

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 31 grudnia 2017 r.
wraz z opinią biegłego rewidenta

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 26 marca 2018 r.



SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017	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. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	21
12. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	26
13. SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	27

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 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- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 31.12.2017	01.01- 31.12.2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 975	5 196	936	1 187
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	43 820	31 784	10 324	7 264
III. Zysk (strata) brutto	43 201	31 813	10 178	7 270
IV. Zysk (strata) netto	33 186	32 150	7 818	7 347
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 661)	(3 875)	(627)	(886)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 159)	813	(273)	186
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 358	3 201	1 027	732
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	538	140	127	32
	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016	stan na 31.12.2017	stan na 31.12.2016
IX. Aktywa razem	152 304	102 204	36 516	23 102
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 865	8 461	3 804	1 913
XI. Zobowiązania długoterminowe	9 254	695	2 219	157
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	6 611	7 766	1 585	1 755
XIII. Kapitał własny	136 439	93 742	32 712	21 190
XIV. Kapitał zakładowy	777	733	186	166
XV. Liczba akcji	7 767 833	7 334 500	7 767 833	7 334 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,27	4,38	1,02	0,99
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,27	4,38	1,02	0,99
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,56	12,78	4,21	2,89
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,56	12,78	4,21	2,89
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 29 grudnia 2017 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,1709 zł oraz odpowiednio według kursu 4,4240 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 30 grudnia 2016 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 4,2447 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,3757 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2016 roku.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2017

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Aktywa trwałe		146 235 027,88	97 320 147,28
Rzeczowe aktywa trwałe	14	4 708 779,66	7 599 854,26
Wartości niematerialne	15	225 540,70	354 024,93
Udziały i akcje w jednostkach zależnych		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	16	140 407 607,40	87 655 013,59
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Należności handlowe i pozostałe	19	42 755,00	42 755,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	749 800,85
Pozostałe aktywa finansowe	22	850 345,12	918 698,65
Aktywa obrotowe		6 068 719,21	4 883 488,27
Zapasy		-	-
Należności handlowe i pozostałe	19	1 920 400,53	2 129 190,97
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	20	154 000,00	159 175,57
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	790 352,87	252 500,32
Pozostałe aktywa finansowe	22	3 203 965,81	2 342 621,41
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
RAZEM AKTYWA		152 303 747,09	102 203 635,55

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016 przekształcone
Kapitał własny		136 438 631,97	93 742 382,60
Kapitał zakładowy	23	776 783,30	733 450,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24	24 065 230,88	18 063 513,88
Pozostałe kapitały	25	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	25	4 236 838,00	771 838,00
Zyski zatrzymane	26	107 237 817,64	74 051 618,57
Zobowiązania długoterminowe		9 254 120,87	695 068,60
Kredyty i pożyczki	27	-	563 216,00
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 254 120,87	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Dotacje		-	131 852,60
Zobowiązania krótkoterminowe		6 610 994,25	7 766 184,35
Kredyty i pożyczki	27	3 103 141,37	4 028 254,95
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	29	2 477 604,69	2 346 814,66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów		-	300 000,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31	46 128,37	47 744,30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy	32	966 190,00	1 013 993,00
Dotacje		17 929,82	29 377,44
RAZEM PASYWA		152 303 747,09	102 203 635,55

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży		3 974 706,68	5 195 759,82
Przychody ze sprzedaży produktów	1	3 974 706,68	5 195 759,82
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
Koszt własny sprzedaży		(3 603 344,94)	(4 515 502,87)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3	(3 603 344,94)	(4 515 502,87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		371 361,74	680 256,95
Koszty sprzedaży	3	(72 316,72)	(333 462,41)
Koszty ogólnego zarządu	3	(7 970 785,84)	(5 038 810,18)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	4	50 442 061,47	34 134 885,80
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 503 756,27	2 615 245,08
Pozostałe koszty operacyjne	5	(453 742,09)	(274 229,82)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		43 820 334,83	31 783 885,42
Przychody finansowe	6	154 481,99	115 211,39
Koszty finansowe	6	(774 216,03)	(86 106,27)
Zysk (strata) brutto		43 200 600,79	31 812 990,54
Podatek dochodowy - bieżący	7	(10 480,00)	-
Podatek dochodowy - odroczone	7	(10 003 921,72)	337 122,98
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		33 186 199,07	32 150 113,52
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej		-	-
Zysk /(strata) netto za okres		33 186 199,07	32 150 113,52
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej		4,27	4,38
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej		4,27	4,38
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		33 186 199,07	32 150 113,52

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016 przekształcone
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	43 200 600,79	31 812 990,54
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	571 402,37	901 237,05
Odsetki i dywidendy, netto	7 501,04	(29 105,12)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(162 952,47)	(173 862,55)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	(50 442 061,47)	(34 134 885,80)
Zmiana stanu należności	208 790,44	1 074 440,06
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań	130 789,93	(3 836 026,63)
Zmiana stanu rezerw	(49 418,93)	(71 204,68)
Podatek dochodowy zapłacony	(10 480,00)	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych	(138 124,65)	104 357,66
Wycena programu motywacyjnego	3 465 000,00	504 764,00
Pozostałe	557 955,76	(27 490,63)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 660 997,19)	(3 874 786,10)
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 546 203,25	1 240 536,92
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(42 926,84)	(2 145,46)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(2 290 987,50)	(104 268,15)
Dywidendy i odsetki otrzymane	15 230,31	8 991,99
Spłata udzielonych pożyczek	425 858,95	1 082 800,00
Udzielenie pożyczek	(1 608 000,00)	(1 400 559,00)
Odsetki od depozytów od lokat	-	-
Pozostałe	(204 067,38)	(11 900,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 158 689,21)	813 456,30
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	6 296 333,30	5 000,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(129 043,12)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 470 000,00	5 755 127,40
Spłata pożyczek/kredytów	(3 134 780,00)	(2 387 707,40)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(22 731,35)	(42 490,48)
Pozostałe	(251 283,00)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 357 538,95	3 200 886,40
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	537 852,55	139 556,60
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	252 500,32	112 943,72
Środki pieniężne na koniec okresu	790 352,87	252 500,32

