334 500	7 284 500	7 334 500	7 284 500
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	(1,02)	0,09	(0,24)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,40	(1,02)	0,09	(0,24)
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,62	2,20	0,61	0,52
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	2,62	2,20	0,61	0,52
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 30 września 2016 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,3120 zł oraz odpowiednio według kursu 1 EUR = 4,2615 zł obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu i wynoszącego 1 EUR = 4,3688 zł oraz odpowiednio według kursu 1 EUR = 4,1585 zł dla analogicznego okresu 2015 roku.

2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.01- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 619	7 375	1 286	1 774
II. EBITDA	(1 081)	(5 366)	(247)	(1 290)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 818)	(6 310)	(416)	(1 517)
IV. Zysk (strata) brutto	(1 801)	(6 008)	(412)	(1 445)
V. Zysk (strata) netto	(1 826)	(6 209)	(418)	(1 493)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(321)	(1 619)	(74)	(389)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	710	2 659	163	639
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(435)	(2 340)	(100)	(563)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(47)	(1 300)	(11)	(313)
	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015
X. Aktywa razem	21 160	22 416	4 907	5 260
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 527	8 190	1 977	1 922
XII. Zobowiązania długoterminowe	773	974	179	229
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 753	7 216	1 798	1 693
XIV. Kapitał własny	12 634	14 225	2 930	3 338
XV. Kapitał zakładowy	733	728	170	171
XVI. Liczba akcji	7 334 500	7 284 500	7 334 500	7 284 500
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,25)	(0,78)	(0,06)	(0,18)
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,25)	(0,78)	(0,06)	(0,18)
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,72	1,95	0,40	0,46
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,72	1,95	0,40	0,46
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane skonsolidowane dane finansowe” ze sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 30 września 2016 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,3120 zł oraz odpowiednio według kursu 1 EUR = 4,2615 zł obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu i wynoszącego 1 EUR = 4,3688 zł oraz odpowiednio według kursu 1 EUR = 4,1585 zł dla analogicznego okresu 2015 roku.

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	30 186 987,39	31 298 168,81	29 424 836,73	28 921 252,88
Rzeczowe aktywa trwałe	24 039 055,59	25 548 949,65	23 698 056,32	25 015 877,07
Wartość firmy	1 586 141,88	1 586 141,88	1 479 981,88	1 634 781,88
Wartości niematerialne	2 022 721,08	2 225 453,85	2 390 019,25	1 883 928,11
Udziały w jednostkach zależnych	724 243,07	53 179,50	17 372,00	12 372,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	99 758,67	99 758,67	94 223,67	186 240,09
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	743 419,21	867 512,62	823 784,05	188 053,74
Pozostałe aktywa finansowe	971 647,89	917 172,64	921 399,57	-
Aktywa obrotowe	27 553 097,30	24 271 264,18	20 049 687,22	21 201 719,97
Zapasy	1 882 038,09	1 420 327,25	1 064 153,77	971 295,73
Należności handlowe i pozostałe	18 552 477,20	18 390 924,58	13 675 430,67	15 505 018,28
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	4 997 902,73	3 164 627,07	1 188 980,84	2 536 698,75
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	129 850,00	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 676 830,28	810 378,78	3 536 130,18	1 831 942,75
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	443 849,00	485 006,50	455 141,76	356 764,46
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
RAZEM AKTYWA	57 740 084,69	55 569 432,99	49 474 523,95	50 122 972,85
PASYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	16 930 238,90	15 391 212,38	14 588 384,75	16 433 429,20
Kapitał zakładowy	733 450,00	728 450,00	728 450,00	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	126 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	496 402,00	267 074,00	267 074,00	244 111,00
Zyski zatrzymane	(2 485 089,13)	(3 794 787,65)	(4 592 615,28)	(2 724 607,83)
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom mniejszościowym)	2 271 001,46	1 853 459,05	1 416 371,95	478 740,77
Zobowiązania długoterminowe	7 273 168,62	11 669 126,98	8 804 600,56	15 524 862,85
Kredyty i pożyczki	2 125 731,51	5 514 345,51	2 635 130,37	4 263 665,37
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	5 000 000,00	6 000 000,00	6 000 000,00	11 084 382,93
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Dotacje	139 196,96	146 541,32	161 230,04	168 574,40
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 240,15	8 240,15	8 240,15	8 240,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	31 265 675,71	26 655 634,58	24 665 166,70	17 685 940,04
Kredyty i pożyczki	5 680 416,55	3 307 056,69	3 518 096,52	964 534,38
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	1 035 595,93	35 459,50	5 085 107,53	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	2 285 270,86	129 043,12	216 928,63
Zobowiązania handlowe i pozostałe	14 940 458,12	13 620 102,77	10 991 974,90	13 257 261,67
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	122 812,00	99 771,00	107 855,00	29 197,00
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	3 752 820,41	2 454 651,74	1 924 631,21	2 346 234,23
Dotacje	29 377,44	29 377,44	29 377,44	29 377,44
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	130 408,02	130 408,02	130 408,02	-
Pozostałe rezerwy	5 573 787,24	4 693 536,56	2 748 672,96	842 406,69
RAZEM PASYWA	57 740 084,69	55 569 432,99	49 474 523,95	50 122 972,85

