

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 31 grudnia 2019 r.
wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 28 kwietnia 2020 r.



1.	WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019	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	10
9.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12
10.	PRZESZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	12
11.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
12.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	20
13.	SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	22

WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	321	451	75	106
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(30 362)	(10 747)	(7 058)	(2 519)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(33 949)	(14 446)	(7 892)	(3 386)
IV. Zysk (strata) brutto	(34 468)	(15 886)	(8 013)	(3 723)
V. Zysk (strata) netto	(28 657)	(13 176)	(6 662)	(3 088)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 943)	(3 043)	(916)	(713)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	233	313	54	73
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	569	868	132	203
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 293	1 392	766	326
X. Przepływy pieniężne netto, razem	153	(470)	36	(110)
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(3,59)	(1,68)	(0,83)	(0,39)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(3,59)	(1,68)	(0,83)	(0,39)
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
XIII. Aktywa razem	103 775	134 585	24 369	31 299
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 761	13 916	2 762	3 236
XV. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	935	6 673	220	1 552
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	10 363	7 243	2 433	1 685
XVI. Kapitał własny	92 014	120 669	21 607	28 063
XVII. Kapitał zakładowy	802	799	188	186
XVIII. Liczba akcji	8 016 166	7 992 833	8 016 166	7 992 833
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,50	15,42	2,70	3,59
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,50	15,38	2,70	3,58
XXI. 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 31 grudnia 2019 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,2585 zł oraz odpowiednio według kursu 4,3000 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 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 4,3017 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,2669 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2018 roku.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019

AKTYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		101 127 877,49	132 115 621,68
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 488 290,68	1 712 016,25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	427 316,11	-
Wartości niematerialne	11	5 814,44	8 220,32
Nieruchomości inwestycyjne	12	2 357 745,24	2 785 949,79
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	96 846 091,02	127 576 815,32
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Należności handlowe i pozostałe	14	2 620,00	32 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		-	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
Aktywa obrotowe		2 647 471,95	2 469 856,25
Zapasy		-	-
Należności handlowe i pozostałe	14	904 014,77	1 029 445,92
Rozliczenia międzyokresowe		-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	473 191,71	320 133,16
Pozostałe aktywa finansowe	16	1 270 265,47	960 277,17
Aktywa obrotowe – działalność zaniechana		-	160 000,00
RAZEM AKTYWA		103 775 349,44	134 585 477,93

PASYWA	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny		92 014 195,06	120 669 153,63
Kapitał zakładowy	17	801 616,60	799 283,30
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	24 065 230,88	24 065 230,88
Pozostałe kapitały	19	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	19	2 093 603,00	2 093 603,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	20	3 000 000,00	3 000 000,00
Zyski zatrzymane	20	61 931 782,43	90 589 074,30
Zobowiązania długoterminowe		1 398 450,79	6 672 927,38
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	463 375,98	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	935 074,81	6 672 927,38
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Dotacje		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		10 362 703,59	7 243 396,92
Kredyty i pożyczki	21	8 295 190,26	4 633 560,82
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	85 251,24	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22	1 190 175,99	1 623 687,37
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych		-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	24	123 086,10	75 958,73
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy	25	669 000,00	910 190,00
Dotacje		-	-
RAZEM PASYWA		103 775 349,44	134 585 477,93

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży usług najmu	1	320 765,53	450 748,01
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	3	(118 688,50)	2 910 233,18
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	(30 243 407,80)	(13 657 246,67)
Koszty ogólnego zarządu	2	(4 357 060,25)	(4 477 057,85)
Pozostałe przychody operacyjne	4	566 071,01	371 942,83
Pozostałe koszty operacyjne	4	(116 783,56)	(45 048,06)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(33 949 103,57)	(14 446 428,56)
Przychody finansowe	5	250 891,53	243 059,12
Koszty finansowe	5	(770 056,02)	(1 682 542,44)
Zysk (strata) brutto		(34 468 268,06)	(15 885 911,88)
Podatek dochodowy - bieżący	6	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	6	5 737 852,57	2 551 933,49
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(28 730 415,49)	(13 333 978,39)
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	7	73 123,62	158 245,90
Zysk/(strata) netto za okres		(28 657 291,87)	(13 175 732,49)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	8	(3,59)	(1,68)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	8	(3,59)	(1,68)
– podstawowy z zysku z działalności zaniechanej		-	-
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej		-	-
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		(28 657 291,87)	(13 175 732,49)

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	(34 468 268,06)	(15 885 911,88)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	336 475,52	215 700,42
Odsetki i dywidendy, netto	67 596,30	(65 789,67)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	231 654,09	1 355 604,40
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	30 362 096,30	10 747 013,49
Zmiana stanu należności	155 431,15	690 574,61
Zmiana stanu zobowiązań	(433 511,38)	(263 284,85)
Zmiana stanu rezerw	(194 062,63)	(26 169,64)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(17 929,82)
Wycena programu motywacyjnego	-	220 265,00
Pozostałe	-	(13 290,77)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 942 588,71)	(3 043 218,71)
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana	233 123,62	331 418,95
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	233 123,62	331 418,95
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	734 634,15	155 000,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(24 259,18)	(8 234,14)
Sprzedaż aktywów finansowych	2 473 340,00	2 395 867,50
Nabycie aktywów finansowych	(2 104 712,00)	(833 590,38)
Dywidendy i odsetki otrzymane	6 411,03	1 190,53
Spłata udzielonych pożyczek	70 000,00	165 000,00
Udzielenie pożyczek	(586 000,00)	(945 000,00)
Pozostałe	-	(62 153,46)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	569 414,00	868 080,05
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	2 333,30	22 500,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(52 600,48)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	5 700 000,00	2 090 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(2 324 000,00)	(721 000,00)
Odsetki zapłacone	(32 623,18)	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 293 109,64	1 391 500,00
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	153 058,55	(470 219,71)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	320 133,16	790 352,87
Środki pieniężne na koniec okresu	473 191,71	320 133,16

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(28 657 291,87)	(28 657 291,87)
Emisja akcji	2 333,30	-	-	-	-	-	2 333,30
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	801 616,60	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	61 931 782,43	92 014 195,06
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	776 783,30	24 065 230,88	121 962,15	1 873 338,00	-	109 601 317,64	136 438 631,97
Korekty MSSF 9	-	-	-	-	-	(2 836 510,85)	(2 836 510,85)
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	776 783,30	24 065 230,88	121 962,15	1 873 338,00	-	106 764 806,79	133 602 121,12
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(13 175 732,49)	(13 175 732,49)
Emisja akcji	22 500,00	-	-	-	-	-	22 500,00
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	220 265,00	-	-	220 265,00
Przeniesienie	-	-	-	-	3 000 000,00	(3 000 000,00)	-
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63

INFORMACJE OGÓLNE

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.

Głównym przedmiotem działalności LARQ jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych w skład których wchodzi podmioty związane z biznesowo uzupełniającymi się branżami, w zakresie:

- 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).