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 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 rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2017 r. przekształcone	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	771 838,00	74 051 618,57	93 742 382,60
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2017 r.	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	771 838,00	74 051 618,57	93 742 382,60
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	33 186 199,07	33 186 199,07
Emisja akcji	43 333,30	6 001 717,00	-	-	-	6 045 050,30
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	3 465 000,00	-	3 465 000,00
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	776 783,30	24 065 230,88	121 962,15	4 236 838,00	107 237 817,64	136 438 631,97
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	41 901 505,05	61 082 505,08
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	41 901 505,05	61 082 505,08
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	32 150 113,52	32 150 113,52
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	74 051 618,57	93 742 382,60

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 (monitoring treści w internecie i sales and marketing automation),

a także poszukiwanie nowych możliwości inwestycyjnych w wyżej wymienionych branżach.

W ciągu 2017 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. (udział LARQ 100% w kapitale),
- Adinnovation sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- CAM Media Creative Works sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- Intelisoft sp. z o.o. (udział LARQ 53% w kapitale),
- Media Power sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- AWL VIII sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- Nextbike Polska SA (udział LARQ 1% w kapitale).

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 (68% w kapitale),
- Brand 24 SA (40% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale)

6.2. Skład organów Spółki

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółką kierował trzyosobowy Zarząd w składzie:

dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu

Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu

W ciągu 2017 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Bartosz Foronczewicz – Członek Rady Nadzorczej

Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kalkusiński - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krawczyński - Członek Rady Nadzorczej

W ciągu 2017 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 ryzyka.

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 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

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

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą LARQ SA uchwałą nr 3/2/2018 z dnia 6 lutego 2018 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta działającego w imieniu firmy audytorskiej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 marca 2018 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 2017 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 2017 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2016 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2017 rok i dane porównywalne za 2016 rok. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2017 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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. Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego 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 niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

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

Sporządzając roczne sprawozdanie finansowe za rok 2017 Spółka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. W 2017 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2017r.

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 2017:

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

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

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

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

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

- i. uzgadniania sald otwarcia i zamknięcia w sprawozdaniu z sytuacji finansowej dla wszystkich pozycji, generujących przepływy pieniężne, które kwalifikują się jako działalność finansowa, z wyjątkiem pozycji kapitału własnego;
 - ii. ujawniania informacji dotyczących kwestii ułatwiających analizę płynności jednostki, takich jak ograniczenia stosowane przy podejmowaniu decyzji dotyczących wykorzystania środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.
- c) Poprawki do MSSF (2014-2016) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

w związku z niejasnościami dotyczącymi wzajemnego oddziaływania wymogów ujawniania informacji zawartych w MSSF 5 i MSSF 12.

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

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

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – 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.

- c) 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.

- d) 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,

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Zmiany doprecyzowują w jaki sposób:

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

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

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

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

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

- ii. 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.

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 2017 rok

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

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

- a) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

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

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

- f) Zmiany do MSSF 9, „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowane w dniu 12 października 2017 roku, obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019)

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

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

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

Ocena wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

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

a) Klasyfikacja i wycena

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

b) Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12 miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. Z uwagi na specyfikę działalności Spółki i bardzo ograniczoną ekspozycję na ryzyko kredytowe, Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu zastosowania modelu oczekiwanych strat kredytowych na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

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

Ocena wpływu MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka zastosowała MSSF 15 od 1 stycznia 2018 roku, z zastosowaniem częściowej metody retrospektywnej. W ocenie Spółki zastosowanie standardu nie ma i nie będzie miało istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Obecnie Spółka jest stroną jednej umowy handlowej o charakterze przychodowym i zastosowanie MSSF 15 nie spowoduje zmian w sposobie ujawnienia przychodów z tej umowy. W 2017 roku Spółka z tytułu przedmiotowej umowy zrealizowała przychody na poziomie 3,9 mln zł i w 2018 planuje podobną wartość. Umowa nie przewiduje rabatów, skont i innych korekt ceny o podobnym charakterze i nie występuje ryzyko kredytowe związane z realizacją płatności przez kontrahenta z tytułu omawianej umowy.

9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

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

Począwszy od 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.

11. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W wyniku zmian zasad rachunkowości opisanych w pkt 10 Spółka na dzień 31 grudnia 2016 Spółka miała zawiązaną rezerwę na podatek odroczony w kwocie 15 388 504,24 zł z tytułu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kwota rezerwy była zawyżona o 15 796 646,08 zł z uwagi na to, że część zmiany wartości wyceny aktywów finansowych ma charakter trwałej różnicy i nie będzie w przyszłości podlegać opodatkowaniu. Tym samym w sprawozdaniu przekształconym ujawniono aktywo z tytułu podatku odroczonego w kwocie 749 800,85 zł

Dodatkowo z uwagi na zmianę sposobu prezentacji przychodów i kosztów z tytułu refaktur i wprowadzono korektę prezentacyjną reklasyfikującą kwotę 2 167 610,88 zł z przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży per saldo do pozostałych przychodów operacyjnych, linia refaktury.