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	57 931 822,96	23 768 858,70	33 217 119,60	11 888 701,66
Przychody ze sprzedaży produktów	45 790 889,42	17 251 825,37	33 217 119,60	11 888 701,66
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 140 933,54	6 517 033,33	-	-
Koszt własny sprzedaży	(37 471 507,72)	(15 756 028,06)	(23 453 100,63)	(8 323 114,33)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(29 510 420,27)	(10 878 203,39)	(21 684 680,44)	(6 695 043,59)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 961 087,45)	(4 877 824,67)	(1 768 420,19)	(1 628 070,74)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 460 315,24	8 012 830,64	9 764 018,97	3 565 587,33
Koszty sprzedaży	(4 325 361,45)	(1 721 329,90)	(4 679 464,45)	(1 542 624,16)
Koszty ogólnego zarządu	(10 218 563,85)	(3 876 562,89)	(9 658 535,06)	(2 746 286,79)
Pozostałe przychody operacyjne	664 628,78	399 830,87	886 386,41	432 732,92
Pozostałe koszty operacyjne	(638 125,65)	(47 736,21)	(3 195 428,10)	(180 070,86)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 942 893,07	2 767 032,51	(6 883 022,23)	(470 661,56)
Przychody finansowe	150 337,29	35 629,54	80 658,37	39 407,52
Koszty finansowe	(1 189 472,70)	(422 160,55)	(1 219 530,19)	(414 527,59)
Zysk (strata) brutto	4 903 757,66	2 380 501,50	(8 021 894,04)	(845 781,63)
Podatek dochodowy - bieżący	(1 862 888,00)	(530 818,00)	(195 645,00)	166 253,00
Podatek dochodowy - odroczoney	(78 714,00)	(122 442,57)	(143 021,80)	(233 630,81)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,84)	(913 159,44)
Działalność zaniechana				
Zysk (Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,84)	(913 159,44)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,40	0,24	(1,15)	(0,13)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,40	0,24	(1,15)	(0,13)
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 okres	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,84)	(913 159,44)
Zysk /(strata) netto za okres przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 107 526,15	1 309 698,52	(8 093 990,79)	(1 137 367,61)
- akcjonariuszy niekontrolujących	854 629,51	417 542,41	(266 570,05)	224 208,17
Zysk /(strata) netto za okres	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,84)	(913 159,44)
Całkowity dochód za okres przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 107 526,15	1 309 698,52	(8 093 990,79)	(1 137 367,61)
- akcjonariuszy niekontrolujących	854 629,51	417 542,41	(266 570,05)	224 208,17
Całkowity dochód za okres	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,84)	(913 159,44)

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Działalność operacyjna				
Zysk/(strata) netto	2 962 155,66	1 727 240,93	(8 360 560,85)	(913 159,44)
Korekty o pozycje:				
Podatek dochodowy	1 941 602,00	653 260,57	338 666,80	67 377,81
Amortyzacja	5 420 987,92	2 010 127,18	4 948 847,40	1 823 396,25
Odsetki i dywidendy, netto	1 039 135,41	386 531,01	933 930,56	315 568,12
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	1 274,45	-	657 309,17	35 662,71
Zmiana stanu należności	(3 809 392,32)	703 412,91	(1 598 007,48)	(801 760,61)
Zmiana stanu zapasów	(817 884,32)	(461 710,84)	(644 157,17)	446 655,37
Zmiana stanu zobowiązań	3 277 419,65	668 935,12	157 461,53	(3 237 571,01)
Zmiana stanu dotacji	(22 033,08)	(7 344,36)	-	-
Zmiana stanu rezerw	2 825 114,28	880 250,68	582 207,97	(653 237,11)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 847 931,00)	(507 777,00)	(166 448,00)	166 253,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	(1 980 732,69)	(611 885,77)	1 365 145,55	1 096 950,35
Pozostałe	136 529,81	132 302,88	231 089,20	13 285,95
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 126 245,77	5 573 343,31	(1 554 515,31)	(1 640 578,61)
Działalność inwestycyjna				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 894,31	-	290 537,29	163 951,20
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 267 136,02)	(1 085 344,39)	(5 241 361,49)	(634 872,65)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	3 351 781,00	3 351 781,00
Nabycie aktywów finansowych	(150 000,00)	(50 000,00)	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	(50 000,00)	43 000,00
Odsetki od depozytów od lokat	7 531,52	1 062,19	13 188,93	6 131,76
Pozostałe	8 032,50	-	-	5 000,00
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 390 677,69)	(1 134 282,20)	(1 635 854,27)	2 934 991,31
Działalność finansowa				
Wpływy z tytułu emisji akcji	5 000,00	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(129 043,12)	-	(256 447,72)	(86 709,67)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	11 873 603,40	683 686,89	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(10 222 589,92)	(1 700 848,72)	(4 947 140,19)	(2 513 219,39)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	6 000 000,00	-
Spłata obligacji	(5 000 000,00)	-	-	-
Odsetki zapłacone	(1 097 620,14)	(248 114,33)	(912 516,78)	(287 555,23)
Pozostałe	(24 218,20)	(2 307 333,45)	550 298,13	288 000,00
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 594 867,98)	(3 572 609,61)	434 193,44	(2 599 484,29)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 859 299,90)	866 451,50	(2 756 176,14)	(1 305 071,59)
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 536 130,18	810 378,78	4 588 118,89	3 137 014,34
Środki pieniężne na koniec okresu	1 676 830,28	1 676 830,28	1 831 942,75	1 831 942,75

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

6. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	Przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 592 615,28)	14 588 384,75	1 416 371,95	16 004 756,70
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 592 615,28)	14 588 384,75	1 416 371,95	16 004 756,70
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	2 107 526,15	2 107 526,15	854 629,51	2 962 155,66
Emisja akcji	5 000,00	-	-	-	-	5 000,00	-	5 000,00
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	229 328,00	-	229 328,00	-	229 328,00
Korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 września 2016 r.	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	496 402,00	(2 485 089,13)	16 930 238,90	2 271 001,46	19 201 240,36
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	267 074,00	-	267 074,00	-	267 074,00
Korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	(42 136,33)	(42 136,33)	(177 470,46)	(219 606,79)
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	(4 592 615,28)	14 588 384,75	1 416 371,95	16 004 756,70

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	Przypisany akcjonariuszom mniejszościowym	Razem kapitał własny
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	-	-	-	-	(8 093 990,79)	(8 093 990,79)	(266 570,05)	(8 360 560,84)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	244 111,00	-	244 111,00	-	244 111,00
Korekta konsolidacyjna	-	-	-	-	(45 084,37)	(45 084,37)	-	(45 084,37)
Na dzień 30 września 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	244 111,00	(2 724 607,83)	16 433 429,20	478 740,77	16 912 169,97

7. INFORMACJE OGÓLNE

7.1. PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ I OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ

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 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. z 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 30 września 2016 roku Grupy LARQ składała się z 14 podmiotów:

