

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 31 grudnia 2016 r.
wraz z opinią biegłego rewidenta

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 20 marca 2017 r.



SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016	4
3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
6. INFORMACJE OGÓLNE	8
7. OŚWIADCZENIA	10
8. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	11
9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	16
10. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI W ZAKRESIE WYCENY INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH ..	17
11. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	17
12. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	23
13. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	28
14. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	29

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 363	8 477	1 683	2 026
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 784	9 296	7 264	2 221
III. Zysk (strata) brutto	31 813	9 203	7 270	2 199
IV. Zysk (strata) netto	25 256	6 136	5 772	1 466
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 875)	(1 378)	(886)	(329)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	813	2 601	186	622
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 201	(2 525)	732	(603)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	140	(1 301)	32	(311)
	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2015
IX. Aktywa razem	101 454	68 860	22 933	16 159
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 508	16 680	5 314	3 914
XI. Zobowiązania długoterminowe	15 742	9 464	3 558	2 221
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 766	7 216	1 755	1 693
XIII. Kapitał własny	77 946	52 180	17 619	12 244
XIV. Kapitał zakładowy	733	728	166	171
XV. Liczba akcji	7 334 500	7 284 500	7 334 500	7 284 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,44	0,84	0,78	0,20
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,44	0,84	0,78	0,20
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,63	7,16	2,40	1,68
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	10,63	7,16	2,40	1,68
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych 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 grudnia 2016 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,4240 zł oraz odpowiednio według kursu 4,2615 zł za 1 EUR 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 4,3757 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,1848 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2015 roku.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016

AKTYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone	31.12.2015 opublikowane
Aktywa trwałe		96 570 346,43	63 649 751,57	16 283 788,07
Rzeczowe aktywa trwałe	14	7 599 854,26	9 438 201,81	9 438 201,81
Wartości niematerialne	15	354 024,93	508 134,12	508 134,12
Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-	5 887 554,26
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	16	87 655 013,59	52 744 796,07	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	19	42 755,00	37 220,00	37 220,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-	412 677,88
Pozostałe aktywa finansowe	22	918 698,65	921 399,57	-
Aktywa obrotowe		4 883 488,27	5 210 336,88	6 131 736,45
Zapasy		-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	19	2 129 190,97	3 209 166,03	4 322 733,60
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	19	159 175,57	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	252 500,32	112 943,72	112 943,72
Pozostałe aktywa finansowe	22	2 342 621,41	1 888 227,13	1 696 059,13
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
RAZEM AKTYWA		101 453 834,70	68 860 088,45	22 415 524,52

PASYWA	Nota	31.12.2016	31.12.2015 przekształcone	31.12.2015 opublikowane
Kapitał własny		77 945 736,52	52 179 629,14	14 225 263,27
Kapitał zakładowy	23	733 450,00	728 450,00	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	18 063 513,88	18 063 513,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały	25	121 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowany z wyceny programu motywacyjnego	26	771 838,00	267 074,00	267 074,00
Zyski zatrzymane	26	58 254 972,49	32 998 629,11	(4 955 736,76)
Zobowiązania długoterminowe		15 741 913,83	9 464 438,61	974 240,55
Kredyty i pożyczki	27	563 216,00	804 770,36	804 770,36
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	15 046 845,23	8 490 198,06	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31	-	8 240,15	8 240,15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Dotacje		131 852,60	161 230,04	161 230,04
Zobowiązania krótkoterminowe		7 766 184,35	7 216 020,70	7 216 020,70
Kredyty i pożyczki	27	4 028 254,95	414 032,12	414 032,12
Pozostałe zobowiązania finansowe	28	-	129 043,12	129 043,12
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29	2 346 814,66	5 511 776,86	5 511 776,86
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów		300 000,00	7 089,33	7 089,33
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31	47 744,30	81 685,13	81 685,13
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Pozostałe rezerwy		1 013 993,00	1 043 016,70	1 043 016,70
Dotacje	32	29 377,44	29 377,44	29 377,44
RAZEM PASYWA		101 453 834,70	68 860 088,45	22 415 524,52

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2015 przekształcone	01.01- 31.12.2015 opublikowane
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży		7 363 370,70	8 477 120,86	8 477 120,86
Przychody ze sprzedaży produktów	2	7 363 370,70	8 477 120,86	8 477 120,86
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-
Koszt własny sprzedaży		(6 683 113,75)	(6 978 145,71)	(6 978 145,71)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	(6 683 113,75)	(6 978 145,71)	(6 978 145,71)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		680 256,95	1 498 975,15	1 498 975,15
Koszty sprzedaży		(333 462,41)	(1 644 247,54)	-
Koszty ogólnego zarządu	3	(5 038 810,18)	(7 627 582,87)	(9 271 830,41)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	34 134 885,80	17 522 204,23	-
Pozostałe przychody operacyjne	5	2 615 245,08	2 593 355,47	2 593 355,47
Pozostałe koszty operacyjne	5	(274 229,82)	(3 047 147,38)	(3 047 147,38)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		31 783 885,42	9 295 557,06	(8 226 647,17)
Przychody finansowe	6	115 211,39	149 377,86	415 693,73
Koszty finansowe	6	(86 106,27)	(241 891,76)	(241 891,76)
Zysk (strata) brutto		31 812 990,54	9 203 043,16	(8 052 845,20)
Podatek dochodowy - bieżący	7	-	-	-
Podatek dochodowy - odroczone	7	(6 556 647,16)	(3 067 030,24)	211 588,55
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		25 256 343,38	6 136 012,92	(7 841 256,65)
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		25 256 343,38	6 136 012,92	(7 841 256,65)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		3,44	0,84	(1,08)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		3,44	0,84	(1,08)
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 ROK OBROTOWY		25 256 343,38	6 136 012,92	(7 841 256,65)

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015 przekształcone	01.01-31.12.2015 opublikowane
Działalność operacyjna			
Zysk/(strata) netto	25 256 343,38	6 136 012,92	(7 841 256,65)
- w tym podatek dochodowy należny	6 556 647,16	3 067 030,24	(211 588,55)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	901 237,05	1 221 862,53	1 221 862,53
Odsetki i dywidendy, netto	(29 105,12)	16 078,21	16 078,21
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(173 862,55)	(66 523,35)	(332 839,22)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(34 134 885,80)	(17 522 204,23)	
Zmiana stanu należności	1 074 440,06	8 060 559,07	8 060 559,07
Zmiana stanu zapasów	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań	(3 836 026,63)	(5 258 014,92)	(5 258 014,92)
Zmiana stanu dotacji	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	(71 204,68)	241 862,78	241 862,78
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	104 357,66	2 097 055,48	2 097 055,48
Pozostałe	477 273,37	417 074,00	417 074,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 874 786,10)	(1 377 618,72)	(1 377 618,72)
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 240 536,92	563 501,80	563 501,80
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	(104 268,15)	(16 160,00)	(16 160,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	8 991,99	92 874,90	92 874,90
Spłata udzielonych pożyczek	1 082 800,00	-	-
Udzielenie pożyczek	(1 400 559,00)	(1 388 000,00)	(1 388 000,00)
Odsetki od depozytów od lokat	-	-	-
Pozostałe (otrzymane dotacje)	(11 900,00)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	813 456,30	2 601 437,54	2 601 437,54
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu emisji akcji	5 000,00	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(129 043,12)	(344 333,23)	(344 333,23)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 755 127,40	450 000,00	450 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(2 387 707,40)	(2 494 627,85)	(2 494 627,85)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Odsetki zapłacone	(42 490,48)	(135 822,81)	(135 822,81)
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 200 886,40	(2 524 783,89)	(2 524 783,89)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	139 556,60	(1 300 965,07)	(1 300 965,07)
Różnice kursowe netto	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	112 943,72	1 413 908,79	1 413 908,79
Środki pieniężne na koniec okresu	252 500,32	112 943,72	112 943,72

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowany z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2015r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	26 862 616,18	45 776 542,21
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	26 862 616,18	45 776 542,21
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	6 136 012,93	6 136 012,93
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	32 998 629,11	52 179 629,14
Na dzień 1 stycznia 2016r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	32 998 629,11	52 179 629,14
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	32 998 679,11	52 179 679,14
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	25 256 343,38	25 256 343,38
Emisja akcji	5 000,00	-	-	-	-	5 000,00
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	504 764,00	-	504 764,00
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	771 838,00	58 254 972,49	77 945 736,52

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Podstawowa działalność

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

Spółka funkcjonuje pod nazwą LARQ od 15 października 2015 roku, kiedy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana firmy Spółki 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.