W zakresie przekształcenia sprawozdania z przepływów pieniężnych Spółka zmieniła sposób prezentacji sprawozdania wychodząc do kalkulacji z zysku brutto zamiast zysku netto i korekty o podatek jak w sprawozdaniu za 2016 rok. Tym samym nie ma przesłanek i potrzeby do przekształcenia sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2016 rok z tytułu zmiany rezerwy na podatek odroczony.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2016 roku w wersji opublikowanej 21 marca 2017 roku oraz po przekształceniu.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2016 - PRZEKSZTAŁCENIE

AKTYWA	31.12.2016 opublikowane	przekształcenie	31.12.2016 przekształcone
Aktywa trwałe	96 570 346,43	749 800,85	97 320 147,28
Rzeczowe aktywa trwałe	7 599 854,26	-	7 599 854,26
Wartości niematerialne	354 024,93	-	354 024,93
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	87 655 013,59	-	87 655 013,59
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	42 755,00	-	42 755,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	749 800,85	749 800,85
Pozostałe aktywa finansowe	918 698,65	-	918 698,65
Aktywa obrotowe	4 883 488,27	-	4 883 488,27
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	2 129 190,97	-	2 129 190,97
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	159 175,57	-	159 175,57
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	252 500,32	-	252 500,32
Pozostałe aktywa finansowe	2 342 621,41	-	2 342 621,41
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
RAZEM AKTYWA	101 453 834,70	749 800,85	102 203 635,55

PASYWA	31.12.2016 opublikowane	przekształcenie	31.12.2016 przekształcone
Kapitał własny	77 945 736,52	15 796 646,08	93 742 382,60
Kapitał zakładowy	733 450,00	-	733 450,00
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 rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	771 838,00	-	771 838,00
Zyski zatrzymane	58 254 972,49	15 796 646,08	74 051 618,57
Zobowiązania długoterminowe	15 741 913,83	(15 046 845,23)	695 068,60
Kredyty i pożyczki	563 216,00	-	563 216,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 046 845,23	(15 046 845,23)	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Dotacje	131 852,60	-	131 852,60
Zobowiązania krótkoterminowe	7 766 184,35	-	7 766 184,35
Kredyty i pożyczki	4 028 254,95	-	4 028 254,95
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 346 814,66	-	2 346 814,66
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	300 000,00	-	300 000,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	47 744,30	-	47 744,30
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy	1 013 993,00	-	1 013 993,00
Dotacje	29 377,44	-	29 377,44
RAZEM PASYWA	101 453 834,70	749 800,85	102 203 635,55

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - PRZEKSZTAŁCENIE

	01.01-31.12.2016 opublikowane	przekształcenie	01.01-31.12.2016 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7 363 370,70	(2 167 610,88)	5 195 759,82
Przychody ze sprzedaży produktów	7 363 370,70	(2 167 610,88)	5 195 759,82
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(6 683 113,75)	2 167 610,88	(4 515 502,87)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(6 683 113,75)	2 167 610,88	(4 515 502,87)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	680 256,95	-	680 256,95
Koszty sprzedaży	(333 462,41)	-	(333 462,41)
Koszty ogólnego zarządu	(5 038 810,18)	-	(5 038 810,18)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	34 134 885,80	-	34 134 885,80
Pozostałe przychody operacyjne	2 615 245,08	-	2 615 245,08
Pozostałe koszty operacyjne	(274 229,82)	-	(274 229,82)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 783 885,42	-	31 783 885,42
Przychody finansowe	115 211,39	-	115 211,39
Koszty finansowe	(86 106,27)	-	(86 106,27)
Zysk (strata) brutto	31 812 990,54	-	31 812 990,54
Podatek dochodowy - bieżący	-	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	(6 556 647,16)	6 893 770,14	337 122,98
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	25 256 343,38	6 893 770,14	32 150 113,52
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk /(strata) netto za okres	25 256 343,38	6 893 770,14	32 150 113,52
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	3,44	-	4,38
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	3,44	-	4,38
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	6 893 770,14	32 150 113,52

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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 2016r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	32 998 629,11	52 179 629,14
Przekształcenie	-	-	-	-	8 902 875,94	8 902 875,94
Na dzień 1 stycznia 2016 r.	728 450,00	18 063 513,88	121 962,15	267 074,00	41 901 505,05	61 082 505,08
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
Przekształcenie	-	-	-	-	6 893 770,14	6 893 770,14
Na dzień 31 grudnia 2016 r.	733 450,00	18 063 513,88	121 962,15	771 838,00	74 051 618,57	93 742 382,60

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	31.12.2017	31.12.2016
EURO	4,1709	4,4240
Kurs średni za okres	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
EURO	4,2447	4,3757

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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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%
- 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 spółkach portfelowych

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 hierarchę 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 wykorzystywanym przy danych 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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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.

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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

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 wypływ 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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, usługi 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.

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 oraz przychody z tytułu refaktur zaprezentowane per saldo z bazowymi kosztami tych refaktur.

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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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 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, ujmuje 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 wszystkich akcji. Podstawowy zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji przez liczbę akcji na dany dzień. Rozwodniony zysk na jedną akcję jest wyliczany przez podzielenie skorygowanego zysku lub straty przypadającej dla posiadaczy akcji przez liczbę akcji na dany dzień 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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 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 11 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	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów	3 974 706,68	5 195 759,82
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	3 974 706,68	5 195 759,82

Przychody ze sprzedaży	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Polska	3 974 706,68	5 195 759,82
Pozostałe kraje	-	-
Razem przychody ze sprzedaży	3 974 706,68	5 195 759,82

Nota 2 SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności.

Nota 3 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Koszty według rodzaju	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Amortyzacja	(571 402,37)	(901 237,05)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(4 417 999,11)	(1 602 283,28)
Zużycie materiałów i energii	(48 713,03)	(56 804,37)
Usługi obce	(6 035 759,54)	(6 836 384,42)
Podatki i opłaty	(98 972,59)	(96 582,66)
Pozostałe koszty	(473 600,86)	(394 483,68)
Razem koszty rodzajowe	(11 646 447,50)	(9 887 775,46)
Zmiana stanu produktów	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (+)	-	-
Koszty sprzedaży (+)	(72 316,72)	(333 462,41)
Koszty ogólnego zarządu (+)	(7 970 785,84)	(5 038 810,18)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	-	-
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(3 603 344,94)	(4 515 502,87)

Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
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:	(571 402,37)	(901 237,05)
Amortyzacja środków trwałych	(430 888,51)	(751 843,13)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(140 513,86)	(149 393,92)

Koszty zatrudnienia	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	(831 305,07)	(898 099,34)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(121 694,04)	(199 419,94)
Koszty programu motywacyjnego	(3 465 000,00)	(504 764,00)
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(4 417 999,11)	(1 602 283,28)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(4 417 999,11)	(1 602 283,28)