W ciągu I kwartału 2019 roku Spółka dodatkowo kontynuowała realizację umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service jakich Spółka historycznie była stroną i które jeszcze Spółkę obowiązywały w tym okresie (działalność przenoszona do spółki zależnej). Działalność ta na poziomie LARQ została ostatecznie zakończona w I kwartale 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy następujące aktywa:

- spółki zależne:
 - LARQ Fund Management sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - Adinnovation sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - Aponadto Sp. z o.o. (dawniej: CAM Media Creative Works sp. z o.o.) (udział LARQ 100% w kapitale),
 - Intelisoft sp. z o.o. (udział LARQ 51% w kapitale),
 - Media Power sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - AWL VIII sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- należące do LARQ akcje spółek notowanych:
 - Nextbike Polska SA (udział LARQ 4,01% 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 („Aktywa FIZ”):

- Nextbike Polska SA (55,34% w kapitale),
- Brand 24 SA (33% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale)
- Youlead sp. z o.o. (51% w kapitale)
- Triggo SA (1,5% w kapitale)

Niniejsze sprawozdanie finansowe LARQ jest jedynym sprawozdaniem finansowym jakie sporządza Spółka i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LARQ w dniu 28 kwietnia 2020 roku.

Skład organów Spółki

Do dnia 28 czerwca 2019 roku Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

- dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu
- Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

- Anna Krawczyńska-Nowak – Członek Zarządu
- Małgorzata Dzieciot – Członek Zarządu

W związku z upływem w dniu 28 czerwca 2019 roku dotychczasowej kadencji w/w członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu członków Zarządu na nową wspólną V kadencję, ze skutkiem od dnia 29 czerwca 2019 roku w składzie:

- dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu
- Anna Krawczyńska-Nowak – Członek Zarządu
- Małgorzata Dzieciot – Członek Zarządu.

W dniu 31 marca 2020 roku Pani Małgorzata Dzieciot złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, w tym pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 31.03.2020 roku.

Z dniem 22 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Marka Moszkowicza do zarządu Spółki, powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółką kierował Zarząd w składzie:

- dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu
- Anna Krawczyńska-Nowak – Członek Zarządu
- Marek Moszkowicz – Członek Zarządu

Do dnia 28 czerwca 2019 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Kalkusiński - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krawczyński - Członek Rady Nadzorczej

W związku z upływem w dniu 28 czerwca 2019 roku dotychczasowej kadencji w/w członków Rady Nadzorczej Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało następujących członków Rady Nadzorczej Spółki na nową wspólną IV kadencję:

- Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Sergiusz Frąckowiak – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Krawczyński – Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Kudła – Członek Rady Nadzorczej

W wyżej wymienionym składzie Rada Nadzorcza działała zarówno na dzień 31 grudnia 2019 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Firma audytorska

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

ul. Orzycka 6 lok. 1B

02- 695 Warszawa

Wybór firmy audytorskiej

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą LARQ SA uchwałą nr 3/12/2019 z dnia 10 grudnia 2019 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.

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.

OŚWIADCZENIA

Oświadczenie Zarządu

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.

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 2019 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 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ na dzień 31 grudnia 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2019 rok i dane porównywalne za 2018 rok.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

W ocenie Zarządu Spółka spełnia na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 definicję jednostki kwalifikującej się jako "jednostka inwestycyjna" z uwagi na fakt, że:

- uzyskuje środki finansowe od większej liczby inwestorów,
- zobowiązuje się wobec swoich inwestorów, że przedmiotem działalności LARQ jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji,
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji, według wartości godziwej.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy udziałów i akcji. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2019 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2018, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje obowiązujące w 2019	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
MSR i MSSF:		
MSSF 16 "Leasing"	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSSF 9 "Instrumenty finansowe"- prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSR 28 "Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych"- wycena inwestycji długoterminowych	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
Roczny program poprawek 2015-2017:		
Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsiębiorzeń" - wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli		
Zmiany do MSSF 11 "Wspólne ustalenia umowne"- brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
Zmiany do MSR 12 "Podatek dochodowy" - ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu dywidendy		
Zmiany do MSR 23 "Koszty finansowania zewnętrznego" - kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów		
Zmiany do MSR 19 "Świadczenia pracownicze" - zmiany do programu określonych świadczeń	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.
KIMSF 23 "Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego"	1 stycznia 2019 r.	1 stycznia 2019 r.

Zastosowanie wyżej wymienionych nowych standardów, zmian do standardów oraz interpretacji nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki za 2019 rok. W ocenie Zarządu w Spółce nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym zgodnie z KIMSF 23 Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie bądź nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE:

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują w 2019 roku	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
MSSF 14 "Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe"	Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14	1 stycznia 2016 r.
Zmiany do MSSF 10 "Skonsolidowane sprawozdania finansowe" i MSR 28 "Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia" - dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów	Data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności	1 stycznia 2016 r.
Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF	1 stycznia 2020 r.	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSSF 3 "Połączenia przedsięwzięć" - definicja przedsięwzięcia	Nie przyjęty	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu "istotny"	1 stycznia 2020 r.	1 stycznia 2020 r.
Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 - reforma IBOR	1 stycznia 2020 r.	1 stycznia 2020 r.
MSSF 17 "Umowy ubezpieczeniowe"	Nie przyjęty	1 stycznia 2021 r.

Spółka jest na etapie szacowania wpływu wymienionych wyżej standardów i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe Spółki.

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 2018 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 2019 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.

PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W związku z przyjęciem przez Spółkę z dniem 1 stycznia 2019 roku do stosowania uregulowań zawartych w MSSF 16, zmianie uległy zasady ujmowania i prezentowania w sprawozdaniu finansowym leasingu dla umów, których okres leasingu wynosi ponad 12 miesięcy. Na dzień 1 stycznia 2019 roku spółka była stroną jednej umowy leasingu – wynajem długoterminowy samochodu osobowego. W nocie poniżej zaprezentowany został wpływ zastosowania od stycznia 2019 roku MSSF 16.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

W wyniku zawarcia kolejnych dwóch umów leasingu w trakcie 2019 roku, na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka była w sumie stroną trzech umów leasingowych, które będą trwały dłużej niż 12 miesięcy, a kwota przyszłych opłat wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi:

- do roku: 85 251,24 zł
- od roku do 3 lat: 417 872,09 zł
- od 3 do 5 lat: 45 503,89.

W nocie poniżej zaprezentowany został wpływ zastosowania od stycznia 2019 roku MSSF 16.

AKTYWA	31.12.2018	Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie	01.01.2019 po zmianie
Aktywa trwałe	132 115 621,68	337 435,00	132 453 056,68
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	337 435,00	337 435,00
Aktywa obrotowe	2 469 856,25	-	2 469 856,25
RAZEM AKTYWA	134 585 477,93	337 435,00	134 922 912,93

PASYWA	31.12.2018	Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie	01.01.2019 po zmianie
Kapitał własny	120 669 153,63	-	120 669 153,63
Zobowiązania długoterminowe	6 672 927,38	289 938,64	6 962 866,02
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	289 938,64	289 938,64
Zobowiązania krótkoterminowe	7 243 396,92	47 496,36	7 290 893,28
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	47 496,36	47 496,36
RAZEM PASYWA	134 585 477,93	337 435,00	134 922 912,93

Spółka zawarła umowy wynajmu powierzchni biurowych, które w niniejszym sprawozdaniu prezentowane są w pozycji „nieruchomości inwestycyjne” i są klasyfikowane wg MSSF 16 jako leasing operacyjny z uwagi na fakt, że w ramach umów wynajmu powierzchni nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania aktywa będącego przedmiotem leasingu. W związku z powyższym Spółka występuje w ramach tych umów jako leasingodawca.