Głównym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie posiadany portfelem inwestycji finansowych w skład którego wchodzi podmioty zależne związane z branżą:

- transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe),
- reklamy (niestandardowe nośniki reklamy zewnętrznej oraz agencje typu full-service) oraz
- nowych technologii (SaaS i sales and marketing automation),

a także poszukiwanie nowych możliwości inwestycyjnych w wyżej wymienionych branżach.

W ciągu 2016 r. Spółka dodatkowo kontynuowała realizację umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service jakich Spółka historycznie była stroną i które jeszcze Spółkę obowiązują (działalność przenoszona do spółki zależnej).

W ocenie Zarządu Spółka spełnia na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 definicję jednostki kwalifikującej się, jako "jednostka inwestycyjna". Powyższa definicja jest spełniona z uwagi na następujące fakty:

- Spółka prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- Spółka posiada wielu niezależnych inwestorów, którzy nie są powiązani ze Spółką, a którzy łączą swoje środki w celu uzyskania dostępu do możliwości inwestycyjnych, do których nie mieliby dostępu pojedynczo,
- Spółka nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia” z inwestycji.

W wyniku zastosowania zasad rachunkowości zgodnie z MSSF 10 Spółka jako „jednostka inwestycyjna” nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego a wszystkie inwestycje w spółki portfelowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy w ramach sprawozdania finansowego.

Spółka wycenia następujące spółki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- Larq Fund Management sp. z o.o. (nazwa zmieniona z Kinglet 7 sp. z o.o.; 100% zależna od LARQ; posiadająca 100% certyfikatów LARQ Growth Fund I FIZ)
- Adinnovation sp. z o.o. (100% zależna od LARQ)
- CAM Media Creative Works sp. z o.o. (100% zależna od LARQ)
- Intelisoft sp. z o.o. (51% zależna od LARQ)
- Media Power sp. z o.o. (100% zależna od LARQ)
- AWL VIII sp. z o.o. (100% zależna od LARQ)

Spółka zależna Larq Fund Management sp. z o.o. posiada 100% certyfikatów funduszu inwestycyjnego LARQ Growth Fund I FIZ na którego aktywa składają się m.in. akcje i udziały w spółkach

- Nextbike Polska SA (71% akcji),
- Brand 24 SA (48% akcji),
- Synergic sp. z o.o. (100% udziałów)

jakie na koniec 2015 roku były w bezpośrednim posiadaniu LARQ.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

6.2. Skład organów Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółką kierował trzyosobowy Zarząd w składzie:

dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu

Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu

W ciągu 2016 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Bartosz Foroncewicz – Członek Rady Nadzorczej

Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kalkusiński - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krawczyński - Członek Rady Nadzorczej

W ciągu 2016 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

6.3. Biegli rewidenci

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02- 695 Warszawa

7. OŚWIADCZENIA

7.1. 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 Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, 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 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2 sierpnia 2016 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20 marca 2017 roku.

7.2. Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania sprawozdania

Niniejsze 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 2016 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku. Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wraz z danymi porównywalnymi na 31 grudnia 2015 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2016 rok i dane porównywalne za 2016 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Z uwagi na zmiany zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę (szczegółowy opis zmian w punkcie 9) w zakresie wyceny inwestycji finansowych dane porównawcze zostały zaprezentowane w dwóch wariantach. Prezentowane „dane opublikowane” to dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za dany okres, natomiast „dane przekształcone” uwzględniają przekształcenie retrospektywne (opisane w pkt 10).

W wyniku zastosowania zmienionych zasad rachunkowości zgodnie z MSSF 10 pkt 27 Spółka jako jednostka inwestycyjna nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego a wszystkie inwestycje w spółki zależne wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy jednostek zależnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

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

8. 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 2016 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, z wyjątkiem zmian jakie zostały opisane w pkt 9 oraz 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 2016 roku:

Poniżej wymieniono standardy i zmiany do standardów zatwierdzone do stosowania w UE i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016:

a) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo : Rośliny produkcyjne

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)

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych doprecyzowano, że metoda amortyzacja 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) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

c) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach

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 wspólnych przedsięwzięciach, 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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

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 Sprawozdania finansowe : Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

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) 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

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

g) Poprawki do MSSF (2012-2014) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF

- MSSF 5 Aktywa trwałe 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,

Doprecyzowano, 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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 Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku Standard ten został opublikowany w

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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 „saldo 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 „saldo debetowe pozycji odroczonech”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonech”.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
- ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

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

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

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

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

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

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

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

- stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z rozpoznawaniem w całkowitych dochodach a nie rachunku zysków i strat, zmian wynikających z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe zamiast MSR 39 Instrumenty finansowe dla wszystkich jednostek, które wystawiają umowy ubezpieczeniowe (tzn. „overlay approach”),
- tymczasowego (do 2021 roku) wyłączenia ze stosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe dla jednostek, których działalność jest głównie związana z działalnością ubezpieczeniową i stosowania w tym okresie MSR 39 Instrumenty finansowe (tzn. „deferral approach”).

- h) KIMSF nr 22 Transakcje w walucie obcej - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

Interpretacja wyjaśnia ujęcie księgowe transakcji uwzględniających otrzymanie lub zapłatę zaliczki w walucie obcej. Interpretacja dotyczy transakcji w walucie obcej, wówczas, gdy jednostka ujmuje niepieniężne aktywum lub zobowiązanie wynikające z otrzymania lub zapłaty zaliczki w walucie obcej, zanim jednostka ujmuje odnośne aktywum, koszt lub przychód.

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

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

- j) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku/po 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

- Zmiana MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach

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

- Zmiany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

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

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

9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I PORÓWNYWALNOŚĆ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2016 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2016 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.

10. ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI W ZAKRESIE WYCENY INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku Spółka dokonała zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego. Z uwagi na fakt, że w opinii Zarządu Spółka spełnia definicję „jednostki inwestycyjnej” zgodnie z wymogami paragrafu 27 MSSF 10 tzn.:

- prowadzi wiele inwestycji w celu dywersyfikacji ryzyka i maksymalizacji zwrotów,
- posiada wielu niezależnych inwestorów, którzy nie są powiązani ze Spółką, a którzy łączą swoje środki w celu uzyskania dostępu do możliwości inwestycyjnych, do których nie mieliby dostępu pojedynczo,
- nie planuje utrzymywać portfela inwestycji bezterminowo, tj. posiada „strategię wyjścia” z inwestycji,

spółka począwszy od niniejszego sprawozdania finansowego wycenia wszystkie swoje inwestycje w akcje i udziały spółek portfelowych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Tym samym aby zachować warunki porównywalności w niniejszym sprawozdaniu finansowym dokonano odpowiedniej korekty sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku. Korekta szczegółowo została opisana w pkt 10.

11. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W wyniku zmian zasad rachunkowości opisanych w pkt 9 Spółka wprowadziła korekty przekształcające sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2015 tak aby zachować warunki porównywalne ze sprawozdaniem za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dodatkowo wprowadzono korekty prezentacyjne reklasyfikujące umowy pożyczek z „należności handlowych i pozostałych” do długoterminowych i krótkoterminowych „pozostałych aktywów finansowych” Korekty opisano poniżej wraz z podaniem ich kwot:

a) Udziały w jednostkach zależnych/Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Korekta ma na celu rozpoznanie wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych przez wynik finansowy na dzień 31.12.2015. Do momentu zmian zasad rachunkowości w tym zakresie Spółka prezentowała wartość posiadanych udziałów i akcji w spółkach zależnych w pozycji „Udziały w jednostkach zależnych” w wartości nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Dla zachowania porównywalności skorygowano dane porównawcze w zakresie pozycji „Udziały w jednostkach zależnych” do wartości 0 zł gdyż Spółka zaprzestaje wyceny w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości i wprowadzono wycenę aktywów finansowych w wartości godziwej na kwotę 52 744 796,07 zł.

b) Zyski zatrzymane

Korekta ma na celu ujawnienie w zyskach zatrzymanych wyniku ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy za okres do 31 grudnia 2015 roku. Kwota korekty wynosi 37 954 365,87 zł.