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
LARQ Fund Management sp. z o.o.	50 246 782,25	33 965 602,35
Nextbike Polska SA	297 522,50	-
Adinnovation sp. z o.o.	(102 243,28)	169 283,45
Cam Media Creative Works sp. z o.o.	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	-	-
Media Power sp. z o.o.	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-
Ad-vice sp. z o.o.	-	-
Razem wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	50 442 061,47	34 134 885,80

Nota 5 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	162 952,47	173 862,55
Przychody z tytułu wynajmu	931 638,61	1 177 315,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-	26 343,34
Otrzymane dotacje	143 300,22	29 377,44
Refaktury kosztów	12 045,13	54 126,57
Odpis zobowiązań	63 313,48	455 897,43
Pozostałe	190 506,36	698 322,75
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 503 756,27	2 615 245,08

W pozycji „Refaktury kosztów” zaprezentowane są persaldo przychody z tytułu refaktur pomniejszone o koszty bazowe refaktur.

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	(182 281,91)	(187 085,34)
Inne (w tym)	(271 460,18)	(87 144,48)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(453 742,09)	(274 229,82)

Nota 6 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek	153 269,99	115 197,97
- lokaty bankowe	7 922,26	162,41
- odsetki od udzielonych pożyczek	145 347,73	115 035,56
- pozostałe	-	-
Pozostałe	1 212,00	13,42
Razem przychody finansowe	154 481,99	115 211,39

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Koszty finansowe	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Koszty z tytułu odsetek	(231 271,66)	(63 514,37)
- kredytów i pożyczek	(201 676,00)	(46 222,95)
- leasingu finansowego	-	(1 339,17)
- zobowiązań handlowych	(25 568,05)	(14 688,91)
- pozostałe	(4 027,61)	(1 263,34)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów	(524 810,70)	-
Pozostałe	(18 133,67)	(22 591,90)
Razem koszty finansowe	(774 216,03)	(86 106,27)

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

01.01-31.12.2017

	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	-	-	-	153 269,99	(231 271,66)	-	(78 001,67)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(6 058,02)	-	-	(6 058,02)
Zyski/(straty) ze zbycia instrumentów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zyski/(straty) z tytułu wyceny aktywów finansowych	50 442 061,47	-	-	-	-	-	50 442 061,47
Razem zyski/(straty) netto	50 442 061,47	-	-	147 211,97	(231 271,66)	-	50 358 001,78

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

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	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	(10 480,00)	-
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	(10 480,00)	-
Odroczony podatek dochodowy	(10 003 921,72)	337 122,98
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(10 003 921,72)	337 122,98
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(10 014 401,72)	337 122,98

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	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	43 200 600,79	31 812 990,54
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	43 200 600,79	31 812 990,54
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	(124 247,37)	(36 567 007,74)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 114 260,55	1 320 433,63
Zwiększenie przychodów podatkowych z tytułu odsetek	-	-
Korekty dotyczące niezapłaconych faktur	-	(378 606,51)
Straty podatkowe z których nie rozpoznano aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 329 256,61	1 787 101,93
Pozostałe	187 506,89	250 756,74
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	52 707 377,48	(1 774 331, 41)
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(10 014 401,72)	337 122,98

Efektywna stawka podatkowa	23%	1%
-----------------------------------	------------	-----------

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 2017 roku wynika z pozycji przedstawionych w tabeli poniżej.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywa/rezerwa z tytułu podatku odroczonego

	31.12.2017		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	(9 167 878,53)	(9 167 878,53)
Pozostałe aktywa finansowe	-	(56 982,34)	(56 982,34)
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	(29 260,00)	(29 260,00)
Rezerwy	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
Straty podatkowe	-	-	-
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	-	(9 254 120,87)	(9 254 120,87)

	31.12.2016		
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	408 141,84	-	408 141,84
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	-	(31 206,84)	(31 206,84)
Pozostałe aktywa finansowe	-	(30 189,63)	(30 189,63)
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	24 271,42	-	24 271,42
Rezerwy	874,89	-	874,89
Straty podatkowe 2014-2016	377 909,17	-	377 909,17
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	811 197,32	(61 396,47)	749 800,85

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 2017 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 akcjonariuszy Spółki przez liczbę wyemitowanych akcji na dany dzień.

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Wyliczenie zysku na potrzeby wyliczenia zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 186 199,07	32 150 113,52
Strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję	33 186 199,07	32 150 113,52
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	33 186 199,07	32 150 113,52

Liczba akcji wyemitowana	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Liczba wyemitowanych akcji zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	7 767 833	7 334 500
Wpływ rozwodnienia:		
- opcje na akcje	-	-
- umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-
Liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 767 833	7 334 500

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zysk netto z działalności kontynuowanej	33 186 199,07	32 150 113,52
Średnioważona liczba akcji zwykłych	7 767 833	7 334 500
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	4,27	4,38

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję z działalności kontynuowanej	33 186 199,07	32 150 113,52
Liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	7 767 833	7 334 500
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	4,27	4,38

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.

Nota 14 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa	31.12.2017	31.12.2016
Własne	4 708 779,66	7 599 854,26
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem struktura własnościowa aktywów trwałych	4 708 779,66	7 599 854,26

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Brak.

Ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2017r.