- LARQ S.A. jako jednostka dominująca oraz
- 12 spółek objętych konsolidacją pełną:
 - Kinglet 7 sp. z o.o. („Kinglet”) z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 100% udziałów
 - Synergic sp. z o.o. („Synergic”) z siedzibą w Warszawie, w której Kinglet posiada 100% udziałów
 - CAM Media Creative Works sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 100% udziałów
 - AdInnovation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 100% udziałów
 - Nextbike Polska sp. z o.o. („Nextbike”) z siedzibą w Warszawie, w której Kinglet posiada 75% udziałów
 - NB Serwis sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Nextbike posiada 100% udziałów
 - NB Serwis II sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w której Nextbike posiada 100% udziałów
 - Wawa Bike sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Nextbike posiada 100% udziałów
 - Intelisoft sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 50,6% udziałów
 - Brand 24 S.A.(„Brand24”) z siedzibą w Warszawie, w której Kinglet posiada 50,52% akcji (w tym 2,76% posiadanych w ramach umowy pożyczki akcji)
 - Brand 24 GLOBAL Inc. z siedzibą w Gainesville (USA), w której Brand 24 posiada 100% udziałów
 - AWL VIII sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 100% udziałów
- 1 spółkę zależną wyłączoną z konsolidacji z uwagi na jej nieistotne dane finansowe:
 - Media Power sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której LARQ posiada 100% udziałów

LARQ S.A.

Jednostka dominująca Grupy LARQ. Obecnie podstawowym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie majątkiem Grupy, doradztwo na rzecz spółek zależnych oraz nadzór właścicielski nad spółkami wchodzącymi w skład Grupy LARQ a także poszukiwanie nowych możliwości inwestycyjnych.

Synergic sp. z o.o.

Wiodący krajowy operator i właściciel niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej. Reklamy klientów Synergic eksponowane są na prawie wszystkich polskich lotniskach oraz na kluczowych dworcach autobusowych. Spółka jest wyłącznym operatorem przestrzeni reklamowej na rowerach miejskich oraz w przejściach podziemnych największych polskich miast.

CAM Media Creative Works sp. z o.o.

Agencja reklamowa typu full-service z ponad 20-letnim doświadczeniem na rynku. CAM Media Creative Works wspiera swoich klientów w obszarze przygotowywania strategii komunikacji, tworzenia wizjonerskich rozwiązań kreatywnych, projektowania identyfikacji wizualnych, a także planowania i organizacji kampanii marketingowych opartych o wszystkie dostępne na rynku narzędzia i kanały komunikacji.

Nextbike Polska sp. z o.o.

Największy w Polsce dostawca i operator miejskich systemów rowerowych. Obecnie Nextbike zarządza flotą ponad 7 tys. rowerów w 14 miastach w Polsce i posiada bazę ponad 800 tys. zarejestrowanych użytkowników. Spółka stale umacnia pozycję lidera rynku wygrywając kolejne przetargi i zwiększając flotę rowerów miejskich dostępną dla mieszkańców polskich miast.

Brand 24 S.A.

Właściciel autorskiego narzędzia do monitoringu treści w internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. Software as a Service), posiadający dominującą pozycję na polskim rynku w swojej kategorii produktowej. W 2015 roku Brand24 z sukcesem rozpoczął komercjalizację swojego unikalnego rozwiązania na rynku globalnym.

Intelisoft sp. z o.o.

Agencja interaktywna i software house skoncentrowany na rozwoju i komercjalizacji narzędzia Youlead, rozbudowanego narzędzia klasy sales & marketing automation wspierającego generowanie i konwertowanie lead'ów sprzedażowych.

**AWL VIII sp. z o.o., Media Power sp. z o.o., AdInnovation sp. z o.o., NB Serwis sp. z o.o.,
NB Serwis II sp. z o.o., Wawa Bike sp. z o.o., Kinglet 7 sp. z o.o.**

Spółki celowe, dedykowane do realizacji specjalnych projektów.

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym najistotniejszymi zmianami w organizacji Grupy Kapitałowej były:

- Rejestracja akcji serii F Brand24 w wyniku której nowym akcjonariuszem spółki został fundusz Inovo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Venture Fund I S.K.A., który objął 5 % akcji Brand24
- Wejście do akcjonariatu Brand24 założycieli i kluczowych menadżerów LiveChat Software S.A. (jednej z największych spółek technologicznych notowanych na warszawskiej giełdzie działającej w tym samym modelu sprzedaży – SaaS – co Brand24) w wyniku sprzedaży akcji przez pasywnych akcjonariuszy Brand24
- Powołanie spółki zależnej Brand 24 w USA, Brand 24 Inc.
- Powołanie spółek celowych NB Serwis sp. z o.o., NB Serwis II sp. z o.o., Wawa Bike sp. z o.o.
- Aport przez LARQ do Kinglet udziałów i akcji spółek Synergic, Nextbike i Brand24.

7.2. SKŁAD ORGANÓW LARQ S.A.

Na dzień 30 września 2016 roku LARQ kierował trzyosobowy Zarząd w składzie:

Dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu

Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Małgorzata Dzięcioł – Członek Zarządu

W okresie do 30 września 2016 roku jak i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Na dzień 30 września 2016 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 okresie do 30 września 2016 roku jak i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

8. OŚWIADCZENIA

8.1. 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 śródroczne skrócone 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.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 30 września 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2016 roku.

8.2. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI ORAZ OGÓLNE ZASADY SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2016 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2015 roku. Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową Grupy LARQ na dzień 30 września 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2015 roku i 30 września 2015 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 roku i 30 września 2015 roku. Do dnia sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Śródroczne skrócone 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.

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 (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP dla danej waluty na dzień bilansowy. Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z okresu objętego sprawozdaniem.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
EURO	4,3120	4,2615	4,2386

Kurs średni za okres	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
EURO	4,3588	4,1576

9. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzaniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego oraz skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, zastosowane przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało opublikowane w dniu 21 marca 2016 roku z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- 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.

- 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 wykaze, 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).

- Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: *Ujmowanie udziałów we wspólnych przedsięwzięciach* – 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 przedsięwzięciu, 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 przedsięwzięciu, 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.

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* - obowiązująca 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.

- Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe: *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* - obowiązująca 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.

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 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.

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- 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.

- 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 odroczone”.

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 odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „salda kredytowe pozycji odroczone”.

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).

- 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.

- 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.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

- 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.