c) Rezerwa na podatek odroczony

Korekta ma na celu ujawnienie rezerwy na podatek odroczony z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych na dzień 31 grudnia 2015 roku. Kwota korekty wynosi 8 902 875,94 zł i prezentacyjnie wartość rezerwy na podatek odroczony zaprezentowana w przekształconym bilansie została pomniejszona o zreklasifikowaną wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego na kwotę 412 677,88 zł.

d) Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych

Korekta ma na celu ujawnienie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wpływu zmiany wyceny aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Kwota korekty wynosi 17 522 204,23 zł.

e) Pozostałe aktywa finansowe/należności handlowe i pozostałe

Korekta prezentacyjna reklasyfikująca wartość pożyczek w kwocie 1 113 567,57 zł z pozycji „należności handlowe i pozostałe” odpowiednio w kwocie 921 399, 57 zł do długoterminowych pozostałych aktywów finansowych oraz w kwocie 192 168,00 zł do krótkoterminowych pozostałych aktywów finansowych.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

f) Koszty sprzedaży/koszty ogólne

Korekta prezentacyjna reklasyfikująca wartość kosztów sprzedaży w kwocie 1 644 247,54 zł z pozycji „koszty ogólnego zarządu” do kosztów sprzedaży.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku w wersji opublikowanej 21 marca 2016 roku oraz po przekształceniu.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 - PRZEKSZTAŁCENIE

AKTYWA	Korekta	31.12.2015	przekształcenie	31.12.2015
		opublikowane		przekształcone
Aktywa trwałe		16 283 788,07	47 365 963,50	63 649 751,57
Rzeczowe aktywa trwałe		9 438 201,81	-	9 438 201,81
Wartości niematerialne		508 134,12	-	508 134,12
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	a	5 887 554,26	(5 887 554,26)	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	a	-	52 744 796,07	52 744 796,07
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Należności handlowe i pozostałe		37 220,00	-	37 220,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	c	412 677,88	(412 677,88)	-
Pozostałe aktywa finansowe	e	-	921 399,57	921 399,57
Aktywa obrotowe		6 131 736,45	(921 399,57)	5 210 336,88
Zapasy		-	-	-
Należności handlowe i pozostałe		4 322 733,60	(1 113 567,57)	3 209 166,03
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe		-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		112 943,72	-	112 943,72
Pozostałe aktywa finansowe	e	1 696 059,13	192 168,00	1 888 227,13
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
RAZEM AKTYWA		22 415 524,52	46 444 563,93	68 860 088,45
PASywa	Korekta	31.12.2015	przekształcenie	31.12.2015
		opublikowane		przekształcone
Kapitał własny		14 225 263,27	37 954 365,87	52 179 629,14
Kapitał zakładowy		728 450,00	-	728 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		18 063 513,88	-	18 063 513,88
Pozostałe kapitały		121 962,15	-	121 962,15
Kapitał rezerwowany z wyceny programu motywacyjnego		267 074,00	-	267 074,00
Zyski zatrzymane	b	(4 955 736,76)	37 954 365,87	32 998 629,11
Zobowiązania długoterminowe		974 240,55	8 490 198,06	9 464 438,61
Kredyty i pożyczki		804 770,36	-	804 770,36
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	c	-	8 490 198,06	8 490 198,06
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		8 240,15	-	8 240,15
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Dotacje		161 230,04	-	161 230,04
Zobowiązania krótkoterminowe		7 216 020,70	-	7 216 020,70
Kredyty i pożyczki		414 032,12	-	414 032,12
Pozostałe zobowiązania finansowe		129 043,12	-	129 043,12
Zobowiązania handlowe i pozostałe		5 511 776,86	-	5 511 776,86
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów		7 089,33	-	7 089,33
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		81 685,13	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-	-
Pozostałe rezerwy		1 043 016,70	-	1 043 016,70
Dotacje		29 377,44	-	29 377,44
RAZEM PASywa		22 415 524,52	46 444 563,93	68 860 088,45

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - PRZEKSZTAŁCENIE

	Korekta	01.01-31.12.2015 opublikowane	przekształcenie	01.01-31.12.2015 przekształcone
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży		8 477 120,86	-	8 477 120,86
Przychody ze sprzedaży produktów		8 477 120,86	-	8 477 120,86
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-	-
Koszt własny sprzedaży		(6 978 145,71)	-	(6 978 145,71)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		(6 978 145,71)	-	(6 978 145,71)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 498 975,15	-	1 498 975,15
Koszty sprzedaży	f	-	(1 644 247,54)	(1 644 247,54)
Koszty ogólnego zarządu	f	(9 271 830,41)	1 644 247,54	(7 627 582,87)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej		-	17 522 204,23	17 522 204,23
Pozostałe przychody operacyjne		2 593 355,47	-	2 593 355,47
Pozostałe koszty operacyjne		(3 047 147,38)	-	(3 047 147,38)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(8 226 647,17)	17 522 204,23	9 295 557,06
Przychody finansowe	d	415 693,73	(266 315,87)	149 377,86
Koszty finansowe		(241 891,76)	-	(241 891,76)
Zysk (strata) brutto		(8 052 845,20)	17 255 888,36	9 203 043,16
Podatek dochodowy - bieżący		-	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	c	211 588,55	(3 278 618,79)	(3 067 030,24)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 841 256,65)	13 977 269,57	6 136 012,92
Działalność zaniechana				
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres		(7 841 256,65)	13 977 269,57	6 136 012,92
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję				
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		(1,08)	1,92	0,84
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		(1,08)	1,92	0,84
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		(7 841 256,65)	13 977 269,57	6 136 012,92

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH - PRZEKSZTAŁCENIE

	01.01-31.12.2015 opublikowane	przekształcenie	01.01-31.12.2015 przekształcone
Działalność operacyjna			
Zysk/(strata) netto	(7 841 256,65)	13 977 269,57	6 136 012,92
- w tym podatek dochodowy należny	211 588,55	3 278 618,79	3 067 030,24
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja	1 221 862,53	-	1 221 862,53
Odsetki i dywidendy, netto	16 078,21	-	16 078,21
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(332 839,22)	266 315,87	(66 523,35)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	(17 522 204,23)	(17 522 204,23)
Zmiana stanu należności	8 060 559,07	-	8 060 559,07
Zmiana stanu zapasów	-	-	-
Zmiana stanu zobowiązań	(5 258 014,92)	-	(5 258 014,92)
Zmiana stanu dotacji	-	-	-
Zmiana stanu rezerw	241 862,78	-	241 862,78
Podatek dochodowy zapłacony	-	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	2 097 055,48	-	2 097 055,48
Pozostałe	417 074,00	-	417 074,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 377 618,72)	-	(1 377 618,72)
Działalność inwestycyjna			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	563 501,80	-	563 501,80
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 560,16)	-	(2 560,16)
Zmiana stanu aktywów finansowych	3 351 781,00	-	3 351 781,00
Nabycie aktywów finansowych	(16 160,00)	-	(16 160,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	92 874,90	-	92 874,90
Spłata udzielonych pożyczek	-	-	-
Udzielenie pożyczek	(1 388 000,00)	-	(1 388 000,00)
Odsetki od depozytów od lokat	-	-	-
Pozostałe (otrzymane dotacje)	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 601 437,54	-	2 601 437,54
Działalność finansowa			
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(344 333,23)	-	(344 333,23)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	450 000,00	-	450 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(2 494 627,85)	-	(2 494 627,85)
Dywidendy wypłacone	-	-	-
Odsetki zapłacone	(135 822,81)	-	(135 822,81)
Pozostałe	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 524 783,89)	-	(2 524 783,89)
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 300 965,07)	-	(1 300 965,07)
Różnice kursowe netto	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	1 413 908,79	-	1 413 908,79
Środki pieniężne na koniec okresu	112 943,72	-	112 943,72

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - PRZEKSZTAŁCENIE

	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 2015r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	2 885 519,89	21 799 445,92
Przekształcenie	-	-	-	-	23 977 096,29	23 977 096,29
Na dzień 1 stycznia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	-	26 862 616,18	45 776 542,21
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
Przekształcenie	-	-	-	-	13 977 269,58	13 977 269,58
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	32 998 629,11	52 179 629,14

12. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki 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 w pozycji przychody lub koszty finansowe.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Kurs obowiązujący na dzień	31.12.2016	31.12.2015
EURO	4,4240	4,2615
Kurs średni za okres	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
EURO	4,3757	4,1848

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 w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Wartości niematerialne

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

- 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.