1. Hipoteka umowna kaucyjna na rzecz ALIOR Bank S.A. zabezpieczająca wierzytelności wynikające z umowy kredytowej zawartej przez Nextbike nr U0002361420168 z 27.06.2013 r. Kwota hipoteki 3 000 000,00 zł
2. Hipoteka umowna łączna na rzecz Marcina Pawlaka zabezpieczająca wierzytelności które mogą powstać w związku z niewywiązaniem się korzystającego tj. spółki pod firmą Nextbike Polska SA z umowy generalnej, umowa generalna o gwarancję ubezpieczeniową nr 50/NEXTBIKE/01/2014 z dn. 1 kwietnia 2014 r. Kwota hipoteki 2 000 000 zł.
3. Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 9 791 500,00 zł.
4. Hipoteka umowna na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 26 610 375,00 zł.
5. Hipoteka umowna na rzecz ING Banku Śląskiego zabezpieczająca zwrot kredytu przez Nextbike Polska SA. Kwota hipoteki wynosi do 12 000 000,00 zł. Hipoteka została ustanowiona na lokalu należącym do LARQ.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01 -31.12.2017

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	8 971 584,52	492 216,91	134 800,00	1 502 724,95	-	11 101 326,38
Zwiększenia, z tytułu	-	21 272,44	-	9 624,87	-	30 897,31
- nabycia środków trwałych	-	21 272,44	-	9 624,87	-	30 897,31
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-	-
- umów leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	(2 912 427,02)	-	(67 800,00)	(894 217,48)	-	(3 874 444,50)
- sprzedaży	(2 912 427,02)	-	(67 800,00)	(894 217,48)	-	(3 874 444,50)
- likwidacji	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe w budowie	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do innej grupy rodzajowej	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	6 059 157,50	513 489,35	67 000,00	618 132,34	-	7 257 779,19
Umorzenie na dzień 01.01.2017	(1 730 522,89)	(488 225,84)	(132 540,00)	(1 150 183,39)	-	(3 501 472,12)
Zmiana, z tytułu	295 611,84	(4 481,20)	65 540,00	595 801,95	-	952 472,59
- odpisu amortyzacyjnego	(214 062,96)	(4 481,20)	(1 130,00)	(211 214,35)	-	(430 888,51)
- sprzedaży środka trwałego	509 674,80	-	66 670,00	807 016,30	-	1 383 361,10
- likwidacji środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2017	(1 434 911,05)	(492 707,04)	(67 000,00)	(554 381,44)	-	(2 548 999,53)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2017	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017	7 241 061,63	3 991,07	2 260,00	352 541,56	-	7 599 854,26
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017	4 624 246,45	20 782,31	-	63 750,90	-	4 708 779,66

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 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 2017 rok

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

Budynki i budowle o wartości bilansowej 4 624 246,45 zł (na dzień 31 grudnia 2016 r.: 7 241 061,63 zł) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych.

W latach 2017 i 2016 nie wystąpiły koszty spełniające kryteria kapitalizacji zgodnie z MSR 23.

Nota 15 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

	01.01 -31.12.2017				
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017	-	794 549,85	15 000,00	190 433,05	999 982,90
Zwiększenia, z tytułu	-	12 029,63	-	-	12 029,63
- nabycia	-	12 029,63	-	-	12 029,63
- przyjęcia z inwestycji	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2017	-	806 579,48	15 000,00	190 433,05	1 012 012,53
Umorzenie na dzień 01.01.2017	-	(631 707,97)	(14 250,00)	-	(645 957,97)
Zmiana, z tytułu	-	(139 763,86)	(750,00)	-	(140 513,86)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(139 763,86)	(750,00)	-	(140 513,86)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2017	-	(771 471,83)	(15 000,00)	-	(786 471,83)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2017	-	-	-	-	-
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 31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017		162 841,88	750,00	190 433,05	354 024,93
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017		35 107,65	-	190 433,05	225 540,70
Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)					
					01.01 -31.12.2016

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	RAZEM
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016	-	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	-	(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 ¹	-	-	-	-	-
- 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

Nota 16 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2017	31.12.2016
Larq Fund Management sp. z o.o.*	136 757 981,66	86 491 654,57
Nextbike Polska SA	2 303 455,00	-
Adinnovation sp. z o.o.	1 048 743,74	1 150 987,02
Cam Media Creative Works sp. z o.o.	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	285 055,00	-
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	140 407 607,40	87 655 013,59

* 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 (68% akcji),
- Brand 24 SA (40% akcji),
- Synergic sp. z o.o. (100% udziałów).

Charakterystyka spółek wchodzących w skład aktywów finansowych

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

Spółka posiada 100% certyfikatów w LARQ Growth Fund I FIZ. Wartość aktywów netto funduszu na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 146 mln zł i w skład funduszu wchodziły akcje i udziały w spółkach Nextbike Polska SA, Brand 24 SA i Synergic sp. z o.o. oraz gotówka. Wycena Larq Fund Management jest oparta o skorygowaną wartość aktywów netto spółki tj metodę majątkową. Głównym składnikiem majątku spółki są posiadane certyfikaty inwestycyjne Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Spółka nie posiada istotnych zobowiązań. Spółka nie prowadzi istotnej innej działalności operacyjnej, zaś jej przyszłe wpływy związane są z posiadaniem majątkiem, który na chwilę obecną stanowi głównym nośnik wartości Spółki. W 2017 roku wartość spółki wyznaczona w powyższy sposób wzrosła o ponad 50 mln zł z tytułu wzrostu wartości posiadanych przez spółkę certyfikatów, wzrost wartości o 62 mln zł, skorygowanych o rezerwę na podatek odroczony w kwocie 12 mln zł.

Nextbike Polska SA (68% akcji w LARQ Growth Fund I FIZ i 1 % LARQ SA)

Największy w Polsce dostawca i operator miejskich systemów rowerowych. Nextbike zarządza flotą 12,2 tys. rowerów w 28 miastach w Polsce i posiada bazę ok. 1,5 mln zarejestrowanych użytkowników. Spółka stale umacnia pozycję lidera rynku wygrywając kolejne przetargi i zwiększając flotę rowerów miejskich dostępną dla mieszkańców polskich miast. Nextbike od sierpnia 2017 roku jest notowany na rynku NewConnect. Na poziomie LARQ i LARQ Growth Fund I FIZ akcje Nextbike dopuszczone do obrotu są wyceniane bazując na kursie spółki na dzień 29 grudnia 2017 roku a w przypadku akcji niedopuszczonych do obrotu zastosowano kurs średni za okres 30 sesji do 22 grudnia 2017 roku skorygowany o dyskonto w wysokości 5%, które wynika z niedopuszczenia akcji wycenianej serii do obrotu giełdowego oraz ich imiennego charakteru. W 2017 roku wycena akcji Nextbike znajdujących się w portfelu LARQ Growth Fund I FIZ wzrosła o 50 mln zł.