10. SEGMENTY OPERACYJNE

W ramach Grupy LARQ 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 kolejowych oraz 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 świadczenie usług dodatkowych w oparciu o posiadaną infrastrukturę rowerową, gdzie przychody 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.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

01.01.2016 - 30.09.2016	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
	Niestandardowe nośniki reklamowe	Miejskie systemy rowerowe	Monitoring treści w internecie	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	22 262 365,92	30 370 694,94	3 468 965,13	7 489 676,07		(5 659 879,10)	57 931 822,96
EBITDA	3 685 020,62	12 410 650,10	(660 339,15)	(4 071 450,58)			11 363 880,99
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 821 335,00	8 112 850,42	(748 238,68)	(4 243 053,67)			5 942 893,07
Zysk /(strata) netto za okres	2 376 759,90	5 615 857,95	(832 032,30)	(4 198 429,89)	-	-	2 962 155,66

01.01.2015 - 30.09.2015	Działalność kontynuowana				Działalność zaniechana	Wyłączenia konsolidacyjne	Razem
	Niestandardowe nośniki reklamowe	Miejskie systemy rowerowe	Monitoring treści w internecie	Pozostałe			
Przychody ze sprzedaży	14 937 281,40	14 238 077,74	2 002 292,21	8 469 719,08	-	(6 430 250,83)	33 217 119,60
EBITDA	2 879 518,24	4 668 362,63	(399 917,84)	(9 082 137,86)	-	-	(1 934 174,83)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 952 166,02	963 497,92	(476 379,38)	(9 322 306,79)	-	-	(6 883 022,23)
Zysk /(strata) netto za okres	1 809 423,57	27 744,48	(466 305,36)	(9 731 423,53)	-	-	(8 360 560,84)

11. INFORMACJA DODATKOWA

11.1. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ SPÓŁEK GRUPY LARQ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W okresie pierwszych III kwartałów 2016 roku Grupa LARQ wypracowała skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 57,9 mln zł, wzrost o 74% w porównaniu do pierwszych III kwartałów 2015 roku. Zysk EBITDA wyniósł 11,4 mln zł w pierwszych 9 miesiącach 2016 roku wobec straty 1,9 mln zł w analogicznym okresie 2015 roku. Zysk netto za pierwsze III kwartały 2016 roku wyniósł 3 mln zł wobec 8,4 mln zł straty za 9 miesięcy 2015 roku. Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Grupy LARQ za pierwsze III kwartały 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

tys. zł	01.01-30.09.2016	01.01-30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	57 932	33 217
Zysk brutto ze sprzedaży	33 868	20 006
EBITDA	11 364	(1 934)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	5 943	(6 883)
Zysk/(strata) brutto	4 904	(8 022)
Zysk/(strata) netto za okres	2 962	(8 361)

Wzrost skonsolidowanych przychodów wygenerowanych w ciągu pierwszych III kwartałów 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego był pochodną wzrostu sprzedaży w kluczowych spółkach Grupy. Dynamikę przychodów w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy 2016 roku w kluczowych spółkach Grupy a także kluczowe czynniki wpływające na wysokość kosztów operacyjnych przedstawiono poniżej.

Przychody z tytułu dostaw i obsługi miejskich systemów rowerowych

Nextbike, największy w Polsce dostawca i operator miejskich systemów rowerowych, zwiększyła swoje przychody ze sprzedaży w ujęciu rok do roku o 113% do 30,4 mln zł. Wzrost przychodów został osiągnięty głównie dzięki (i) wygraniu i zrealizowaniu przetargów na dostawę i zarządzanie systemami rowerów miejskich w Lublinie, Łodzi, Poznaniu i Szczecinie (ii) wcześniejszemu niż w roku ubiegłym rozpoczęciu działalności wybranych systemów rowerowych a także (iii) zwiększeniu przychodów generowanych ze źródeł niepublicznych (m.in. przychodów ze sprzedaży powierzchni reklamowej i przychodów z tytułu udostępnienia infrastruktury partnerom prywatnym). Dzięki zwiększeniu floty rowerów udostępnianych mieszkańcom polskich miast Nextbike umocnił posiadaną pozycję lidera na krajowym rynku miejskich systemów rowerowych. Na koniec III kwartału Nextbike zarządzał flotą ponad 7 400 rowerów co stanowi ponad 80% wszystkich rowerów miejskich w Polsce. Dodatkowo w III kwartale 2016 roku Nextbike wygrał przetarg i podpisał z Miastem Stołecznym Warszawa umowę, której przedmiotem jest uruchomienie oraz zarządzanie i kompleksowa eksploatacja systemu Warszawski Rower Publiczny w latach 2017-2020 co zaowocuje istotnym zwiększeniem floty rowerów zarządzanych przez Nextbike w kolejnych latach

Przychody ze sprzedaż powierzchni reklamowej na niestandardowych nośnikach reklamowych

Synergic, wiodący operator niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej w Polsce, zrealizował w ciągu pierwszych III kwartałów 2016 roku ponad 400 kampanii reklamowych dla najbardziej renomowanych polskich i międzynarodowych marek przy wykorzystaniu zarówno nośników własnych, jak i nośników stron trzecich. Wzrost przychodów o 42% do 22,3 mln zł to wynik efektywnej komercjalizacji dodatkowej powierzchni reklamowej włączonej do sprzedaży pod koniec 2015 roku na kolejnych portach lotniczych (Katowice i Poznań), dworcach kolejowych oraz wybranych lokalizacjach wielkoformatowych w Warszawie.

Przychody ze sprzedaży usług monitoringu treści w internecie

Brand24, spółka będąca właścicielem autorskiego oprogramowania do monitorowania treści w internecie sprzedawanego w modelu SaaS (Software as a Service), w pierwszych III kwartałach 2016 roku kontynuowała dynamiczny wzrost sprzedaży na rynku globalnym (wsparty kapitałem pozyskanym od funduszu venture capital Inovo VC oraz wiedzą kluczowych menadżerów i założycieli spółki LiveChat Software, którzy weszli do akcjonariatu spółki na przełomie roku). Wzrost przychodów z działalności

międzynarodowej wraz ze wzrostem liczby klientów w Polsce, zaowocował zwiększeniem przychodów o 73% do 3,5 mln zł w ujęciu 9 miesięcy do 9 miesięcy.