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w udziały i akcje w spółkach zależnych, stowarzyszonych, a także posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz instrumenty pochodne ujmowane są w wartości godziwej przy początkowym ujęciu ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wyceniany jest w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub powstania składnika aktywów finansowych,

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

- w wartości rynkowej – jeżeli istnieje dla nich aktywny rynek,
- w określonej w inny sposób wartości godziwej – jeżeli nie istnieje dla nich aktywny rynek.

Spółka w celu wyceny do wartości godziwej wykorzystuje hierarchię wartości określoną w MSSF 13. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Spółkę odpowiednich technik wyceny. Jednak w hierarchii wartości godziwej rangę nadaje się nie technikom wyceny stosowanym do ustalenia wartości godziwej, lecz danym wejściowym w technikach wyceny.

Techniki wyceny stosowane do ustalania wartości godziwej powinny opierać się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Przy wyborze techniki wyceny Spółka (ze względu na specyfikę działalności) stosuje przede wszystkim podejście rynkowe, a w uzasadnionych przypadkach również podejście dochodowe.

Wartość godziwą dla składnika aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustala się w drodze jednej z następujących metod:

- zastosowania właściwego modelu wyceny instrumentu finansowego, jeżeli wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego regulowanego rynku,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego na podstawie publicznie ogłoszonej, notowanej na aktywnym regulowanym rynku ceny nieróżniącego się istotnie, podobnego instrumentu finansowego, albo cen składników złożonego instrumentu finansowego,
- oszacowania ceny instrumentu finansowego za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne.

Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię, odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku,
- Poziom 2 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe,
- Poziom 3 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Spółka dokonuje transferów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej gdy zmiana warunków powoduje spełnienie lub zaprzestanie spełniania kryteriów klasyfikacji do danego poziomu. Transferu pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej Spółka dokonuje w śródrocznym okresie w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zmianę warunków. Spółka stosuje podejście spójne dla transferów z i do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

Skutki wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do przychodów lub kosztów z działalności operacyjnej Spółki w pozycji „Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”.

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 ujmują się w księgach i wycenia na dzień kończący okres sprawozdawczy zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rozliczenie międzyokresowe – kontrakty długoterminowe

Spółka 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 Spółka 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 ujmują się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

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

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 stanowią kapitał z wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego stanowi skumulowana wartość kosztów związanych z realizacją programów motywacyjnych.

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne 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. Spółka prezentuje wycenę według zamortyzowanego kosztu tylko jeśli różnica między wartością nominalną a wycenioną jest istotna.

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 Spółki.

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.

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 Spółka nie jest stroną żadnych porozumień płacowych ani zbiorowych układów pracy. Spółka nie posiada także programów emerytalnych zarządzanych bezpośrednio przez Spółkę 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. Spółka nie tworzy rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych z uwagi na obecną strukturę zatrudnienia w Spółce i ewentualna istotność tej pozycji.

Przychody ze sprzedaży

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 11.

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Do pozycji wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej klasyfikowane są zyski i straty związane z wyceną inwestycji, uzyskanymi dywidendami, zbyciem inwestycji wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Pozostałe przychody operacyjne

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. 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 odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych (innych niż spółki portfelowe) 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 Spółki. 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 Spółka 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 Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensaty

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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

Spółka 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 Spółkę 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.

13. 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.

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

Spółka 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 aktywów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Spółki 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. Spółka 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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.

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka 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.

14. 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.

Przychody ze sprzedaży	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów	7 363 370,70	8 477 120,86
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	7 363 370,70	8 477 120,86

Przychody ze sprzedaży	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Polska	7 363 370,70	8 477 120,86
Pozostałe kraje	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	7 363 370,70	8 477 120,86

Nota 2 SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności.

Nota 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty według rodzaju	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Amortyzacja	(901 237,05)	(1 221 862,53)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(1 602 283,28)	(3 107 965,51)
Zużycie materiałów i energii	(56 804,37)	(62 001,57)
Usługi obce	(9 003 995,30)	(9 276 606,31)
Podatki i opłaty	(96 582,66)	(158 798,50)
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	(394 483,68)	(77 720,11)
Pozostałe koszty	(901 237,05)	(2 345 021,59)
Razem koszty rodzajowe	(12 055 386,34)	(16 249 976,12)
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (+)	-	-
Koszty sprzedaży (+)	(333 462,41)	(1 644 247,54)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(5 038 810,18)	(7 627 582,87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-	-
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 683 113,75)	(6 978 145,71)

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
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:	(901 237,05)	(1 221 862,53)
Amortyzacja środków trwałych	(751 843,13)	(1 064 468,56)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(149 393,92)	(157 393,97)
Koszty zatrudnienia	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	(898 099,34)	(2 136 154,51)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(199 419,94)	(704 737,00)
Koszty programu motywacyjnego	(504 764,00)	(267 074,00)
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(1 602 283,28)	(3 107 965,51)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(1 602 283,28)	(3 107 965,51)

Nota 4 WYNIK ZE ZBYCIA I PRZESZACOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
LARQ Fund Management*	33 965 602,35	20 082 127,96
Adinnovation sp. z o.o.	169 283,45	(2 821 239,60)
Cam Media Creative Works sp. z o.o.	-	(5 000,00)
Intelisoft sp. z o.o.	-	-
Media Power sp. z o.o.	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-
Ad-vice sp. z o.o.	-	266 315,87
Razem pozostałe przychody operacyjne	34 134 885,80	17 522 204,23

*Dla zachowania warunków porównawczych założono, że wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, które na dzień 31 grudnia 2016 roku znajdowały się w funduszu LARQ Growth Fund I FIZ, którego 100% certyfikatów posiada LARQ Fund Management również w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostały zaprezentowane w tej pozycji.

Nota 5 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	173 862,55	472 099,21
Przychody z tytułu wynajmu	1 177 315,00	1 246 157,23
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	26 343,34	71 695,76
Otrzymane dotacje	29 377,44	29 377,44
Refaktury kosztów	54 126,57	446 921,00
Odpis zobowiązań	455 897,43	-
Pozostałe	698 322,75	327 104,83
Razem pozostałe przychody operacyjne	2 615 245,08	2 593 355,47

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	(53 040,90)	(666 706,96)
Odpis aktualizujący wartość pozostałych należności	(134 044,44)	(420 035,90)
Odpisy aktualizujące wartość projektów	-	(1 778 990,09)
Nakłady na zbyte prace rozwojowe	-	-
Inne	(87 144,48)	(181 414,43)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(274 229,82)	(3 047 147,38)

Nota 6 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	115 197,97	148 852,99
- lokaty bankowe	162,41	92 874,90
- odsetki od udzielonych pożyczek	115 035,56	55 978,09
- pozostałe	-	-
Zysk ze zbycia udziałów	-	-
Pozostałe	13,42	524,87
Razem przychody finansowe	115 211,39	149 377,86

Koszty finansowe	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	(63 514,37)	(235 054,61)
- kredytów i pożyczek	(46 222,95)	(121 687,48,)
- leasingu finansowego	(1 339,17)	(17 577,81)
- zobowiązań handlowych	(14 688,91)	(95 789,32)
- pozostałe	(1 263,34)	-
Prowizje	-	-
Odpis na należności odsetkowe	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	-	-
Pozostałe	(22 591,90)	(6 837,15)
Razem koszty finansowe	(86 106,27)	(241 891,76)

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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

01.01-31.12.2016

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	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	-	-	-	115 035,56	(63 514,37)	-	51 521,19
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(11 825,52)	-	-	(11 825,52)
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny aktywów finansowych	34 134 885,80	-	-	-	-	-	34 134 885,80
Razem zyski/(straty) netto	34 134 885,80	-	-	103 210,04	(63 514,37)	-	34 174 581,47

01.01-31.12.2015

	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	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	-	-	-	55 978, 99	(121 687,48)	-	(65 709,39)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	524,87	(6 837,15)	-	(6 312,28)
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny aktywów finansowych	17 522 204,23	-	-	-	-	-	17 522 204,23
Razem zyski/(straty) netto	17 522 204,23	-	-	56 503,86	(128 524,63)	-	17 450 183,46

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

Nota 7 PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY 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 Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(6 556 647,16)	(3 067 030,24)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(6 556 647,16)	(3 067 030,24)
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6 556 647,16)	(3 067 030,24)