Brand 24 SA (40% 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 oraz dynamicznie zwiększający bazę użytkowników na rynku globalnym. Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka miała 2 196 użytkowników. Brand24 od stycznia 2018 roku jest notowany na rynku NewConnect. Do wyceny Brand24 na dzień 31 grudnia 2017 roku na poziomie LARQ Growth Fund zastosowano metodą porównawczą w oparciu o próbę mieszaną bazującą na: odpowiednio zdyskontowanych mnożnikach rynkowych (EV/S i P/BV) dla publicznej spółki porównywalnej z GPW oraz

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

wycenie wynikającej z transakcji kapitałowej na akcjach Brand24 która miała miejsce w listopadzie 2017 roku. W 2017 roku wycena akcji Brand24 znajdujących się w portfelu LARQ Growth Fund I FIZ wzrosła o 10 mln zł.

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. Do wyceny Synergic na poziomie LARQ Growth Fund zastosowano metodą porównawczą w oparciu o próbę publicznych spółek prowadzących porównywalną działalność do Synergic stosując powszechnie akceptowane mnożniki rynkowe takie jak EV/EBITDA, P/E i P/BV. W 2017 roku wycena udziałów Synergic wzrosła o 1 mln zł.

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

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. (53% udziałów w LARQ)

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 w LARQ)

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 w oparciu o wycenę do wartości godziwej spółek portfelowych należących do tego funduszu oraz innych lokat tego funduszu. Wyceny spółek które są notowane na rynku publicznych opierają się o bieżące wyceny giełdowe a wyceny spółek portfelowych nienotowanych 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok
 (wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)
Nota 19 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	42 755,00	42 755,00
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe	42 755,00	42 755,00

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe, w tym:	1 185 067,59	1 182 519,61
- od jednostek powiązanych	790 592,77	673 097,66
- od pozostałych jednostek	394 474,82	509 421,95
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	328 796,79	449 125,98
Inne należności niefinansowe	406 536,15	497 545,38
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	1 920 400,53	2 129 190,97

Krótkoterminowe należności handlowe	31.12.2017	31.12.2016
Należności handlowe brutto, w tym:	1 642 746,29	1 600 198,31
- od jednostek powiązanych	790 592,77	673 097,66
- od pozostałych jednostek	852 153,52	927 100,65
Odpisy aktualizujące	(457 678,70)	(417 678,70)
Razem krótkoterminowe należności handlowe netto	1 185 067,59	1 182 519,61

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 2017 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 458 tys. zł (31 grudnia 2016 r.: 418 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Stan odpisów aktualizujących należności handlowe	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	417 678,70	1 857 880,91
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku	40 000,00	53 040,90
Zwiększenie - odpis na należności niezafakturowane	-	-
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	-	(26 343,34)
Wykorzystanie (wyksięgowanie)	-	(1 466 899,77)
Stan na koniec okresu	457 678,70	417 678,70

Nota 20 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	154 000,00	159 175,57
Razem rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	154 000,00	159 175,57

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Nota 21 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	790 352,87	252 500,32
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	790 352,87	252 500,32

Nota 22 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	4 054 310,93	3 261 320,06
Razem pozostałe aktywa finansowe	4 054 310,93	3 261 320,06
Długoterminowe	850 345,12	918 698,65
Krótkoterminowe	3 203 965,81	2 342 621,41

	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	3 203 965,81	2 342 621,41
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe, w tym:	850 345,12	918 698,65
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	384 336,00	384 336,00
- płatne powyżej 3 do 5 lat	384 336,00	384 336,00
- płatne powyżej 5 lat	81 673,12	150 026,65
Razem pozostałe aktywa finansowe	4 054 310,93	3 261 320,06

Nota 23 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	31.12.2017	31.12.2016
Ilość akcji	7 767 833	7 334 500
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	776 783,30	733 450,00

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Kapitał zakładowy – struktura

31.12.2017

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	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	975 000	0,10	97 500,00	kapitał własny CAM Media Sp. z o.o.	2007-10-01
B	Zwykłe na okaziciela	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	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	2008-05-08
F	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	100 000	0,10	10 000,00	gotówka	2017-10-18
G	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	13 333	0,10	1 333,30	gotówka	2017-10-18
H	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	370 000	0,10	37 000,00	gotówka	2017-06-06
Razem kapitał zakładowy				7 767 833		776 783,30		

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 2017 rok
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

31.12.2017

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	3 000 000	38,62%	55,72%
QUERCUS TFI S.A.*	720 478	9,28%	6,69%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE	602 156	7,75%	5,59%
POZOSTALI	3 445 199	44,35%	32,00%
Razem kapitał zakładowy	7 767 833	100,00%	100,00%

* na podstawie rejestracji na WZA LARQ SA w dn. 30 czerwca 2017 roku.

Nota 24 KAPITAŁ ZAPASOWY

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 065 230,88	18 063 513,88
Razem kapitał zapasowy	24 065 230,88	18 063 513,88

Nota 25 POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał z aktualizacji wyceny	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowi z wyceny programu motywacyjnego	4 236 838,00	771 838,00
Razem pozostałe kapitały	4 358 800,15	893 800,15

Nota 26 ZYSKI ZATRZYMANE

	31.12.2017	31.12.2016
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	74 051 618,57	41 901 505,05
Całkowite dochody	33 186 199,07	32 150 113,52
Wypłata dywidendy	-	-
Razem zyski zatrzymane	107 237 817,64	74 051 618,57

Nota 27 KREDYTY I POŻYCZKI

	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	804 780,00
Pożyczki otrzymane	3 103 141,37	3 786 690,95
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki	3 103 141,37	4 591 470,95
Długoterminowe	-	563 216,00
Krótkoterminowe	3 103 141,37	4 028 254,95

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek

	31.12.2017	31.12.2016
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	3 103 141,37	4 028 254,95
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	-	563 216,00
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	563 216,00
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty i pożyczki	3 103 141,37	4 591 470,95

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Zestawienie kredytów i pożyczek

31.12.2017

Podmiot finansujący	Waluta kredytu	Wielkość kredytu/limitu	Wartość kredytu na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Larq Fund Management sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 2 500 000 zł	2 127 260,27	stałe 5%	2018-12-31	-
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 1 875 000 zł	975 881,10	stałe 5%	2018-12-31	-
Razem kredyty i pożyczki			3 103 141,37			

Zestawienie kredytów i pożyczek

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	stałe 5%	2017-12-31	-
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 1 875 000 zł	1 604 792,32	stałe 5%	2017-12-31	-
Razem kredyty i pożyczki			4 591 470,95			

Nota 28 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Spółka nie jest stroną umów leasingu finansowego. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka była stroną pięć umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych. Wartość netto miesięcznych rat leasingowych wynosi 15 489 zł.