Czynsze płacone przez najemców nieruchomości inwestycyjnych stanowią opłaty leasingowe i są ujmowane jako „przychody z tytułu najmu” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji sprawozdań finansowych

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego 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	31.12.2019	31.12.2018
EURO	4,2585	4,3000
Kurs średni za okres	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
EURO	4,3018	4,2669

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.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zgodnie z MSSF 16 w przypadku umów leasingu leasingobiorca ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe „zobowiązania z tytułu leasingu” i składniki aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywów”. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu.

Koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę, szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymagalnego przez warunki leasingu, chyba, że te koszty są ponoszone w celu

wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest naliczana metodą liniową. Jeżeli w ramach leasingu przeniesione zostanie prawo własności do bazowego składnika aktywów na rzecz leasingobiorcy pod koniec okresu leasingu lub jeżeli koszt składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania uwzględnia to, że leasingobiorca skorzysta z opcji kupna, leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania, począwszy od daty rozpoczęcia aż do końca okresu użytkowania bazowego składnika majątku. W przeciwnym razie leasingobiorca dokonuje amortyzacji składnika majątku z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia leasingu aż do końca okresu używania tego składnika lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w danej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Po dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych odsetek,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

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%

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomości, które utrzymywane są w celu uzyskiwania korzyści z tytułu czynszu lub zwiększenia przez nie wartości, albo w obu tych celach jednocześnie. Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów transakcji i kosztów finansowania zewnętrznego. Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia wszystkie nieruchomości inwestycyjne w cenie nabycia. Nieruchomości inwestycyjne amortyzowane są metodą liniową przez okres ich użytkowania. Szacowany okres użyteczności nieruchomości inwestycyjnych jest taki sam, jak rzeczowych aktywów trwałych. Nieruchomości inwestycyjne usuwa się z ksiąg w momencie ich zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na wynik finansowy.

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

Aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się:

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

Spółka w celu wyceny do wartości godziwej wykorzystuje hierarchię wartości określoną w MSSF 13. Dostępność odpowiednich danych wejściowych i ich względna subiektywność mogą mieć wpływ na wybór przez Spółkę odpowiednich technik wyceny.

Jednak w hierarchii wartości godziwej rangę nadaje się nie technikom wyceny stosowanym do ustalenia wartości godziwej, lecz danym wejściowym 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.

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 handlowe, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem, zgodnie z MSSF 9, odpisów na oczekiwane straty kredytowe. Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9. W zakresie należności handlowych Spółka, z uwagi na niewielką liczbę

kontrahentów z jakimi współpracuje, stosuje indywidualne podejście do każdego kontrahenta wyceniając odpis w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym wykorzystując dane historyczne skorygowane o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

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

Zobowiązania do świadczenia usług – Przychody z umów z klientami

Zobowiązania do świadczenia usług z umów z klientami ujmowane są w księgach rachunkowych w wysokości przyszłych przychodów kalkulowanych w oparciu o metodę stopnia zaawansowania kosztowego, z uwzględnieniem kwot wcześniej zafakturowanych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kapitał własny

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

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione 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 stanowi 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.

Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych stanowi kapitał jaki uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został przeznaczony na nabycie akcji własnych.

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 amortyzowanego 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.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania ujmowane są 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 (powstania) zobowiązania.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na dzień bilansowy według amortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania nie zaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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 odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych z uwagi na obecną strukturę zatrudnienia w Spółce i ewentualną istotność tej pozycji.

Przychody ze sprzedaży usług najmu

Przychody z tytułu świadczonych usług najmu nieruchomości inwestycyjnych i innych środków trwałych rozpoznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT).

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do pozycji wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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, 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 oraz dodatnie różnice kursowe. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej. 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, ujemne różnice kursowe oraz odpisy na oczekiwane straty kredytowe związane z udzielonymi pożyczkami.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujmowany jest w zysku lub stracie bieżącego okresu.

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.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań w sprawozdaniu finansowym a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania. Rezerwę z tytułu podatku odroczonego ujmuje się w pełnej wysokości. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

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.

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Poniżej zaprezentowano najistotniejsze pozycje sprawozdania finansowego, których wielkości są częściowo oparte o szacunki i profesjonalny osąd.

Wartość godziwa aktywów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Do oszacowania wyceny niepublicznych aktywów finansowych Spółka stosuje metodę rynkową wykorzystując technikę wyceny porównawczej. Stosowanie tej techniki wymaga od Spółki odpowiedniej oceny czy zidentyfikowane spółki porównawcze prowadzą działalność o profilu tożsamym lub zbliżonym do wycenianego aktywa, czy dobre mnożniki są charakterystyczne dla poszczególnych branż i sytuacji finansowej spółek oraz czy z uwagi na zidentyfikowane różnice mnożniki nie powinny zostać skorygowane. Wybór spółek porównawczych wymaga oceny czy działalność wyselekcjonowanych spółek jest zbieżna z działalnością aktywa wycenianego w zakresie obsługiwanej branży, są podobnej wielkości oraz zidentyfikowania potencjalnych ryzyk rynkowych. Mnożniki stosowane do wyceny aktywów mają charakter rynkowy i ocena w zakresie adekwatności ich zastosowania zależy od rodzaju działalności oraz struktury aktywów i kapitałów. W przypadku zidentyfikowania potencjalnych różnic jakie mogą występować między innymi w obszarze działalności, profilu ryzyka czy perspektyw wzrostu przepływów finansowych między aktywem wycenianym oraz spółkami porównawczymi odpowiedni szacunek korekty mnożników jest wprowadzany do ostatecznej wyceny aktywa.

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.

Oczekiwane straty kredytowe

Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych z MSSF 9. W zakresie należności handlowych Spółka, z uwagi na niewielką liczbę kontrahentów z jakimi współpracuje, stosuje indywidualne podejście do każdego kontrahenta wyceniając odpis w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym wykorzystując dane historyczne skorygowane o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W zakresie udzielonych pożyczek Spółka również stosuje indywidualne podejście do każdej umowy oceniając historię spłat poszczególnych pożyczek, wzrost ryzyka kredytowego w porównaniu do początkowego ujęcia i prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązań przez pożyczkobiorców. Ustalenie czy występują straty kredytowe oraz określenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jest kwestią osądu.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka ujmuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, gdy:

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

- 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.

SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

Nota 1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG NAJMU

Przychody ze sprzedaży usług najmu są prezentowane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty.

Przychody ze sprzedaży usług najmu	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Przychody z usług najmu	320 765,53	450 748,01
Razem przychody ze sprzedaży usług	320 765,53	450 748,01

Przychody ze sprzedaży usług najmu	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Polska	320 765,53	450 748,01
Pozostałe kraje	-	-
Razem przychody ze sprzedaży usług	320 765,53	450 748,01
Razem przychody ze sprzedaży usług	320 765,53	450 748,01

Wszystkie wykazane powyżej przychody ze sprzedaży pochodzą ze świadczenia usług wynajmu nieruchomości. Umowy te stanowią umowy leasingu operacyjnego w rozumieniu MSSF 16, a Spółka występuje w nich jako leasingobiorca. Umowy najmu zostały zawarte na czas nieokreślony. Roczne opłaty z tytułu zawartych umów w 2020 r. i w kolejnych latach wyniosą 263 647,80 zł rocznie. Umowy nie przewidują opłat zmiennych.