Koszty operacyjne

W ciągu pierwszych III kwartałów 2016 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2015 roku na poziom kosztów operacyjnych Grupy najistotniejszy wpływ miały:

- wyższe koszty amortyzacji w Nextbike z uwagi na wzrost ilości rowerów,
- wyższe koszty operacyjne związane z zarządzaniem większą liczbą obsługiwanych systemów rowerowych,
- wyższe koszty operacyjne w Synergic związane z realizacją większej liczby kampanii reklamowych,
- wyższe koszty związane z globalną ekspansją Brand24,
- częściowo skompensowane niższymi kosztami związanymi z zaniechanymi projektami oraz ograniczeniem i zaniechaniem działalności w ramach nierentownych linii produktowych .

EBITDA, zysk operacyjny oraz zysk netto Grupy Kapitałowej

W konsekwencji wyżej opisanych zdarzeń w ciągu pierwszych III kwartałów 2016 roku Grupa LARQ zanotowała zysk EBITDA i operacyjny na poziomie odpowiednio 11,4 mln zł i 5,9 mln zł. Zysk netto osiągnął wysokość 3,0 mln zł. Na każdym poziomie rentowności Grupa zanotowała wyniki istotnie lepsze niż w analogicznym okresie 2015 roku kiedy straty na tych poziomach wyniosły odpowiednio 1,9 mln zł, 6,9 mln zł oraz 8,4 mln zł.

11.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W okresie do 30 września 2016 roku spółki Grupy LARQ prowadziły działalność i realizowały swoje cele biznesowe w sposób niezakłócony zdarzeniami o nietypowym charakterze.

11.3. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK GRUPY LARQ W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność dwóch głównych spółek operacyjnych Grupy LARQ tj. dla Nextbike jak i Synergic podlega sezonowości. Nextbike, operator miejskich systemów rowerowych, w grudniu, styczniu i w lutym, z uwagi na sezon zimowy, nie generuje przychodów z tytułu usług zarządzania systemami rowerowymi. Z kolei dla Synergic, operatora niestandardowych nośników reklamowych, I kwartał (okres poświąteczny) i III kwartał (wakacje) są okresami o najniższej aktywności biznesowej w skali roku.

11.4. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

11.5. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

W okresie do 30 września 2016 roku spółki Grupy LARQ dokonały odpisu należności handlowych na 348 tys. zł.

Nie wystąpiły odwrócenia odpisów aktywów spółek Grupy LARQ.

11.6. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.

	Odprawy emerytalne i rentowe	Świadczenia urlopowe	Pozostałe rezerwy kosztowe
Stan na dzień 01.01.2016	8 240,15	130 408,02	2 748 672,96
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	3 213 104,85
Rozwiązanie	-	-	(104 764,57)
Wykorzystanie	-	-	(283 226,00)
Stan na dzień 30.09.2016	8 240,15	130 408,02	5 573 787,24
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	8 240,15	130 408,02	5 573 787,24

Rezerwy utworzone w okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym dotyczą w głównej mierze rezerw na brakujące faktury oraz bonusy za obrót dla klientów realizujących kampanie reklamowe.

11.7. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Na dzień 30 września 2016 aktywo z tytułu podatku odroczonego wyniosło 2 147 tys. zł a rezerwa z tytułu podatku odroczonego wyniosła 1 403 tys. zł. Grupa prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

11.8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spółki Grupy LARQ nabyły rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne na łączną kwotę 6,3 mln zł w głównej mierze obejmujące nakłady na systemy rowerowe oraz nośniki reklamowe i sprzęt komputerowy.

Nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

11.9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

11.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH W TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

11.11. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zmieniono prezentację kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów wyodrębniając z kosztów ogólnych koszty własne oraz koszty sprzedaży i reklasifikując je do odpowiednich linii sprawozdania z całkowitych dochodów. Poniższa tabela prezentuje przeprowadzoną reklasyfikację.

01.01-31.09.2015

	Prezentacja przed reklasyfikacją	Reklasyfikacja	Prezentacja po reklasyfikacji
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(13 211 465,46)	(8 473 214,98)	(21 684 680,44)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(1 768 420,19)	(1 768 420,19)
Koszty sprzedaży	-	(4 679 464,45)	(4 679 464,45)
Koszty ogólnego zarządu	(24 579 634,68)	14 921 099,62	(9 658 535,06)
Razem	(37 791 100,14)	-	(37 791 100,14)

Zmiana prezentacji była podyktowana chęcią lepszej prezentacji kategorii kosztowych Grupy.

11.12. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

11.13. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE UJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym spłaty zaciągniętych przez spółki Grupy kredytów były regulowane zgodnie z odpowiednimi harmonogramami spłat.

11.14. INFORMACJE O TRANSAKCI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wszystkie transakcje między spółkami należącymi do Grupy LARQ były zawarte na warunkach rynkowych.

11.15. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w sposobie wyceny instrumentów finansowych.

11.16. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

11.17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 29 kwietnia 2016 roku Nextbike dokonał przedterminowego wykupu wszystkich 500 obligacji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 5 000 000 zł wyemitowanych w 2014 roku. Środki na wykup pochodziły z pozyskanego kredytu z Alior Bank oraz środków własnych. Dzięki temu refinansowaniu Nextbike obniżył koszty finansowania i wydłużył zapadalność zadłużenia.

W dniu 7 czerwca 2016 roku, Pan Mikołaj Chruszczewski, posiadający warranty subskrypcyjne serii A złożył oświadczenie o objęciu łącznie 50.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego LARQ S.A. w związku z programem motywacyjnym. Liczba akcji objęta przez Pana Mikołaja Chruszczewskiego wynikała ze stopnia realizacji celów programu motywacyjnego w 2015 roku. Z chwilą wydania dokumentów akcji serii F w dniu 7 czerwca 2016 roku, nastąpiło nabycie praw z tych akcji i podwyższenie kapitału zakładowego LARQ S.A. z kwoty 728.450 złotych do kwoty 733.450 złotych. Niniejsze podwyższenie zostało zarejestrowane 18 sierpnia 2016 roku.

11.18. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie objętym niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym LARQ nie wypłacił jak i nie zadeklarował jakiegokolwiek dywidendy.