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	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	31 812 990,54	9 203 043,16
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	31 812 990,54	9 203 043,16
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(284 007,00)	(27 956,27)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 320 433,63	5 736 369,88
Zwiększenie przychodów podatkowych z tytułu odsetek	-	256 379,21
Korekty dotyczące niezapłaconych faktur	(378 606,51)	602 989,85
Straty podatkowe z których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 787 101,93	-
Pozostałe	250 756,74	1 110 356,24
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	34 710 563,02	16 881 182,07
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(6 556 647,16)	(3 067 030,24)
Efektywna stawka podatkowa	21%	33%

W związku z przejściowymi różnicami pomiędzy podstawą opodatkowania a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym, tworzony jest podatek odroczony. Odroczony podatek dochodowy na dzień 31 grudnia 2016 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2016		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(15 388 504,24)	(15 388 504,24)
Pozostałe aktywa finansowe	-	(31 206,84)	(31 206,84)
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	(30 189,63)	(30 189,63)
Rezerwy	24 271,42	-	24 271,42
Pozostałe	874,89	-	874,89
Straty podatkowe 2014-2015	377 909,17	-	377 909,17
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	403 055,48	(15 449 900,71)	(15 046 845,23)

	31.12.2015		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(8 902 875,94)	(8 902 875,94)
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	1 346,96	-	1 346,96
Pozostałe aktywa finansowe	-	(23 374,85)	(23 374,85)
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	21 612,88	-	21 612,88
Rezerwy	35 183,71	-	35 183,71
Straty podatkowe 2014-2015	377 909,17	-	377 909,17
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	436 052,73	(8 926 250,79)	(8 490 198,06)

Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

Nota 8 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie wystąpiła.

Nota 9 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2016 roku żadne aktywa nie zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 10 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki 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).

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Wyliczenie zysku na potrzeby wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 256 343,38	6 136 012,92
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	25 256 343,38	6 136 012,92
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	25 256 343,38	6 136 012,92

Liczba akcji wyemitowana	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 334 500	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	7 334 500	7 284 500

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 256 343,38	6 136 012,92
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 334 500,00	7 284 500,00
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	3,44	0,84

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	25 256 343,38	6 136 012,92
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 334 500,00	7 284 500,00
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	3,44	0,84

Nota 11 DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Brak

Nota 12 UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

Nota 13 EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
 (wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)
Nota 14 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa	31.12.2016	31.12.2015
Własne	7 599 854,26	8 968 504,70
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	469 697,11
Razem struktura własnościowa aktywów trwałych	7 599 854,26	9 438 201,81

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Brak.

Ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2016r.

1. Hipoteka umowna zwykła ustanowiona na lokalu U4, 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, 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, suma 3 000 000,00 zł. na rzecz ALIOR Bank S.A., zabezpieczona wierzytelność: wierzytelności wynikające z umowy kredytowej nr U0002361420158 z 27.06.2013 r.
4. Hipoteka zwykła łączna ustanowiona na lokalach 6,7 , 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, 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 lokalu 30, 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.
7. Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 9 791 500,00 zł.
8. Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 26 610 375,00 zł.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2016

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	9 053 580,32	699 975,93	157 384,31	3 562 248,78	42 879,51	13 516 068,85
Zwiększenia, z tytułu	-	2 145,46	-	-	3 825,27	5 970,73
- nabycia środków trwałych	-	2 145,46	-	-	-	2 145,46
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	3 825,27	3 825,27
Zmniejszenia, z tytułu	(81 995,80)	(209 904,48)	(22 584,31)	(2 059 523,83)	(46 704,78)	(2 420 713,20)
- sprzedaży	-	-	(22 584,31)	(2 372 328,11)	-	(2 394 912,42)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do innej grupy rodzajowej	(81 995,80)	(209 904,48)	-	338 605,06	(46 704,78)	-
- inne	-	-	-	(25 800,78)	-	(25 800,78)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	8 971 584,52	492 216,91	134 800,00	1 502 724,95	-	11 101 326,38
Umorzenie na dzień 01.01.2016	(1 552 190,87)	(671 346,45)	(135 981,23)	(1 718 348,49)	-	(4 077 867,04)
Zmiana, z tytułu	(178 332,02)	183 120,61	3 441,23	568 165,10	-	576 394,92
- odpisu amortyzacyjnego	(220 830,78)	(8 646,49)	(19 143,33)	(503 222,53)	-	(751 843,13)
- sprzedaży środka trwałego	-	-	22 584,31	1 305 653,74	-	1 328 238,05
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	42 498,76	191 767,10	0,25	(234 266,11)	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016	(1 730 522,89)	(488 225,84)	(132 540,00)	(1 150 183,39)	-	(3 501 472,12)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2016	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016	7 501 389,45	28 629,48	21 403,08	1 843 900,29	42 879,51	9 438 201,81
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	7 241 061,63	3 991,07	2 260,00	352 541,56	-	7 599 854,26

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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	9 053 580,32	705 455,77	1 105 002,32	3 761 466,58	366 753,13	14 992 258,12
Zwiększenia, z tytułu	-	2 560,16	-	-	-	2 560,16
- nabycia środków trwałych	-	2 560,16	-	-	-	2 560,16
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	(8 040,00)	(947 618,01)	(199 217,80)	(323 873,62)	(1 478 749,43)
- sprzedaży	-	(8 040,00)	(947 618,01)	(199 217,80)	-	(1 154 875,81)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	(323 873,62)	(323 873,62)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	9 053 580,32	699 975,93	157 384,31	3 562 248,78	42 879,51	13 516 068,85
Umorzenie na dzień 01.01.2015	(1 320 623,54)	(653 087,30)	(943 568,71)	(1 077 889,91)	-	(3 995 169,46)
Zmiana, z tytułu	(231 567,33)	(18 259,15)	807 587,48	(640 458,58)	-	(82 697,58)
- odpisu amortyzacyjnego	(231 567,33)	(26 299,15)	(124 933,40)	(640 458,58)	-	(1 023 258,46)
- sprzedaży środka trwałego	-	8 040,00	932 520,88	-	-	940 560,88
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	(1 552 190,87)	(671 346,45)	(135 981,23)	(1 718 348,49)	-	(4 077 867,04)
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	7 732 956,78	52 368,47	161 433,61	2 683 576,67	366 753,13	10 997 088,66
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	7 501 389,45	28 629,48	21 403,08	1 843 900,29	42 879,51	9 438 201,81

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Budynki i budowle o wartości bilansowej 7 501 389,45 zł (na dzień 31 grudnia 2015 r.: 5 682 115,18 zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

W latach 2016 i 2015 nie wystąpiły koszty spełniające kryteria kapitalizacji zgodnie z MSR 23.

Leasingowane środki trwałe	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Maszyny i urządzenia	-	-	-	1 000 000,00	(530 302,89)	469 697,11
Środki transportu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-	-	-
Razem leasingowane środki trwałe	-	-	-	1 000 000,00	(530 302,89)	469 697,11

Nota 15 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

01.01 - 31.12.2016

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	-	814 265,12	814 265,12	190 433,05	1 004 698,17
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	(19 715,27)	15 000,00	-	(4 715,27)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	(890,00)	-	(890,00)
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	(19 715,27)	15 890,00	-	(3 825,27)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016	-	794 549,85	15 000,00	190 433,05	999 982,90
Umorzenie na dzień 01.01.2016	-	(496 564,05)	-	-	(496 564,05)
Zmiana, z tytułu	-	(135 143,92)	(14 250,00)	-	(149 393,92)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(146 393,92)	(3 000,00)	-	(149 393,92)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	11 250,00	(11 250,00)	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2016	-	(631 707,97)	(14 250,00)	-	(645 957,97)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2016	-	-	-	-	-
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 31.12.2016	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016	-	317 701,07	-	190 433,05	508 134,12
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016	-	162 841,88	750,00	190 433,05	354 024,93

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2015

	Koszty prac rozwojowych	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015	-	-	814 265,12	190 433,05	1 004 698,17
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
- przekazania z prac rozwojowych	-	-	-	-	-
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015	-	-	814 265,12	190 433,05	1 004 698,17
Umorzenie na dzień 01.01.2015	-	-	(339 170,08)	-	(339 170,08)
Zmiana, z tytułu	-	-	(157 393,97)	-	(157 393,97)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	-	(157 393,97)	-	(157 393,97)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2015	-	-	(496 564,05)	-	(496 564,05)
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	-	-	475 095,04	190 433,05	665 528,09
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015	-	-	317 701,07	190 433,05	508 134,12

Nota 16 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2016	31.12.2015
Larg Fund Management*	86 491 654,57	51 750 720,50
Adinnovation sp. z o.o.	1 150 987,02	981 703,57
Cam Media Creative Works sp. z o.o.	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	-	-
Media Power sp. z o.o.	1 212,00	1 212,00
AWL VIII sp. z o.o.	11 160,00	11 160,00
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	87 655 013,59	52 744 796,07

Spółka zależna Larq Fund Management sp. z o.o. posiada 100% certyfikatów funduszu inwestycyjnego LARQ Growth Fund I FIZ na którego aktywa składają się m.in. akcje i udziały w spółkach

- Nextbike Polska SA (71% akcji),
- Brand 24 SA (48% akcji),
- Synergic sp. z o.o. (100% udziałów)

jakie na koniec 2015 roku były w bezpośrednim posiadaniu LARQ.