SEGMENTY OPERACYJNE

Spółka nie prezentuje informacji dotyczących segmentów działalności z uwagi na prowadzenie jednorodnej działalności.

Nota 2 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty według rodzaju	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Amortyzacja	(336 475,52)	(215 700,42)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(1 089 600,17)	(1 076 806,16)
Zużycie materiałów i energii	(33 402,69)	(46 091,19)
Usługi obce	(2 753 438,21)	(2 931 405,06)
Podatki i opłaty	(70 270,71)	(82 825,79)
Pozostałe koszty	(73 872,95)	(124 229,23)
Razem koszty rodzajowe	(4 357 060,25)	(4 477 057,85)
Koszty sprzedaży (+)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (+)	4 357 060,25	4 477 057,85
Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-

W danych za 2019 r. w powyższej tabeli koszty związane z użytkowaniem samochodów służbowych zaprezentowane zostały w pozycji „Usługi obce”. W związku z tym, że w 2018 r. koszty te były prezentowane w pozycji „Pozostałe koszty”, w celu doprowadzenia do porównywalności w danych za 2018 r. zmieniono prezentację kosztów w kwocie 306 949,13 zł z pozycji „Pozostałe koszty” do pozycji „Usługi obce”.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
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:	(336 475,52)	(215 700,42)
Amortyzacja środków trwałych	(32 358,15)	(93 496,46)
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	(127 799,90)	(95 316,63)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	(173 911,59)	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	(2 405,88)	(26 887,33)
Koszty zatrudnienia	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	(963 893,26)	(749 313,12)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(125 706,91)	(107 228,04)
Koszty programu motywacyjnego	-	(220 265,00)
Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:	(1 089 600,17)	(1 076 806,16)
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(1 089 600,17)	(1 076 806,16)

Nota 3 WYNIK ZE ZBYCIA I PRZESZACOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Wynik ze zbycia aktywów	(118 688,50)	2 910 233,18
Brand 24	(92 688,50)	
Nextbike Polska SA	(26 000,00)	72 054,00
Youlead sp. z o.o.	-	2 873 459,18
Triggo SA	-	(35 280,00)
Wynik z przeszacowania aktywów	(30 243 407,80)	(13 657 246,67)
LARQ Fund Management sp. z o.o.	(28 659 492,89)	(12 987 275,33)
Nextbike Polska SA	(1 771 890,87)	(177 579,88)
Adinnovation sp. z o.o.	187 975,96	(207 336,46)
Aponadto Sp. z o.o. (dawniej: Cam Media Creative Works sp. z o.o.)	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	-	(285 055,00)
Media Power sp. z o.o.	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy	(30 362 096,30)	(10 747 013,49)

Nota 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	218 602,90	124 765,33
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	51 211,61	37 469,05
Otrzymane dotacje	-	17 929,82
Refaktury kosztów	8 875,38	7 053,48
Odpis zobowiązań	0,80	-
Rozwiązanie rezerw	200 000,00	50 000,00
Pozostałe	87 380,32	134 725,15
Razem pozostałe przychody operacyjne	566 071,01	371 942,83

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

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Szacowane straty kredytowe	-	(43 004,05)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(107 750,86)	-
Inne	(9 032,70)	(2 044,01)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(116 783,56)	(45 048,06)

Nota 5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek	250 891,53	227 209,12
- lokaty bankowe	6 411,03	1 190,53
- odsetki od udzielonych pożyczek	244 480,50	226 018,59
- pozostałe	-	-
Pozostałe	-	15 850,00
Razem przychody finansowe	250 891,53	243 059,12

Koszty finansowe	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Koszty z tytułu odsetek	(318 404,62)	(173 780,18)
- kredytów i pożyczek	(285 864,65)	(161 419,45)
- leasingu finansowego	(31 198,08)	-
- zobowiązań handlowych	(1 189,89)	(2 465,99)
- pozostałe	(152,00)	(9 894,74)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów (pożyczki udzielone)	(450 256,99)	(1 496 219,73)
Pozostałe	(1 394,41)	(12 542,53)
Razem koszty finansowe	(770 056,02)	(1 682 542,44)

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

01.01-31.12.2019

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	250 891,53	-	-	(285 864,65)	(34 973,12)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(1 394,41)	(1 394,41)
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	(118 688,50)	-	(118 688,50)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-	(30 243 407,80)	-	(30 243 407,80)
Razem zyski/(straty) netto	250 891,53	-	(30 362 096,30)	(287 259,06)	(30 398 463,83)

01.01-31.12.2018

	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	227 209,12	-	-	(161 419,45)	65 789,67
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	(3 670,07)	(3 670,07)
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	2 910 233,18	-	2 910 233,18
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-	(13 657 246,67)	-	(13 657 246,67)
Razem zyski/(straty) netto	227 209,12	-	(10 747 013,49)	(165 089,52)	(10 684 893,89)

Nota 6 PODATEK DOCHODOWY

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkowy od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących 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.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego		
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	
Odroczony podatek dochodowy	5 737 852,57	2 551 933,49
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych – działalność kontynuowana	5 737 852,57	2 551 933,49
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – działalność kontynuowana	5 737 852,57	2 551 933,49

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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01-31.12.2019 zyski kapitałowe	01.01-31.12.2019 zyski pozostałe	01.01-31.12.2019 zyski razem	01.01-31.12.2018
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(31 513 400,95)	(2 954 867,11)	(34 468 268,06)	(15 885 911,88)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	73 123,62	73 123,62	158 245,90
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem	(31 513 400,95)	(2 881 743,49)	(34 395 144,44)	(15 727 665,98)
Przychody wyłączone z opodatkowania	(579 787,88)	(93 938,70)	(673 726,58)	(319 487,64)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	282 834,09	1 301 409,59	1 584 243,68	2 755 007,26
Niezrealizowana wycena aktywów finansowych	30 243 407,80	-	30 243 407,80	13 657 246,67
Zwiększenie kosztów podatkowych	-	(171 527,86)	(171 527,86)	(212 428,57)
Dochód/(strata) podatkowa	(1 566 946,94)	(1 845 800,46)	(3 412 747,40)	(152 671,74)
Wykorzystanie strat podatkowe z lat poprzednich	-	-	-	-
Podstawa naliczenia bieżącego podatku dochodowego	(1 566 946,94)	(1 845 800,46)	-	-
Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-	-	-
Odroczony podatek dochodowy – działalność kontynuowana	5 654 068,17	83 784,40	5 737 852,57	2 551 933,49
Efektywna stawka podatkowa – działalność kontynuowana	18%	3%	17%	16%

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok*(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)***Odroczony podatek dochodowy**

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	-	715 215,84	-	715 215,84
Suma ujemnych różnic przejściowych	-	715 215,84	-	715 215,84
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	135 891,01	-	135 891,01

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	31.12.2018	zwiększenia	zmniejszenia	31.12.2019
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	(525 925,63)	(274 245,32)	-	(800 170,95)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(34 594 744,79)	-	29 758 253,53	(4 836 491,26)
Suma dodatnich różnic przejściowych	(35 120 670,42)	-	29 758 253,53	(5 636 662,21)
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	(6 672 927,38)	(52 106,61)	5 654 068,17	(1 070 965,82)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	135 891,01	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	(1 070 965,82)	(6 672 927,38)
Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego	(935 074,81)	(6 672 927,38)