11.19. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK GRUPY LARQ

W okresie po dniu na który sporządzono niniejsze sprawozdanie najistotniejsze zdarzenia to:

- Uchwalenie przez Brand24 programu motywacyjnego rozliczanego w akcjach nowej emisji dla członków zarządu i kluczowej kadry menedżerskiej Brand24,
- Aktualizacja prognozy skonsolidowanych wyników Grupy LARQ na 2016, w której Zarząd LARQ podwyższył prognozę wyników na poziomie przychodów i zysku EBITDA.

11.20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółki Grupy LARQ udzieliły następujących gwarancji:

- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Łódź, której przedmiotem jest uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie Łódzki Rower Publiczny. Kwota gwarancji 1 227 667,20 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Poznań, której przedmiotem jest dostarczenie i uruchomienie Poznańskiego Roweru Miejskiego oraz zarządzanie i utrzymanie Poznańskiego Roweru Miejskiego w okresie trwania umowy. Kwota gwarancji 627 356,64 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Gminą -Miastem Szczecin, której przedmiotem jest uruchomienie, oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie BikeS Szczecin. Kwota gwarancji 125 630,34 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Stołecznym Warszawa, której przedmiotem jest uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie Warszawski Rower Publiczny. Kwota gwarancji 2 240 249,92 zł.

11.21. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁEK GRUPY LARQ

Poza wymienionymi powyżej informacjami w opinii Zarządu LARQ nie ma innych czynników jakie mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego spółek Grupy LARQ.

11.22. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

W dniu 9 listopada 2016 roku LARQ opublikował raport bieżący w którym podwyższył prognozę skonsolidowanych wyników na 2016 rok. W związku z dotychczasowym poziomem realizacji prognozy z dnia 30 marca 2016 roku (dalej: „Pierwotna Prognoza”) oraz oczekiwanymi wynikami w czwartym kwartale 2016 roku głównych spółek Grupy LARQ tj. Nextbike , Synergic oraz Brand24 , Zarząd LARQ podjął decyzję o aktualizacji prognozy i podwyższeniu prognozowanych przychodów ze sprzedaży oraz wyniku EBITDA Grupy LARQ do następujących poziomów:

- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 68,8 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 68,2 mln zł); wzrost o 57% z 43,9 mln zł w 2015 roku.
- Skonsolidowany zysk EBITDA: 11,4 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 9,5 mln zł); wobec straty EBITDA w wysokości 3,3 mln zł w 2015 roku.

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Podstawy i istotne założenia dotyczące aktualizacji skonsolidowanej prognozy wyników Grupy na rok 2016:

- Nextbike - największy w Polsce dostawca i operator miejskich systemów rowerowych:
 - Liczba obsługiwanych rowerów 7,8 tys. szt. (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 7,6 tys. szt.); wzrost o 44% z 5,4 tys. szt. na koniec 2015 roku,
 - Przychody ze sprzedaży 33,9 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 33,6 mln zł); wzrost o 98% z 17,1 mln zł w 2015 roku,
 - Wynik EBITDA 12,4 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 10,5 mln zł); wzrost o 143% z 5,1 mln zł w 2015 roku.

Wyższe oczekiwania co do całorocznego wyniku EBITDA Nextbike w porównaniu do Pierwotnej Prognozy wynikają przede wszystkim z:

- Prognozowanej wyższej efektywności obsługi miejskich systemów rowerowych zarządzanych przez spółkę przekładającej się na niższy poziom kosztów operacyjnych,
- Prognozowanej wyższej kwoty przychodów osiągniętej dzięki większej liczbie pilotażowych miejskich systemów rowerowych oraz rozpoczęciu współpracy z Benefit Systems S.A., która nie była ujęta w Pierwotnej Prognozie,
- Bieżących wyników spółki wspierających w opinii Zarządu LARQ założenia zaktualizowanej prognozy.
- Synergic - wiodący krajowy operator i właściciel niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej:
 - Baza dostępnych do sprzedaży nośników reklamy 22,1 tys. m² (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 21,9 tys. m²); wzrost o 26% z 17,5 tys. m² w 2015 roku,
 - Przychody ze sprzedaży 26,0 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 23,8 mln zł); wzrost o 21% z 21,4 mln zł w 2015 roku,
 - Zysk EBITDA (bez uwzględnienia transakcji wewnątrzgrupowych) 5,2 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 4,8 mln zł); wzrost o 20% z 4,3 mln zł w 2015 roku.

Wyższe oczekiwania co do całorocznego wyniku EBITDA Synergic Sp. z o.o. w porównaniu do Pierwotnej Prognozy wynikają przede wszystkim z:

- Prognozowanej większej powierzchni reklamowej dostępnej do sprzedaży,
- Prognozowanej wyższej średniej marży uzyskiwanej na realizowanych kampaniach reklamowych,
- Bieżących wyników spółki wspierających w opinii Zarządu LARQ założenia zaktualizowanej prognozy.
- Brand 24 - właściciel autorskiego narzędzia do monitoringu treści w internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. Software as a Service):
 - Liczba aktywnych klientów 1 653 (bez zmian wobec Pierwotnej Prognozy); wzrost o 68% z 982 użytkowników na koniec 2015 roku,
 - Przychody ze sprzedaży 5,3 mln zł (bez zmian wobec Pierwotnej Prognozy); wzrost o 85% z 2,9 mln zł w 2015 roku,
 - Strata EBITDA 0,7 mln zł (bez zmian wobec Pierwotnej Prognozy); wobec straty 0,3 mln zł w 2015 roku.
- Pozostałe spółki Grupy:
 - Przychody ze sprzedaży 3,6 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy na poziomie 5,5 mln zł); wzrost o 50% z 2,4 mln zł w 2015 roku,
 - Strata EBITDA 5,5 mln zł (wobec Pierwotnej Prognozy straty na poziomie 5,1 mln zł); wobec straty 12,5 mln zł w 2015 roku.

Biorąc pod uwagę wyniki osiągnięte w ciągu III kwartałów 2016 roku Zarząd LARQ podtrzymuje w/w prognozy finansowe.