Charakterystyka spółek wchodzących w skład aktywów finansowych

Larq Fund Management sp. z o.o. (100% udziałów)

Spółka posiada 100% certyfikatów w LARQ Growth Fund I FIZ. Wartość aktywów netto funduszu na dzień 31.12.2016 roku wynosiła 84 mln zł i w skład funduszu wchodziły akcje i udziały w spółkach Nextbike Polska SA, Brand 24 SA i Synergic sp. z o.o.

Nextbike Polska SA (71% akcji w LARQ Growth Fund I FIZ)

Największy w Polsce dostawca i operator miejskich systemów rowerowych. Nextbike zarządza flotą 7,8 tys. rowerów w 15 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 SA (48% akcji w LARQ Growth Fund I FIZ)

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. Na dzień 31.12.2016 roku spółka miała 1 507 użytkowników.

Synergic sp. z o.o. (100% udziałów w LARQ Growth Fund I FIZ)

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

CAM Media Creative Works sp. z o.o. (100% udziałów)

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.

Intelisoft sp. z o.o. (51% udziałów)

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. (100% udziałów)

Spółki celowe, dedykowane do realizacji specjalnych projektów.

Wartość udziałów w powyższych spółkach wykazywana jest w wartości godziwej na podstawie skorygowanej wartości aktywów netto danej spółki na dzień bilansowy. W przypadku LARQ Fund Management sp. z o.o. skorygowaną wartość aktywów netto głównie stanowi wartość certyfikatów inwestycyjnych LARQ Growth Fund I FIZ. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych jest ustalana na podstawie publikowanych wycen funduszu inwestycyjnego. Wycena funduszu jest dokonywana kwartalnie oparciu o wycenę do wartości godziwej spółek portfelowych należących do tych funduszy oraz innych lokat tych funduszy. Wyceny spółek portfelowych dokonuje biegły rewident stosując metodę porównawczą. Przy wycenie metodą porównawczą wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągniętych przez spółki o profilu możliwie zbliżonym do wycenianego biznesu oraz wartości transakcji zawieranych w odniesieniu do podmiotów działających w tej samej branży na rynku publicznym i niepublicznym. Wycena spółki metodą porównawczą w oparciu o próbę spółek publicznych i transakcji o charakterze niepublicznym odbywa się w następujących etapach:

- Identyfikacja spółek publicznych o profilu działalności zbliżonym do wycenianego podmiotu lub transakcji na spółkach niepublicznych reprezentujących branżę wycenianego podmiotu,
- Zebranie danych finansowych spółek uznanych za reprezentatywne dla danej branży, informacji na temat notowań tych spółek lub danych finansowych oraz wartości transakcji na zidentyfikowanych spółkach niepublicznych,
- Określenie i obliczenie wskaźników, które zastosowane zostaną do wyceny,
- Zastosowanie wyliczonych wskaźników do określenia wartości wycenianego biznesu.

Nota 17 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Brak.

Nota 18 ZAPASY

Brak

Nota 19 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2016	31.12.2015
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	42 755,00	37 220,00
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe	42 755,00	37 220,00

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe, w tym:	1 182 519,61	1 951 676,01
- od jednostek powiązanych	673 097,66	1 139 700,08
- od pozostałych jednostek	509 421,95	811 975,93
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	449 125,98	812 804,17
Inne należności niefinansowe	497 545,38	444 685,85
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	2 129 190,97	3 209 166,03

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Krótkoterminowe należności handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Należności handlowe brutto, w tym:	1 600 198,31	3 809 556,92
- od jednostek powiązanych	673 097,66	1 139 700,08
- od pozostałych jednostek	927 100,65	2 669 856,84
Odpisy aktualizujące	(417 678,70)	(1 857 880,91)
Razem krótkoterminowe należności handlowe netto	1 182 519,61	1 951 676,01

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

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie. Spółka 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 Spółki.

Na 31 grudnia 2016 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 418 tys. zł (31 grudnia 2015 r.: 1 858 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Stan odpisów aktualizujących należności handlowe	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek okresu	1 857 880,91	1 241 173,95
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku	53 040,90	666 706,96
Zwiększenie - odpis na należności niezafakturowane	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	(26 343,34)	-
Wykorzystanie (wyksięgowanie)	(1 466 899,77)	(50 000,00)
Stan na koniec okresu	417 678,70	1 857 880,91

Nota 20 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	159 175,57	-
Razem rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	159 175,57	-

Nota 21 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	-	996,46
Środki pieniężne w banku	252 500,32	111 947,26
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	252 500,32	112 943,72

Nota 22 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanim	3 233 320,06	2 809 626,70
Razem pozostałe aktywa finansowe	3 261 320,06	2 809 626,70
Długoterminowe	918 698,65	921 399,57
Krótkoterminowe	2 342 621,41	1 888 227,13

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Nota 23 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	31.12.2016	31.12.2015
Ilość akcji	7 334 500	7 284 500
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	733 450,00	728 450,00

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Kapitał zakładowy – struktura

31.12.2016

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
F	Imienne zwykłe	brak	brak	50 000	0,10	5 000	gotówka	2016-08-18
Razem kapitał zakładowy				7 334 500		733 450,00		

W związku z ustanowieniem w Spółce programów motywacyjnych dla członków kadry zarządzającej Spółki: w dniu 31 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LARQ S.A. podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 37 500 zł w drodze emisji nie więcej niż 375.000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37 500 zł oraz w dniu 31 maja 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LARQ S.A. podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 30.000 zł w drodze emisji nie więcej niż 300.000 akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 30 000 zł.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

31.12.2016

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	3 000 000	40,90%	58,06%
QUERCUS TFI S.A.	522 756	7,13%	5,06%
POZOSTALI	3 811 744	51,97%	36,88%
Razem kapitał zakładowy	7 334 500	100,00%	100,00%

Nota 24 KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2016	31.12.2015
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 25 POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	771 838,00	267 074,00
Razem pozostałe kapitały	893 800,15	389 036,15

Nota 26 ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2016	31.12.2015
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	32 998 629,10	26 862 616,18
Całkowite dochody	25 256 343,38	6 136 012,92
Wypłata dywidendy	-	-
Razem zyski zatrzymane	58 254 972,48	32 998 629,10

Nota 27 KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2016	31.12.2015
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	804 780,00	1 140 360,00
Pożyczki otrzymane	3 786 690,95	78 442,48
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki	4 591 470,95	1 218 802,48
Długoterminowe	563 216,00	804 770,36
Krótkoterminowe	4 028 254,95	414 032,12

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	4 028 254,95	414 032,12
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	563 216,00	804 770,36
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	563 216,00	474 599,28
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	330 171,08
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty i pożyczki	4 591 470,95	1 218 802,48

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Kredyty i pożyczki – stan na dzień

31.12.2016

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	Kredyt inwestycyjny 1 000 000 zł	10 051,11	zmiennie 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	Kredyt nieodnawialny 2 272 000 zł	794 728,89	zmiennie 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.
Larq Fund Management sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 2 500 000 zł	2 181 898,63	zmiennie WIBOR 3M + marża	2017-12-31	-
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 1 875 000 zł	1 604 792,32	zmiennie WIBOR 3M + marża	2017-12-31	-
Razem kredyty i pożyczki			4 591 470,95			

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

31.12.2015

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A.	PLN	Kredyt inwestycyjny 1 000 000 zł	111 112,00 zł	zmiennie 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	Kredyt nieodnawialny 2 272 000 zł	1 029 248,00 zł	zmiennie 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.
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczka 75 000 zł	78 442,48 zł	zmiennie WIBOR 3M + marża	2016-12-31	-
Razem kredyty i pożyczki			1 218 802,48 zł			