Nota 29 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 628 415,25	1 573 936,35
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	5 035,00	3 635,00
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	170 950,69	38 689,86
Pozostałe zobowiązania budżetowe	-	-
Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
Fundusze specjalne	32 588,17	31 670,44
Inne zobowiązania niefinansowe	640 615,58	698 883,01
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	2 477 604,69	2 346 814,66

Nota 30 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Poręczenie spłaty kredytu	7 500 000,00	7 500 000,00
Poręczenie spłaty weksla	-	-
Razem zobowiązania warunkowe	7 500 000,00	7 500 000,00

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

Nota 31 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.12.2017	31.12.2016
Świadczenia urlopowe	46 128,37	47 744,30
Odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46 128,37	47 744,30
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	46 128,37	47 744,30

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe
Stan na dzień 01.01.2017	47 744,30	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązanie	(1 615,93)	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2017	46 128,37	-	-
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	46 128,37	-	-

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe
Stan na dzień 01.01.2016	81 685,13	8 240,15	-
Utworzenie	-	-	-
Rozwiązanie	-	(8 240,15)	-
Wykorzystanie	(33 940,83)	-	-
Stan na dzień 31.12.2016	47 744,30	-	-
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	47 744,30	-	-

Nota 32 POZOSTAŁE REZERWY

	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwa na kary umowne	-	108 993,00
Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	425 000,00	425 000,00
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	200 000,00	200 000,00
Rezerwy na premie od obrotu	200 000,00	200 000,00
Pozostałe rezerwy kosztowe	141 190,00	80 000,00
Razem pozostałe rezerwy	966 190,00	1 013 993,00
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	966 190,00	1 013 993,00

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 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	Pozostałe rezerwy kosztowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2017	108 993,00	425 000,00	200 000,00	200 000,00	80 000,00	1 013 993,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	91 190,00	91 190,00
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	(108 993,00)	-	-	-	(30 000,00)	(138 993,00)
Stan na dzień 31.12.2017	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	141 190,00	966 190,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	141 190,00	966 190,00

	Rezerwy na kary umowne	Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	Rezerwa na koszty postępowań sądowych	Rezerwa na premie od obrotu	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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 z uwagi na spłatę kredytów inwestycyjnych, których oprocentowanie było oparte o zmienną stopę procentową w Spółce nie występuje ryzyko stopy procentowej.

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 2017 roku 458 tys. zł (418 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku).

	Razem	Bieżące	Przeterminowanie			
			< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31.12.2017						
Należności handlowe netto	1 185 067,59	848 690,39	82 253,42	33 585,00	16 373,07	204 165,71
Pozostałe należności	735 332,94	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	790 352,87	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	4 054 310,93	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności wynika z kosztów ponoszonych przez Spółkę na bieżącą działalność, wygaszanego strumienia działalności operacyjnej oraz jednorazowych strumieni płynności jakie Spółka realizuje poprzez spieniężanie posiadanych aktywów. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez synchronizację tych strumieni i dopasowywanie ich w czasie.

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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

	Razem	Na żądanie	do 3 miesiący	Od 3 do 12 miesiący	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2017						
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 103 141,37	-	-	3 103 141,37	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 477 604,69	-	2 477 604,69	-	-	-
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	-	-	-

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 koniunktury na rynku kapitałowym 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 utrudnić przeprowadzenie 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 2017 rok

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

Nota 34 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

	31.12.2017		31.12.2016		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Aktywa długoterminowe	141 300 707,52	141 300 707,52	88 616 467,24	88 616 467,24	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	140 407 607,40	140 407 607,40	87 655 013,59	87 655 013,59	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	42 755,00	42 755,00	42 755,00	42 755,00	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe	850 345,12	850 345,12	918 698,65	918 698,65	Należności i pożyczki
Aktywa krótkoterminowe	5 914 719,21	5 914 719,21	4 724 312,70	4 724 312,70	
Należności handlowe i pozostałe	1 920 400,53	1 920 400,53	2 129 190,97	2 129 190,97	Należności i pożyczki
Środki pieniężne w banku	790 352,87	790 352,87	252 500,32	252 500,32	Należności i pożyczki
Pozostałe aktywa finansowe	3 203 965,81	3 203 965,81	2 342 621,41	2 342 621,41	Należności i pożyczki
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	147 215 426,73	147 215 426,73	93 340 779,94	93 340 779,94	

	31.12.2017		31.12.2016		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Zobowiązania długoterminowe	-	-	563 216,00	563 216,00	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	563 216,00	563 216,00	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania krótkoterminowe	5 580 746,06	5 580 746,06	6 375 069,61	6 375 069,61	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 103 141,37	3 103 141,37	4 028 254,95	4 028 254,95	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 477 604,69	2 477 604,69	2 346 814,66	2 346 814,66	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Razem	5 580 746,06	5 580 746,06	6 938 285,61	6 938 285,61	

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,

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

- 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.