11.23. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU LARQ S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
CAM WEST s.a.r.l.	3 011 381	41,06%	58,17%
QUERCUS TFI S.A.	522 756	7,13%	5,06%

11.24. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LARQ S.A. LUB UPRAWNIENÍ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE LARQ S.A.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień przekazania niniejszego raportu akcje LARQ posiadają następujący członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
Krzysztof Przybyłowski - Prezes Zarządu	324 000	4,42%	3,14%
Mikołaj Chruszczewski - Członek Zarządu	80 072	1,09%	0,77%
Członek Rady Nadzorczej	50 000	0,68%	0,48%
Członek Rady Nadzorczej	20 000	0,27%	0,19%
Członek Rady Nadzorczej	6 489	0,09%	0,06%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 31 sierpnia 2016 roku zmienił się stan posiadania akcji przez Pana Mikołaja Chruszczewskiego w wyniku realizacji celów programu motywacyjnego za 2015 rok, w ramach którego Pan Mikołaj Chruszczewski objął 50.000 akcji serii F.

11.25. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień publikacji raportu spółki Grupy LARQ nie były stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych LARQ.

11.26. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ SPÓŁKI GRUPY LARQ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH LARQ S.A.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółki Grupy LARQ udzieliły następujących gwarancji:

- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Łódź, której przedmiotem jest uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie Łódzki Rower Publiczny. Kwota gwarancji 1 227 667,20 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Poznań, której przedmiotem jest dostarczenie i uruchomienie Poznańskiego Roweru Miejskiego oraz zarządzanie i utrzymanie Poznańskiego Roweru Miejskiego w okresie trwania umowy. Kwota gwarancji 627 356,64 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Gminą -Miastem Szczecin, której przedmiotem jest uruchomienie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie BikeS Szczecin. Kwota gwarancji 125 630,34 zł.
- Gwarancja bankowa należytego wykonania przez Nextbike umowy zawartej z Miastem Stołecznym Warszawa, której przedmiotem jest uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksowa eksploatacja systemu rowerów miejskich o nazwie Warszawski Rower Publiczny. Kwota gwarancji 2 240 249,92 zł.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania spółki Grupy LARQ ustanowiły następujące hipotekę:

- Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 9 791 500,00 zł. Hipoteka została ustanowiona na lokalu należącym do LARQ.
- Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 26 610 375,00 zł. Hipoteka została ustanowiona na lokalach należącym do LARQ.

11.27. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM LARQ S.A. SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKI GRUPY LARQ S.A.

W opinii Zarządu LARQ w zakresie:

- pozycji rynkowej Nextbike, wygrana przetargu na uruchomienie, zarządzanie oraz kompleksową eksploatację warszawskiego systemu rowerów miejskich w latach 2017-2020 utrwala pozycję Nextbike jako lidera polskiego rynku rowerów miejskich,
- sytuacji finansowej Nextbike, po przeprowadzonym zrefinansowaniu części obligacji wyemitowanych przez Nextbike oraz pozyskaniu finansowania dłużnego na realizację projektu Warszawski Rower Publiczny w latach 2017-2020 Nextbike zabezpieczył zoptymalizowane pod względem struktury i zapadalności źródła finansowania dalszego rozwoju działalności,
- wyniku finansowego, oczekiwane jest utrzymanie pozytywnych trendów widocznych w wynikach finansowych Grupy LARQ w ostatnich kwartałach.

11.28. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE LARQ S.A. BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie IV kwartału 2016 roku w opinii Zarządu LARQ najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na wyniki spółek Grupy LARQ będą:

- Nextbike:
 - efektywne kosztowo zamknięcie sezonu operacyjnego i przygotowanie do uruchomienia nowego systemu w Warszawie (uruchomienie planowane na I kwartał 2017 roku),
 - wyniki kolejnych postępowań przetargowych na uruchomienie i zarządzanie miejskimi systemami rowerowymi w kolejnych miastach.
- Synergic:
 - utrzymanie dynamiki wzrostu sprzedaży w stosunku do roku ubiegłego,
 - utrzymanie marżowości i efektywności sprzedaży,
 - przygotowanie do dodania nowych linii produktowych w 2017 roku.
- Brand24:
 - dalszy wzrost liczby użytkowników oprogramowania Brand24, przede wszystkim w wersji globalnej, będący efektem zwiększonych nakładów marketingowych i prac nad udoskonaleniem usługi i produktu oferowanego klientom przez Brand24.

12. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktywa trwałe	16 430 459,01	16 267 187,71	17 205 187,64	16 307 761,40
Rzeczowe aktywa trwałe	7 925 625,90	8 417 652,31	9 438 201,81	9 835 485,87
Wartości niematerialne	390 373,41	426 721,89	508 134,12	547 482,65
Udziały w jednostkach zależnych	6 712 885,98	6 041 822,41	5 887 554,26	5 887 554,26
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	42 755,00	42 755,00	37 220,00	37 220,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	387 170,83	421 063,46	412 677,88	18,62
Pozostałe aktywa finansowe	971 647,89	917 172,64	921 399,57	-
Aktywa obrotowe	4 729 662,06	4 699 223,99	5 210 336,88	9 147 615,68
Zapasy	-	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	2 501 219,48	2 564 939,52	3 209 166,03	7 333 109,72
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	-	92 714,84	-	478 291,67
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 981,10	69 990,31	112 943,72	114 283,47
Pozostałe aktywa finansowe	2 162 461,48	1 971 579,32	1 888 227,13	1 221 930,82
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
RAZEM AKTYWA	21 160 121,07	20 966 411,70	22 415 524,52	25 455 377,08
PASYWA	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał własny	12 633 542,77	12 951 381,09	14 225 263,27	15 834 446,56
Kapitał zakładowy	733 450,00	728 450,00	728 450,00	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	126 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	496 402,00	267 074,00	267 074,00	244 111,00
Zyski zatrzymane	(6 781 785,26)	(6 234 618,94)	(4 955 736,76)	(3 323 590,47)
Zobowiązania długoterminowe	773 168,62	838 766,98	974 240,55	1 065 479,91
Kredyty i pożyczki	625 731,51	683 985,51	804 770,36	888 665,36
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-	-
Dotacje	139 196,96	146 541,32	161 230,04	168 574,40
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 240,15	8 240,15	8 240,15	8 240,15
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 753 409,68	7 176 263,63	7 216 020,70	8 555 450,61
Kredyty i pożyczki	315 544,18	285 582,44	414 032,12	412 590,27
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	129 043,12	216 928,63
Zobowiązania handlowe i pozostałe	6 142 877,65	5 625 082,32	5 511 776,86	7 640 147,71
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	3 019,60	7 089,33	136 136,51
Dotacje	29 377,44	29 377,44	29 377,44	29 377,44
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	81 685,13	81 685,13	81 685,13	-
Pozostałe rezerwy	1 183 925,28	1 151 516,70	1 043 016,70	120 270,05
RAZEM PASYWA	21 160 121,07	20 966 411,70	22 415 524,52	25 455 377,08

13. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	5 618 596,56	2 140 931,31	7 375 266,45	2 851 449,22
Przychody ze sprzedaży produktów	5 618 596,56	2 140 931,31	7 375 266,45	2 851 449,22
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(5 274 506,40)	(1 917 777,29)	(6 048 097,54)	(2 494 455,92)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(5 274 506,40)	(1 917 777,29)	(6 048 097,54)	(2 494 455,92)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	344 090,16	223 154,02	1 327 168,91	356 993,30
Koszty sprzedaży	(232 715,40)	(115 094,57)	(1 533 506,86)	(354 103,00)
Koszty ogólnego zarządu	(3 654 010,42)	(1 534 542,34)	(5 326 348,94)	(1 580 806,50)
Pozostałe przychody operacyjne	1 805 916,29	848 357,88	1 716 401,92	914 516,00
Pozostałe koszty operacyjne	(81 417,48)	64 640,78	(2 493 281,77)	(57 247,26)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 818 136,85)	(513 484,23)	(6 309 566,74)	(720 647,46)
Przychody finansowe	84 457,33	27 676,14	500 296,96	495 147,66
Koszty finansowe	(66 861,93)	(27 465,60)	(198 769,87)	(79 838,66)
Zysk (strata) brutto	(1 800 541,45)	(513 273,69)	(6 008 039,65)	(305 338,46)
Podatek dochodowy - bieżący	-	-	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	(25 507,05)	(33 892,63)	(201 070,71)	(226 640,67)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 826 048,50)	(547 166,32)	(6 209 110,36)	(531 979,13)
Działalność zaniechana				
Zysk (Strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres	(1 826 048,50)	(547 166,32)	(6 209 110,36)	(531 979,13)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,07)	(0,85)	(0,08)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,25)	(0,07)	(0,85)	(0,08)
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 okres	(1 826 048,50)	(547 166,32)	(6 209 110,36)	(531 979,13)

14. SPRAWOZDANIE Z JEDNOSTKOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01- 30.09.2016	01.07- 30.09.2016	01.01- 30.09.2015	01.07- 30.09.2015
Działalność operacyjna				
Zysk/(strata) netto	(1 826 048,50)	(547 166,32)	(6 209 110,36)	(531 979,13)
Korekty o pozycje:				
Podatek dochodowy	25 507,05	33 892,63	201 070,71	226 640,67
Amortyzacja	737 130,57	216 275,80	943 197,64	298 855,68
Odsetki i dywidendy, netto	(50 526,85)	(13 692,52)	98 947,59	15 816,23
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(43 250,45)	35 615,04	(302 616,94)	(499 904,47)
Zmiana stanu należności	624 694,16	(15 322,23)	5 012 452,67	(1 147 067,37)
Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań	(148 722,27)	(241 118,46)	(3 738 511,96)	(705 681,31)
Zmiana stanu dotacji	(22 033,08)	(7 344,36)	-	-
Zmiana stanu rezerw	1 996,96	(106 503,04)	42 483,25	(33 378,49)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	47 482,55	144 267,12	2 160 470,25	286 155,46
Pozostałe	332 306,62	359 329,28	173 040,29	17 470,33
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(321 463,24)	(141 767,06)	(1 618 576,86)	(2 073 072,40)
Działalność inwestycyjna				
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 078 711,58	448 605,00	175 311,82	48 725,73
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 145,46)	-	(2 560,16)	(2 560,16)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-	3 351 781,00	3 351 781,00
Nabycie aktywów finansowych	(154 268,15)	(50 000,00)	(5 000,00)	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	8 948,62	18,73	13 181,13	13 181,13
Splata udzielonych pożyczek	792 300,00	212 661,59	-	-
Udzielenie pożyczek	(1 013 559,00)	(430 361,59)	(874 000,00)	(630 000,00)
Odsetki od depozytów od lokat	-	-	-	(372,24)
Pozostałe (otrzymane dotacje)	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	709 987,59	180 923,73	2 658 713,79	2 780 755,46
Działalność finansowa				
Wpływy z tytułu emisji akcji	5 000,00	-	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(129 043,12)	-	(256 447,72)	(86 709,67)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 720 000,00	747 872,60	450 000,00	-
Splata pożyczek/kredytów	(1 999 687,05)	(781 767,60)	(2 410 732,85)	(1 563 699,12)
Wpływy z tytułu emisji obligacji	-	-	-	-
Odsetki zapłacone	(31 756,80)	(9 270,88)	(122 581,68)	(35 785,24)
Pozostałe	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(435 486,97)	(43 165,88)	(2 339 762,25)	(1 686 194,03)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(46 962,62)	(4 009,21)	(1 299 625,32)	(978 510,97)
Różnice kursowe netto	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	112 943,72	69 990,31	1 413 908,79	1 092 794,44
Środki pieniężne na koniec okresu	65 981,10	65 981,10	114 283,47	114 283,47

15. ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 955 736,76)	14 225 263,27
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 955 736,76)	14 225 263,27
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(1 826 048,50)	(1 826 048,50)
Emisja akcji	5 000,00	-	-	-	-	5 000,00
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	229 328,00	-	229 328,00
Na dzień 30 września 2016 r.	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	496 402,00	(6 781 785,26)	12 633 542,77
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	2 885 519,89	21 799 445,92
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	2 885 519,89	21 799 445,92
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(7 841 256,65)	(7 841 256,65)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	267 074,00	-	267 074,00
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	(4 955 736,76)	14 225 263,27

Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe GK LARQ za III kwartał 2016 roku

(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowowy z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	2 885 519,89	21 799 445,92
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	2 885 519,89	21 799 445,92
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	(6 209 110,36)	(6 209 110,36)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	244 111,00	-	244 111,00
Na dzień 30 września 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	244 111,00	(3 323 590,47)	15 834 446,56

Warszawa, 14 listopada 2016 roku