Nota 28 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania leasingowe	-	129 043,12
Razem pozostałe zobowiązania finansowe	-	129 043,12
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	129 043,12

Zobowiązania leasingowe	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe zobowiązania leasingowe	-	129 043,12
Długoterminowe zobowiązania leasingowe, w tym:	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem zobowiązania leasingowe	-	129 043,12

Nota 29 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 573 936,35	5 389 325,22
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 635,00	-
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	38 689,86	43 294,84
Pozostałe zobowiązania budżetowe	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Fundusze specjalne	31 670,44	31 638,33
Inne zobowiązania niefinansowe	698 883,01	47 518,47
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	2 346 814,66	5 511 776,86

Nota 30 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2016	31.12.2015
Poręczenie spłaty kredytu	7 500 000,00	7 500 000,00
Poręczenie spłaty weksła	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	7 500 000,00	7 500 000,00

Poręczenie spłaty kredytu dotyczy kredytu zaciągniętego przez spółkę zależną Nextbike Polska SA

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Nota 31 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2016	31.12.2015
Świadczenia urlopowe	47 744,30	81 685,13
Odprawy emerytalne i rentowe	-	8 240,15
Nagrody jubileuszowe	-	-
Razem rezerwy	47 744,30	89 925,28
Część długoterminowa	-	8 240,15
Część krótkoterminowa	47 744,30	81 685,13

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe
Stan na dzień 01.01.2016	81 685,13	8 240,15	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązanie	-	(8 240,15)	-
Wykorzystanie	(33 940,83)	-	-
Stan na dzień 31.12.2016	47 744,30	-	-
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	47 744,30	-	-

	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe
Stan na dzień 01.01.2015	77 786,80	8 240,15	-
Utworzenie	81 685,13	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Wykorzystanie	(77 786,80)	-	-
Stan na dzień 31.12.2015	81 685,13	8 240,15	-
Część długoterminowa	-	8 240,15	-
Część krótkoterminowa	81 685,13	-	-

Nota 32 POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa na kary umowne	108 993,00	348 000,00
Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	425 000,00	250 000,00
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	200 000,00	200 000,00
Rezerwy na premie od obrotu	200 000,00	-
Pozostałe rezerwy kosztowe	80 000,00	245 016,70
Razem pozostałe rezerwy	1 013 993,00	1 043 016,70
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	1 013 993,00	1 043 016,70

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Zmiana stanu rezerw

	Rezerwy na kary umowne	Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	Rezerwa na koszty postępowań sądowych	Rezerwa na premie od obrotu	Rezerwa na premie i prowizje	Pozostałe rezerwy kosztowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2016	348 000,00	250 000,00	200 000,00	-	-	245 016,70	1 043 016,70
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	175 000,00	-	200 000,00	-	80 000,00	455 000,00
Rozwiązanie	(239 007,00)	-	-	-	-	-	(239 007,00)
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	(245 016,70)	(245 016,70)
Stan na dzień 31.12.2016	108 993,00	425 000,00	200 000,00	200 000,00	-	80 000,00	1 013 993,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	108 993,00	425 000,00	200 000,00	200 000,00	-	80 000,00	1 013 993,00

	Rezerwy na kary umowne	Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	Rezerwa na koszty postępowań sądowych	Rezerwa na premie od obrotu	Rezerwa na premie i prowizje	Pozostałe rezerwy kosztowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2015	-	-	-	-	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	348 000,00	250 000,00	200 000,00	-	-	245 016,70	1 043 016,70
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2015	348 000,00	250 000,00	200 000,00	-	-	245 016,70	1 043 016,70
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	348 000,00	250 000,00	200 000,00	-	-	245 016,70	1 043 016,70

Nota 33 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością, ryzyko inwestycyjne. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki 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 2016 r. wzrósłby o 10 tys. zł, w przypadku spadku stóp byłby niższy o 10 tys. zł.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę 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 Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki 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 2016 roku 418 tys. zł (1 858 tys. zł na dzień 31 grudnia 2015 roku).

	Razem	Bieżące	Przeterminowanie			
			< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31.12.2016						
Należności handlowe netto	1 182 519,61	560 572,21	232 980,75	44 280,00	77 100,45	277 586,20
Pozostałe należności	946 671,36	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	252 500,32	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 261 320,06	-	-	-	-	-
31.12.2015						
Należności handlowe netto	1 951 676,01	1 759 945,98	122 460,41	8 679,92	29 585,24	31 004,46
Pozostałe należności	1 257 490,02	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112 943,72	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	2 809 626,70	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

Spółka 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 Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

	Razem	Na żądanie	do 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2016						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 591 470,95	-	67 929,33	3 960 325,62	563 216,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 346 814,66	-	2 346 814,66	-	-	-
31.12.2015						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	1 218 802,48	-	83 897,41	330 134,71	804 770,36	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	129 043,12	-	96 782,34	32 260,78	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 511 776,86	-	5 511 776,86	-	-	-

Ryzyko inwestycyjne

Obecnie głównym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie posiadany portfelem aktywów finansowych co wiąże się z następującymi ryzykami:

- **Ryzyko zmiany wycen aktywów finansowych** - ryzyko związane ze spadkiem wycen aktywów finansowych w związku z pogorszeniem wycen spółek porównywalnych lub bieżących i prognozowanych wyników operacyjnych spółek portfelowych. Spółka wycenia wartość godziwą posiadanych aktywów przez wynik finansowy kwartalnie co w przypadku zmaterializowania się wyżej wymienionych ryzyk może spowodować negatywny wpływ na bieżące wyniki Spółki.
- **Ryzyko związane z dłuższym niż zakładano okresem wyjścia z inwestycji** - ryzyko wystąpienia dekonunktury gospodarczej lub giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia z inwestycji w daną spółkę portfelową lub istotnie ograniczyć możliwość do uzyskania stopę zwrotu. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez LARQ oraz wycenę jego portfela inwestycyjnego.
- **Ryzyko związane z rozwojem spółek portfelowych i ich wynikami finansowymi** – ryzyko braku realizacji prognozowanego rozwoju spółek portfelowych może spowodować potencjalne osiągnięcie niższych niż zakładano stop zwrotu z inwestycji co może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez LARQ.
- **Ryzyko związane z pozyskaniem nowych projektów** – konkurencja ze strony innych inwestorów zainteresowanych pozyskiwaniem nowych projektów inwestycyjnych może utrudniać pozyskiwanie nowych projektów na atrakcyjnych warunkach.
- **Ryzyko związane ze zmianami w systemie prawnym i podatkowym** - zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji, które mogą spowodować wystąpienie negatywnych skutków i zmian warunków dla prowadzenia działalności LARQ lub jego spółek portfelowych.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Nota 34 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

	31.12.2016		31.12.2015		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Aktywa długoterminowe	88 616 467,24	88 616 467,24	53 703 415,64	53 703 415,64	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	87 655 013,59	87 655 013,59	52 744 796,07	52 744 796,07	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	42 755,00	42 755,00	39 570,00	39 570,00	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe	918 698,65	918 698,65	921 399,57	921 399,57	Należności i pożyczki
Aktywa krótkoterminowe	4 724 312,70	4 724 312,70	5 210 336,88	5 210 336,88	
Należności handlowe i pozostałe	2 129 190,97	2 129 190,97	3 209 166,03	3 209 166,03	Należności i pożyczki
Środki pieniężne w banku	252 500,32	252 500,32	112 943,72	112 943,72	Należności i pożyczki
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	-	-	-	-	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe	2 342 621,41	2 342 621,41	1 888 227,13	1 888 227,13	Należności i pożyczki
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	93 340 779,94	93 340 779,94	58 913 752,52	58 913 752,52	

	31.12.2016		31.12.2015		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Zobowiązania długoterminowe	563 216,00	563 216,00	804 770,36	804 770,36	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	563 216,00	563 216,00	804 770,36	804 770,36	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania krótkoterminowe	6 375 069,61	6 375 069,61	6 054 852,10	6 054 852,10	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 028 254,95	4 028 254,95	414 032,12	414 032,12	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	129 043,12	129 043,12	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 346 814,66	2 346 814,66	5 511 776,86	5 511 776,86	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	6 938 285,61	6 938 285,61	6 859 622,46	6 859 622,46	

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

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

Zasady pomiaru wartości godziwej są stosowane wykorzystując poniższą hierarchię, odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- Poziom 1 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku,
- Poziom 2 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe,
- Poziom 3 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

31.12.2016				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe	-	86 491 654,57	1 163 359,02	87 655 013,59
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	86 491 654,57	1 163 359,02	87 655 013,59
Razem	-	86 491 654,57	1 163 359,02	87 655 013,59

31.12.2015				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe	-	51 750 720,50	994 075,57	52 744 796,07
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	51 750 720,50	994 075,57	52 744 796,07
Razem	-	51 750 720,50	994 075,57	52 744 796,07

Na poziomie 2 hierarchii wyceny zaprezentowana jest wycena spółki LARQ Fund Management sp. z o.o. a na poziomie 3 wycena spółek Adinnovation sp. z o.o., Media Power sp. z o.o. i AWI VII sp. z o.o. W 2016 roku nie nastąpiły transfery między poziomami hierarchii.