31.12.2017

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe	2 303 455,00	136 757 981,66	1 346 170,74	140 407 607,40
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	2 303 455,00	136 757 981,66	1 346 170,74	140 407 607,40
Razem	2 303 455,00	136 757 981,66	1 346 170,74	140 407 607,40

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

Na poziomie 1 hierarchii zaprezentowano wycenę akcji Nextbike jakie są w bezpośrednim posiadaniu przez LARQ. 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., Intelisoft sp. z o.o., Media Power sp. z o.o. i AWL VII sp. z o.o. W 2017 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 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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 Spółka w okresie do 31 grudnia 2017 roku ujęła w rachunku zysków i strat jako koszt programów kwotę 3 465 000 zł wobec 504 764 zł w 2016 roku.

W wyniku spełnienia warunków zapisanych na II rok realizacji programu motywacyjnego z 2015 roku Pan Mikołaj Chruszczewski objął w 2017 roku 50 000 szt. akcji Spółki, a w wyniku spełnienia warunków zapisanych na I rok realizacji programu motywacyjnego z 2016 roku Pani Małgorzata Dziecioł i Pan Jakub Kurzynoga objęli w 2017 roku odpowiednio 3 333 i 10 000 szt. akcji Spółki.

Nota 36 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym

01.01-31.12.2017

	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne*	Przychody finansowe
Synergic sp. z o.o.	-	2 961 537,03	-
Nextbike Polska SA	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	38 199,65	26 108,13
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	-	138 190,00	47 481,82
Intelisoft sp. z o.o.	-	6 000,00	31 785,77
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	2 834,38
Pozostałe podmioty i osoby powiązanych	-	-	34 758,47
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	-	3 143 926,68	142 968,57

*w tym przychody z tytułu refaktur ujęte persaldo w Nocie 5

Przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym

01.01-31.12.2016

	Przychody ze sprzedaży produktów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Synergic sp. z o.o.	-	3 361 361,87	-
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	-	3 607 961,87	76 365,70

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Zakupy pochodzące od jednostek powiązanych
01.01-31.12.2017

	Zakup usług	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Koszty finansowe
Synergic sp. z o.o.	12 951,68	-	72 278,36
Nextbike Polska SA	-	-	753,42
AdInnovation sp. z o.o.	853 666,75	-	-
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	72 316,72	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	1 869,84	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	105 476,71
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-
Razem zakupy pochodzące od jednostek powiązanych	940 804,99	-	178 508,49

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.	-	-	-
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

Należności od i pożyczki do jednostek powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016
Synergic sp. z o.o.	427 710,60	454 031,66
Nextbike Polska SA	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	1 261 931,17	482 668,47
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	1 265 423,70	946 994,64
Intelisoft sp. z o.o.	682 057,69	845 946,92
Brand 24 S.A.	-	2 952,00
AWL VIII sp. z o.o.	-	84 123,01
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-
Media Power sp. z o.o.	1 114,38	-
Pozostałe podmioty i osoby powiązanych	1 091 920,53	1 204 032,66
Razem należności od i pożyczki do podmiotów powiązanych	4 729 043,69	4 020 749,36

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

	31.12.2017	31.12.2016
--	------------	------------

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

Synergic sp. z o.o.	1 098 821,67	1 711 802,32
Nextbike Polska SA	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	36 919,02
CAM Media Creative Works sp. z o.o.	-	56 309,70
Intelisoft sp. z o.o.	-	16 605,00
AWL VIII sp. z o.o.	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	2 127 260,27	2 181 898,63
Pozostałe podmiotów powiązanych	-	-
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	3 226 081,94	4 003 534,67

Gwarancje i poręczenia udzielone jednostkom powiązanym	31.12.2017	31.12.2016
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*	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Krzysztof Przybyłowski	295 000,00	298 000,00
Mikołaj Chruszczewski	528 000,00	462 080,00
Małgorzata Dziecioł	90 000,00	82 000,00
Razem wynagrodzenie Członków Zarządu	916 000,00	842 080,00

* uwzględniając wynagrodzenie w spółkach portfelowych w 100 % zależnych pośrednio i bezpośrednio od LARQ

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Joanna Braulińska - Wójcik	17 976,96	10 299,26
Bartosz Foroncewicz	17 622,54	8 441,71
Krawczyński Piotr	17 976,95	10 299,26
Sergiusz Frąckowiak	17 976,96	10 299,26
Adam Kalkusiński	17 976,96	10 299,26
Razem wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	89 530,37	49 638,75

Nota 38 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zarząd Spółki	3	3
Administracja	5	6
Razem przeciętne zatrudnienie	8	9

Nota 39 AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Brak.

Nota 40 SPRAWY SĄDOWE

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2017 rok

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

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

Nota 41 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

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

Nota 42 INFORMACJA O TRANSAKCYJACH Z PODMIOTEM DOKONUJĄCYM BADANIA SPRAWOZDANIA

	01.01-31.12.2017		01.01-31.12.2016	
	PKF Consult		PKF Consult	
	Sp. z o.o.	Sp. k.	Sp. z o.o.	Sp. k.
Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego		21 100,00		30 000,00
Badanie rocznego sprawozdania finansowego		27 957,50		30 000,00
Razem wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok obrotowy		49 057,50		60 000,00

Nota 43 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, w tym:		
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych – kontrakty długoterminowe	5 175,57	(159 175,57)
Zmiana stanu dotacji	(143 300,22)	(29 377,44)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych – przychody przyszłych okresów	-	292 910,67
Razem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(138 124,65)	104 357,66

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zmiana stanu pozostałe działalność operacyjna, w tym:		
Korekta odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów finansowych	524 810,70	
Pozostałe	33 145,06	(27 490,63)
Razem zmiana stanu pozostałe działalność operacyjna	557 955,76	(27 490,63)

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zmiana stanu pozostałe działalność inwestycyjna, w tym:		
Korekta VAT naliczonego z tytułu sprzedaży nieruchomości	(192 167,38)	-
Pozostałe	(11 900,00)	(11 900,00)
Razem zmiana stanu pozostałe działalność inwestycyjna	(204 067,38)	(11 900,00)

	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Zmiana stanu pozostałe działalność finansowa, w tym:		
Wydatki związane z emisją akcji	(251 283,00)	-
Razem zmiana stanu pozostałe działalność finansowa	(251 283,00)	-

Warszawa, 26 marca 2018 roku