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

Nota 7 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Z uwagi na zakończenie w I kwartale 2019 roku stopniowo wygaszanej w ostatnich latach działalności w zakresie umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service, których Spółka historycznie była stroną, wynik finansowy z tytułu tej działalności został zaprezentowany jako wynik z działalności zaniechanej i przedstawiał się następująco:

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	732 787,13	4 366 479,57
Przychody ze sprzedaży produktów	732 787,13	4 366 479,57
Koszt własny sprzedaży	(659 663,51)	(3 983 262,15)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(659 663,51)	(3 983 262,15)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	73 123,62	383 217,42
Koszty sprzedaży	-	(63 798,47)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(190 433,05)
Zysk (strata) brutto	73 123,62	128 985,92
Podatek dochodowy - odroczony	-	29 260,00
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	73 123,62	158 245,90

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2019 roku żadne aktywa nie zostały zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Nota 8 ZYSK PRZYPADAJĄCY NA 1 AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie za dany okres zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez liczbę wyemitowanych akcji na dany dzień.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie za dany okres zysku netto 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/warrantów rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(28 730 415,49)	(13 333 978,39)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	73 123,62	158 245,90
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na 1 akcję	(28 657 291,87)	(13 175 732,49)
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na 1 akcję	(28 657 291,87)	(13 175 732,49)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na 1 akcję	8 004 467	7 825 778
Wpływ rozwodnienia:		
- opcje na akcje	-	18 666
- umarzalne akcje uprzywilejowane		

Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na 1 akcję	8 004 467	7 844 444
	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(3,59)	(1,68)
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(3,59)	(1,68)

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Brak

UJAWNienie ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

Nota 9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Struktura własnościowa aktywów trwałych	31.12.2019	31.12.2018
Własne	1 488 290,68	1 712 061,25
Razem struktura własnościowa aktywów trwałych	1 488 290,68	1 712 016,25

Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Brak.

Ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku:

- Hipoteka umowna ustanowiona na należącym do Spółki lokalu 30 w Warszawie przy ulicy Tamka 16 na rzecz Marcina Pawlaka zabezpieczająca wierzytelności, które mogą powstać w związku z niewywiązaniem się Nextbike Polska SA z umów generalnych o gwarancję ubezpieczeniową. Kwota hipoteki 2 000 000 zł.
- Hipoteka umowna ustanowiona na należących do Spółki lokalach znajdujących się w Warszawie przy ulicy Tamka 16 na rzecz Alior Banku zabezpieczająca zwrot kredytu i gwarancji przez Nextbike. Kwota hipoteki wynosi do 26 610 375,00 zł.
- Hipoteka umowna ustanowiona na należących do Spółki lokalach znajdujących się w Warszawie przy ulicy Tamka 16 na rzecz ING Banku Śląskiego zabezpieczająca zwrot kredytu przez Nextbike Polska SA. Kwota hipoteki wynosi do 12 000 000,00 zł.

W ramach realizacji umów zawartych przez Spółkę, Nextbike Polska SA („Nextbike”), LARQ Growth Fund I FIZ („FIZ”) oraz Nextbike GmbH z siedzibą w Lipsku w Niemczech, zgodnie z informacjami przekazanymi przez Spółkę raportem bieżącym nr 30/2019 na akcjach spółki Nextbike Polska SA będących w bezpośrednim posiadaniu FIZ, FIZ zobowiązał się do utworzenia następujących zastawów rejestrowych:

- zastawu rejestrowego na 150.000 akcjach serii A (imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu – dwa głosy na jedną akcję) na rzecz Nextbike GE. Zastaw miał zabezpieczać zobowiązanie Spółki do spowodowania, aby Nextbike zwrócił wkład pieniężny wpłacony przez Nextbike GE na poczet objęcia akcji Nextbike serii E jeżeli rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Nextbike o akcje serii E nie zostanie zarejestrowane do dnia 20 stycznia 2020 roku. Jeżeli ww. akcje zostaną przejęte przez Nextbike GE, a następnie akcje serii E zostaną wyemitowane, wówczas Nextbike GE będzie zobowiązany do zwrotu przejętych akcji na rzecz FIZ. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 28 listopada 2019 r. dokonał rejestracji zmian Statutu spółki Nextbike i tym samym nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15.000zł poprzez emisję 150.000 akcji serii E, o czym Nextbike poinformował w raporcie bieżącym nr 30/2019. Zastaw stał się zatem bezprzedmiotowy. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział

Gospodarczy - Rejestru Zastawów w dniu 14.01.2020 roku wydał zarządzenie o zwrocie przedmiotowego wniosku o wpis.

- zastawu rejestrowego na 415.000 akcjach serii A (imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu – dwa głosy na jedną akcję) na rzecz Nextbike GE. Zastaw miał zabezpieczać zobowiązanie Spółki do spowodowania, aby Nextbike zwrócił wkład pieniężny wpłacony przez Nextbike GE na poczet objęcia akcji Nextbike serii E, jeżeli rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Nextbike o akcje serii F nie zostanie zarejestrowane do dnia 20 stycznia 2020 roku. Jeżeli ww. akcje zostaną przejęte przez Nextbike GE, a następnie akcje serii F zostaną wyemitowane, wówczas Nextbike GE będzie zobowiązany do zwrotu przejętych akcji na rzecz FIZ. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 27 stycznia 2020 r. dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki Nextbike i tym samym nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego spółki Nextbike o kwotę 41.500 zł poprzez emisję 415.000 akcji serii F, o czym Nextbike poinformował w raporcie bieżącym nr 02/2020. W związku z powyższym FIZ złożył w dniu 05.03.2020 roku do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy - Rejestru Zastawów wniosek o wykreślenie przedmiotowego zastawu. W dniu 10.03.2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy - Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wykreśleniu przedmiotowego zastawu.
- zastawu rejestrowego na 573.750 akcjach serii A (akcjach imiennych uprzywilejowanych co do prawa głosu – dwa głosy na jedną akcję) na rzecz Nextbike GE. Zastaw miał zabezpieczać zobowiązania Spółki i FIZ do naprawienia szkód powstałych w wyniku naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych w Umowie Inwestycyjnej, a także zobowiązanie Spółki związane ze spłatą zadłużenia Nextbike z tytułu Umowy Kredytu i Gwarancji. Wpisu w/w zastawu Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów dokonał w dniu 18.12.2019 r. Ponadto w dniu 20 lutego 2020 roku wydane zostało przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów postanowienie w przedmiocie wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 318.000 (słownie: trzystu osiemnastu tysiącach) nieuprzywilejowanych akcji Nextbike serii F. Akcje, na których ustanowiono zastaw zostały przez FIZ nabyte na skutek zawarcia w dniu 11 lutego 2020 roku z Nextbike GE umowy zamiany akcji, o której Spółka informował w raporcie bieżącym 04/2020. Zastaw ustanowiono w celu zabezpieczania zobowiązań Spółki oraz FIZ do naprawienia ewentualnych szkód powstałych w wyniku naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych w Umowie Inwestycyjnej, a także zobowiązań Spółki związanych ze spłatą zadłużenia Nextbike z tytułu Umowy Kredytu i Gwarancji, o których to zobowiązaniach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2019. Wpisu zastawu rejestrowego w rejestrze zastawów dokonano w dniu 20 lutego 2020 roku.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	01.01.2019 - 31.12.2019					Razem
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	2 246 491,80	513 489,35	67 000,00	339 888,58	-	3 166 869,73
Zwiększenia, z tytułu	-	13 793,57	-	-	24 259,18	38 052,75
- nabycia środków trwałych	-	13 793,57	-	-	24 259,18	38 052,75
Zmniejszenia, z tytułu	(242 295,96)	-	-	-	(13 793,57)	(256 089,53)
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe	-	-	-	-	(13 793,57)	(13 793,57)
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	(242 295,96)	-	-	-	-	(242 295,96)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	2 004 195,84	527 282,92	67 000,00	339 888,58	10 465,61	2 948 832,95
Umorzenie na dzień 01.01.2019	(561 582,50)	(503 410,93)	(67 000,00)	(322 860,05)	-	(1 454 853,48)
Zmiana, z tytułu	7 206,90	(8 360,76)	-	(4 534,93)	-	(5 688,79)
- odpisu amortyzacyjnego	(19 462,46)	(8 360,76)	-	(4 534,93)	-	(32 358,15)
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do nieruchomości inwestycyjnych	26 669,36	-	-	-	-	26 669,36
Umorzenie na dzień 31.12.2019	(554 375,60)	(511 771,69)	(67 000,00)	(327 394,98)	-	(1 460 542,27)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019	1 684 909,30	10 078,42	-	17 028,53	-	1 712 016,25
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	1 449 820,24	15 511,23	-	12 493,60	10 465,61	1 488 290,68