Nota 35 PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Spółka prowadzi dwa programy motywacyjne, których regulamin przyjęła Rada Nadzorcza Spółki odpowiednio w dniu 29 września 2015 roku i 31 maja 2016 roku. Program motywacyjny polega na przyznaniu uczestnikom programów praw do objęcia nie więcej niż odpowiednio 375.000 i 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki odpowiednio serii F i serii G, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawa te będą realizowane przy wykorzystaniu warrantów subskrypcyjnych. Programy realizowane będą w okresie trzech lat obrotowych począwszy odpowiednio od 2015 i 2016 roku.

Zgodnie z regulaminem programu motywacyjnego aby uzyskać prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych, a w efekcie akcji Spółki muszą być łącznie spełnione określone w regulaminie warunki tj.:

- średni kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (tj. wartość średniego arytmetycznego kursu zamknięcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 62 dni sesyjnych następujących po sobie w ciągu jednego roku kalendarzowego zaokrąglona do

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

dwóch miejsc po przecinku), w którymkolwiek z dowolnych 3-miesięcznych okresów danego roku realizacji Programu Motywacyjnego, osiągnie określony poziom,

- uczestnik programu motywacyjnego pozostaje do dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za dany rok realizacji programu motywacyjnego w stosunku służbowym ze Spółką,
- uczestnik programu motywacyjnego nie prowadzi do dnia objęcia akcji za dany rok realizacji programu motywacyjnego działalności konkurencyjnej wobec LARQ.

Szczegóły regulaminu zostały opisane w raportach bieżących Spółki z dnia 30 września 2015 roku i 1 czerwca 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku uczestnikiem programu motywacyjnego z 2015 roku jest Pan Mikołaj Chruszczewski, członek zarządu Spółki a uczestnikami drugiego programu z 2016 roku Pani Małgorzata Dziecioł, członek zarządu Spółki oraz Pan Jakub Kurzynoga, dyrektor finansowy LARQ SA.

W ramach realizacji programów motywacyjnych za rok 2016 Spółka w okresie do 31 grudnia 2016 roku ujęta w rachunku zysków i strat jako koszt programów kwotę 504 764 zł wobec 267 074 zł w 2015 roku.

W wyniku spełnienia warunków zapisanych na I rok realizacji programu motywacyjnego z 2015 roku Pan Mikołaj Chruszczewski objął w 2016 roku 50 000 szt. akcji Spółki.

Nota 36 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym

01.01-31.12.2016

	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Synergic sp. z o.o.	1 833 716,31	1 527 645,56	-
Nextbike Polska SA	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	10 800,00	19 110,72
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	-	168 000,00	27 074,09
Intelisoft sp. z o.o.	-	39 000,00	25 547,96
Brand 24 S.A.	-	28 800,00	2 274,71
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	235,21
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	2 123,01
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	1 833 716,31	1 774 245,56	76 365,70

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym

01.01-31.12.2015

	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Synergic sp. z o.o.	5 774 085,90	1 304 805,31	-
Nextbike Polska SA	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	158 000,00	10 800,00	7 643,75
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	-	77 000,00	5 990,55
Intelisoft sp. z o.o.	-	36 000,00	10 123,01
Brand 24 S.A.	7 270,00	12 000,00	6 554,87
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	5 939 355,90	1 440 605,31	30 312,18

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych

01.01-31.12.2016

	Zakup usług	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Synergic sp. z o.o.	98 837,00	-	9 204,51
Nextbike Polska SA	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	694 546,19	-	-
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	305 719,61	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	80 391,65	-	-
Brand 24 S.A.	-	-	-
NB Serwis sp. z o.o.	-	-	-
NB Serwis II sp. z o.o.	-	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	1 898,63
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	1 179 494,45	-	11 103,14

01.01-31.12.2015

	Zakup usług	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Synergic sp. z o.o.	38 500,00	-	-
Nextbike Polska SA	2 358 491,57	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	874 226,52	-	-
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	181 199,71	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	177 629,00	-	-
Brand 24 S.A.	-	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	3 630 046,80	-	-

Należności od jednostek powiązanych

	31.12.2016	31.12.2015
Synergic sp. z o.o.	454 031,66	999 710,14
Nextbike Polska SA	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	482 668,47	568 933,69
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	946 994,64	561 630,55
Intelisoft sp. z o.o.	845 946,92	410 319,96
Brand 24 S.A.	2 952,00	295 164,87
AWL VIII sp. z o.o.	84 123,01	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 204 032,66	1 292 663,28
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 020 749,36	4 128 422,49

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	31.12.2016	31.12.2015
Synergic sp. z o.o.	1 711 802,32	93 817,48
Nextbike Polska SA	-	2 736 579,51
AdInnovation sp. z o.o.	36 919,02	126 843,75
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	56 309,70	34 230,53
Intelisoft sp. z o.o.	16 605,00	73 941,88
Brand 24 S.A.	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	2 180 000,00	-
Pozostałe podmiotów powiązanych	-	17 077,38
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	4 003 534,67	3 082 490,53

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	31.12.2016	31.12.2015
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 37 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia Członków Zarządu	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Krzysztof Przybyłowski	298 000,00	310 000,00
Paweł Orłowski (do 31.03.2015)	-	55 000,00
Adam Michalewicz (do 31.03.2015)	-	55 000,00
Mikołaj Chruszczewski*	462 080,00	258 883,95
Małgorzata Dziecioł	82 000,00	94 500,00
Razem wynagrodzenie Członków Zarządu	842 080,00	773 383,95

* uwzględniając wynagrodzenie w spółkach portfelowych

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Joanna Braulińska - Wójcik	10 299,26	11 723,36
Jerzy Drozdowski	-	4 801,05
Bartosz Foroniewicz	8 441,71	11 101,05
Krawczyński Piotr	10 299,26	9 397,43
Sergiusz Frąckowiak	10 299,26	11 723,36
Adam Kalkusiński	10 299,26	5 526,71
Razem wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	49 638,75	54 272,96

Nota 38 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	6	8
Razem przeciętne zatrudnienie	9	11

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok

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

Nota 39 UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Brak

Nota 40 AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Brak

Nota 41 SPRAWY SĄDOWE

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie jest stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych LARQ S.A.

Nota 42 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

Nota 43 INFORMACJA O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
	PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.	PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.
Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego	30 000,00	21 000,00
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	30 000,00	35 000,00
Razem wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy	60 000,00	56 000,00

Nota 44 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu należności	1 074 440,06	7 335 368,19
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	727 460,60
Pozostałe	-	(2 269,72)
Zmiana stanu należności w rachunku przepłyów pieniężnych	1 074 440,06	8 060 559,07

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(3 164 962,20)	(5 646 610,93)
Korekta z tytułu nabycia aktywów finansowych	(671 064,43)	805 052,25
Pozostałe	-	(416 456,24)
Zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepłyów pieniężnych	(3 836 026,63)	(5 258 014,92)

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(71 204,68)	1 046 915,03
Zmiana prezentacji stanu rezerw	-	(805 052,25)
Zmiana stanu rezerw w rachunku przepłyów pieniężnych	(71 204,68)	241 862,78

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zmiana stanu pozostałe, w tym	503 356,50	417 074,00
Korekta z tytułu wyceny programu motywacyjnego	504 764,00	267 074,00
Pozostałe	(27 490,63)	361 588,55
Zmiana stanu pozostałe	477 273,37	628 662,55

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2016 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Warszawa, 20 marca 2017 roku