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

	01.01.2018 - 31.12.2018					
Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	2 246 491,80	513 489,35	67 000,00	618 132,34	-	3 445 113,49
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	8 234,14	-	8 234,14
- nabycia środków trwałych	-	-	-	8 234,14	-	8 234,14
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	(286 477,90)	-	(286 477,90)
- sprzedaży	-	-	-	(286 477,90)	-	(286 477,90)
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	2 246 491,80	513 489,35	67 000,00	339 888,58	-	3 166 869,73
Umorzenie na dzień 01.01.2018	(503 511,77)	(492 707,04)	(67 000,00)	(554 381,44)	-	(1 617 600,25)
Zmiana, z tytułu	(58 070,73)	(10 703,89)	-	231 521,39	-	162 746,77
- odpisu amortyzacyjnego	(58 070,73)	(10 703,89)	-	(24 721,84)	-	(93 496,46)
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	256 243,23	-	256 243,23
Umorzenie na dzień 31.12.2018	(561 582,50)	(503 410,93)	(67 000,00)	(322 860,05)	-	(1 454 853,48)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2018	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018	1 742 980,03	20 782,31	-	63 750,90	-	1 827 513,24
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	1 684 909,30	10 078,42	-	17 028,53	-	1 712 016,25

Budynki i budowle wskazane w nocie powyżej objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych, które zaciągnął Nextbike Polska SA.

Nota 10 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	01.01.2019- 31.12.2019			
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	-	-	-	-
Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy	-	-	337 435,00	337 435,00
Wartość bilansowa brutto na 01.01.2019			337 435,00	337 435,00
Zwiększenia, z tytułu	-	-	263 792,70	263 792,70
- nowych umów leasingu	-	-	263 792,70	263 792,70
- aktualizacji trwających umów leasingu	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	-	-	601 227,70	601 227,70
Umorzenie na dzień 01.01.2019	-	-	-	-
Zmiana, z tytułu	-	-	(173 911,59)	(173 911,59)
- odpisu amortyzacyjnego	-	-	(173 911,59)	(173 911,59)
- likwidacji	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	-	-	(173 911,59)	(173 911,59)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	-	-	427 316,11	427 316,11

Nota 11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	01.01 -31.12.2019				
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
Umorzenie na dzień 01.01.2019	-	(798 359,16)	(15 000,00)	-	(813 359,16)
Zmiana, z tytułu	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2019	-	(800 765,04)	(15 000,00)	-	(815 765,04)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019	-	-	-	-	-
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 31.12.2019	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019	-	8 220,32	-	-	8 220,32
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019	-	5 814,44	-	-	5 814,44

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	01.01 -31.12.2018				
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
Zwiększenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2018	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
Umorzenie na dzień 01.01.2018	-	(771 471,83)	(15 000,00)	-	(786 471,83)
Zmiana, z tytułu	-	(26 887,33)	-	-	(26 887,33)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(26 887,33)	-	-	(26 887,33)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2018	-	(798 359,16)	(15 000,00)	-	(813 359,16)
Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2018	-	-	-	-	-
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 31.12.2018	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018	-	35 107,65	-	-	35 107,65
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018	-	8 220,32	-	-	8 220,32

Nota 12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Struktura własnościowa nieruchomości inwestycyjnych	31.12.2019	31.12.2018
Własne	2 357 745,24	2 785 949,79
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	-	-
Razem struktura własnościowa nieruchomości inwestycyjnych	2 357 745,24	2 785 949,79

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	3 812 665,70	3 812 665,70
Zwiększenia, z tytułu	242 295,96	-
- nabycia	-	-
- inne	242 295,96	-
Zmniejszenia, z tytułu	(735 000,00)	-
- sprzedaży	(735 000,00)	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	3 319 961,66	3 812 665,70
Umorzenie na początek okresu	(1 026 715,91)	(931 399,28)
Zmiana, z tytułu	64 499,49	(95 316,63)
- odpisu amortyzacyjnego	(127 799,90)	(95 316,63)
- sprzedaży środka trwałego	218 968,75	-
- rekasyfikacji do innej kategorii	(26 669,36)	-
Umorzenie na koniec okresu	(962 216,42)	(1 026 715,91)
Odpisy aktualizujące na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
Zmniejszenia, z tytułu	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-
Odpisy aktualizujące na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto na początek okresu	2 785 949,79	2 881 266,42
Wartość bilansowa netto na koniec okresu	2 357 745,24	2 785 949,79

Budynki i budowle wskazane w nocie powyżej objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych, które zaciągnął Nextbike Polska SA.

Zwiększenie wartości nieruchomości inwestycyjnych w 2019 roku wynika z zawartego aneksu do umowy najmu ze spółką Synergic Sp. z o.o., zwiększającego powierzchnię wynajmowanego biura - rekasyfikacja z pozycji „rzeczowe aktywa trwałe”.

Nota 13 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	2019-12-31	2018-12-31
	Wartość godziwa	Wartość godziwa
LARQ Fund Management sp. z o.o.*	95 111 213,44	123 770 706,33
Nextbike SA	693 122,34	653 653,00
Brand 24 SA	0,00	2 298 676,71
Adinnovation sp. z o.o.	1 029 383,24	841 407,28
Aponadto sp. z o.o. (dawniej: Cam Media Creative Works sp. z o.o.)	0,00	0,00
Intelisoft sp. z o.o.	0,00	0,00
Media Power sp. z o.o.	1 212,00	1 212,00
AWL VIII sp. z o.o.	11 160,00	11 160,00
Triggo SA	0,00	0,00
Youlead sp. z o.o.	0,00	0,00
Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej	96 846 091,02	127 576 815,32

* Spółka zależna LARQ Fund Management sp. z o.o. posiada 100% certyfikatów funduszu inwestycyjnego LARQ Growth Fund I FIZ.

Charakterystyka spółek zależnych wchodzących w skład aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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 Aktywów FIZ 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 Aktywów FIZ nienotowanych dokonuje wyspecjalizowany profesjonalny podmiot stosując, zgodnie z MSSF 13, metodę rynkową i wykorzystując technikę wyceny porównawczą/mnożnikową na bazie spółek porównywalnych, w oparciu o ceny notowane (tzn. mnożniki rynkowe) lub ceny uzyskane w transakcjach takich, jak fuzje i przejęcia (tzn. mnożniki transakcyjne). 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 mnożników, które zastosowane zostaną do wyceny,
- zastosowanie wyliczonych mnożników do określenia wartości wycenianego biznesu.
- dokonanie odpowiednich korekt (dyskont) w celu zapewnienia porównywalności pomiędzy wycenianymi aktywami a porównywalnymi spółkami.

Dokonując wyboru spółek porównawczych dokonano ich oceny wg kluczowych czynników wpływających na ich wycenę tj. otoczenie makroekonomiczne i rynkowe, profil działalności, skala działalności oraz dostępność danych finansowych. Dodatkowo dobór mnożników zależy od rodzaju działalności wycenianej spółki, jej aktywów i struktury kapitałowej w porównaniu z podobnymi spółkami.

Uwzględniając dostępność danych, do ustalenia wartości godziwej przyjęto mnożniki oparte na zysku, wartości księgowej oraz przychodach tj. EV/EBITDA, P/E, P/BV, EV/S, P/S, w zależności od wycenianej spółki. Mnożniki zostały obliczone na podstawie skonsolidowanych i jednostkowych danych finansowych za ostatni rok, zidentyfikowanych w raportach

okresowych spółek. W przypadku istnienia wystarczającej liczby porównywalnych spółek, przy wyborze mnożnika, który zostanie stosuje się średnią lub medianę takich mnożników.

W przypadku zidentyfikowania różnic w obszarze działalności, profilu ryzyka czy perspektyw wzrostu przepływów finansowych między spółką wycenianą a spółkami porównawczymi w celu zapewnienia porównywalności dokonywane są odpowiednie korekty (dyskonta) mające na celu zachowanie maksymalnie możliwej porównywalności. Źródłem różnic operacyjnych między spółką wycenianą a porównywalnymi może być np. wielkość przychodów czy aktywów, poziom i tempo wzrostu zysków, poziom zadłużenia czy też uwarunkowania rynkowe. Poza korektami o charakterze operacyjnym dodatkowo stosowane są dyskonta z tytułu braku kontroli (jeśli transakcje/wyceny porównywalne dotyczyły udziałów dających kontrolę) oraz dyskonta z tytułu braku płynności (do wyceny spółek nienotowanych w porównywaniu do publicznych aktywów).

Spółka posiada 100% certyfikatów w LARQ Growth Fund I FIZ. W skład funduszu wchodziły akcje i udziały w spółkach Nextbike Polska SA, Brand 24 SA, Synergic sp. z o.o. Youlead sp. z o.o., Triggo SA oraz gotówka.

Spółka nie prowadzi istotnej innej działalności operacyjnej, zaś jej przyszłe wpływy związane są z posiadanym majątkiem, który na chwilę obecną stanowi główny nośnik wartości Spółki.

Aponadto Sp. z o.o. (100% udziałów w LARQ)

Agencja marketingu zintegrowanego.

Projektuje i wdraża kampanie reklamowe 360 stopni, łącząc siłę oddziaływania kanałów online i offline. Umożliwia markom docieranie z dostosowanym komunikatem na każdym etapie Customer Journey. Optymalizuje działania, by dbać o efekty i koszty proponowanych rozwiązań. Aponadto w 2019 roku wprowadziło do swojej oferty planowanie i zakup mediów online oraz kompleksową obsługę obecności w social mediach. Tworząc atrakcyjną, budzącą emocje, komunikację, gromadzi społeczności użytkowników wokół marek i produktów, uzyskując wysoki poziom zaangażowania i częstotliwości interakcji.

Wartość udziałów w spółce jest wyceniana w wartości godziwej przy zastosowaniu techniki wyceny polegającej na ustaleniu wartości skorygowanych aktywów netto na dzień bilansowy.

Intelisoft sp. z o.o. (51% udziałów w LARQ)

Przedmiotem działalności Spółki jest działalność w obszarze projektowania i kodowania stron internetowych (Web Design & Development), rozwiązań do oglądania treści w Internecie na smartfonach (Mobile Design & Development) oraz dedykowanych platform i ich integracji.

Wartość udziałów w spółce jest wyceniana w wartości godziwej przy zastosowaniu techniki wyceny polegającej na ustaleniu wartości skorygowanych aktywów netto na dzień bilansowy.

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.

Aktywa FIZ i spółki notowane posiadane przez LARQ:

Pakiet akcji Nextbike Polska SA posiadany przez LARQ i FIZ na koniec grudnia 2019 roku wynosił odpowiednio 4,01% oraz 55,34%.

Grupa Nextbike Polska („Nextbike”, „Grupa”) jest największym w Polsce dostawcą i operatorem miejskich systemów rowerowych. Nextbike oferuje kompleksowe rozwiązania uzupełniające tradycyjne środki komunikacji publicznej. Na koniec 2019 roku Grupa zarządzała flotą 19,9 tys. rowerów oraz posiadała ponad 80% udział w rynku. Od 23 sierpnia 2017 roku Nextbike Polska SA jest notowana na NewConnect. Na poziomie LARQ i LARQ Growth Fund I FIZ akcje Nextbike dopuszczone do obrotu są wyceniane bazując na kursie spółki na dzień 30 grudnia 2019 roku a w przypadku akcji niedopuszczonych do obrotu zastosowano korektę o dyskonto w wysokości 20%, które wynika z niedopuszczenia akcji wycenianej serii do obrotu giełdowego oraz ich imiennego charakteru.

Brand 24 SA (33% akcji w LARQ Growth Fund I FIZ)

Właściciel autorskiego oprogramowania 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 31.12.2019 roku spółka miała 3 325 użytkowników, osiągając jednocześnie wartość przychodów na poziomie 15 652 tys. zł. Brand24 od stycznia 2018 roku jest notowany na rynku NewConnect. Do wyceny Brand24 na dzień 31.12.2019 roku na poziomie LARQ Growth Fund zastosowano wycenę bazującą na kursie spółki na dzień 30.12.2019 roku.

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. Synergic rozwija również działalność w obszarze DOOH, reklam na autobusach oraz tzw. megaformaty. 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 porównywalną działalność do Synergic stosując powszechnie akceptowane mnożniki rynkowe takie jak EV/EBITDA, P/E i P/BV spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym.

Youlead sp. z o.o. (51% udziałów w LARQ Growth Fund I FIZ)

Właściciel autorskiego oprogramowania klasy sales & marketing automation wspierającego generowania i konwertowanie lead'ów sprzedażowych, komercjalizowanego w modelu SaaS. Klientami Youlead są wiodący krajowi deweloperzy mieszkaniowi, dilerzy samochodów oraz operatorzy sklepów internetowych (e-commerce). Do wyceny Youlead na poziomie LARQ Growth Fund zastosowano metodą porównawczą w oparciu o porównywalną działalność do Youlead stosując powszechnie akceptowane mnożniki rynkowe takie jak EV/S i P/S spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym.

Triggo SA (1,7% akcji w LARQ Growth Fund I FIZ)

Spółka rozwijająca koncepcję w pełni elektrycznego pojazdu miejskiego dla rynku car sharing. Do wyceny Triggo na poziomie LARQ Growth Fund I FIZ zastosowano metodą porównawczą oparciu porównywalną działalność do Triggo stosując powszechnie akceptowalny mnożnik rynkowy: P/BV spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym.

Nota 14 ZAPASY

Brak

Nota 14 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	2 620,00	32 620,00
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe	2 620,00	32 620,00

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe, w tym:	422 755,04	439 291,95
- od jednostek powiązanych	394 942,75	385 468,68
- od pozostałych jednostek	27 812,29	53 823,27
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	327 627,57	186 692,64
Inne należności niefinansowe	153 632,16	403 461,33
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	904 014,77	1 029 445,92

Należności handlowe mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni. Należności dochodzone na drodze sądowej i przeterminowane powyżej 360 dni obejmowane są 100% odpisem.

Wartość godziwa należności handlowych i pozostałych nie różni się istotnie od ich wartości księgowych wykazanych w bilansie. Spółka nie prowadzi istotnej i zróżnicowanej działalności operacyjnej oraz 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.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Na 31 grudnia 2019 roku należności handlowe w kwocie 718 tys. zł (31 grudnia 2018 r.: 674 tys. zł) zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Krótkoterminowe należności handlowe	31.12.2019	31.12.2018
Należności handlowe brutto, w tym:	1 140 531,75	1 113 020,65
- od jednostek powiązanych	448 100,22	469 023,85
- od pozostałych jednostek	692 431,53	643 996,80
Odpisy aktualizujące	(717 776,71)	(673 728,70)
Razem krótkoterminowe należności handlowe netto	422 755,04	439 291,95

Odpisy aktualizujące	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	673 728,70	457 678,70
Zastosowanie MSSF 9	-	210 515,00
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku	95 259,62	5 535,00
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	(21 043,11)	-
Wykorzystanie (wyksięgowanie)	(30 168,50)	-
Stan na koniec okresu	717 776,71	673 728,70

Nota 15 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Brak.

Nota 16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	473 191,71	320 133,16
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	-
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	473 191,71	320 133,16

Nota 17 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 270 265,47	960 277,17
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 270 265,47	960 277,17

Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	1 270 265,47	960 277,17

Pozostałe aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	1 270 265,47	960 277,17
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe, w tym:	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	1 270 265,47	960 277,17

Nota 18 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy	31.12.2019	31.12.2018
Ilość akcji	8 016 166	7 992 833
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok*(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)*

Kapitał zakładowy	801 616,60	799 283,30
Kapitał zakładowy	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał zakładowy na początek okresu	799 283,30	776 783,30
Zwiększenia, z tytułu:		
Emisji akcji	2 333,30	22 500,00
Kapitał zakładowy	801 616,60	799 283,30

Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2019

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.	01.10.2007
B	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 225 500	0,10	122 550,00	gotówka	01.10.2007
C	Imienne uprzywilejowane	2 głosy na WZA na każdą akcję	brak	3 000 000	0,10	300 000,00	gotówka	01.10.2007
D	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	84 000	0,10	8 400,00	gotówka	01.10.2007
E	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	2 000 000	0,10	200 000,00	gotówka	08.05.2008
F	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	225 000	0,10	22 500,00	gotówka	28.09.2018
G	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	136 666	0,10	11 666,30	gotówka	28.09.2018
H	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	370 000	0,10	37 000,00	gotówka	06.06.2017
Razem kapitał zakładowy				8 016 166		801 616,60		

W 2019 roku Spółka nie prowadziła już programu motywacyjnego, którego regulamin przyjęła Rada Nadzorcza Spółki 31 maja 2016 roku, jednakże w lipcu 2019 roku w wyniku spełnienia warunków uzgodnionych na III rok realizacji programu motywacyjnego określonych w w/w regulaminie i dotyczących 2018 roku, Pan Jakub Kurzynoga objął 14 000 szt. akcji Spółki, zaś Pani Małgorzata Dzieciol objęła 9 333 szt. akcji Spółki.

Wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LARQ SA i przyjęciem sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok, zakończył się program motywacyjny, którego uczestnikami byli Pan Jakub Kurzynoga oraz Pani Małgorzata Dzieciol.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2019

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
Harbinger Capital Ltd.	3 000 000	37,42%	54,47%
NN OFE i DFE	700 000	8,73%	6,35%
Pozostali	4 316 166	53,85%	39,18%
Razem kapitał zakładowy	8 016 166	100,00%	100,00%

Nota 19 KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 065 230,88	24 065 230,88
Razem kapitał zapasowy	24 065 230,88	24 065 230,88

Nota 20 POZOSTAŁE KAPITAŁY

Pozostałe kapitały	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał z aktualizacji wyceny	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	2 093 603,00	2 093 603,00
Razem pozostałe kapitały	2 215 565,15	2 215 565,15

Nota 21 ZYSKI ZATRZYMANE

Zyski zatrzymane	31.12.2019	31.12.2018
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	90 589 074.30	109 601 317.64
Całkowite dochody	(28 657 291.87)	(13 175 732.49)
Korekta MSSF 9	-	(2 836 510.85)
Przeniesienie na kapitał rezerwowy	-	(3 000 000.00)
Razem zyski zatrzymane	61 931 782.43	90 589 074.30

Nota 22 KREDYTY I POŻYCZKI

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	8 295 190,26	4 633 560,82
Inne	-	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	8 295 190,26	4 633 560,82

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	8 295 190,26	4 633 560,82
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem kredyty i pożyczki	8 295 190,26	4 633 560,82

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Zestawienie kredytów i pożyczek

31.12.2019

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki/limitu	Wartość pożyczki na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
LARQ Fund Management sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 7 400 000 zł	5 449 448,89	stałe 5%	31.12.2019	-
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 3 500 000 zł	2 845 741,37	stałe 5%	31.12.2019	-
Razem kredyty i pożyczki			8 295 190,26			

Zestawienie kredytów i pożyczek

31.12.2018

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki/limitu	Wartość pożyczki na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
LARQ Fund Management sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 3 500 000 zł	3 004 511,23	stałe 5%	31.12.2020	-
Synergic sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 1 875 000 zł	1 629 049,59	stałe 5%	31.12.2020	-
Razem kredyty i pożyczki			4 633 560,82			

Nota 23 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	920 247,15	1 494 293,08
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	35,00	2 535,00
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	30 647,94	25 206,99
Fundusze specjalne	182 088,01	32 588,17
Inne zobowiązania niefinansowe	57 157,89	69 064,13
Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	1 190 175,99	1 623 687,37

Nota 24 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LESINGU

	31.12.2019	31.12.2018
W okresie 1 roku	85 251,24	-
W okresie od 1 do 5 lat	417 872,09	-
W okresie od 3 do 5 lat	45 503,89	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	548 627,22	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	548 627,22	-
- krótkoterminowe	85 251,24	-
- długoterminowe	463 375,98	-
Razem zobowiązania z tytułu umów leasingu	548 627,22	-

Nota 25 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2019	31.12.2018
Świadczenia urlopowe	123 086,10	75 958,73
Odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	123 086,10	75 958,73
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	123 086,10	75 958,73

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2019	75 958,73	-	-	75 958,73
Utworzone w ciągu roku obrotowego	47 127,37	-	-	47 127,37
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2019	123 086,10	-	-	123 086,10
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	123 086,10	-	-	123 086,10

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2018	46 128,37	-	-	46 128,37
Utworzone w ciągu roku obrotowego	29 830,36	-	-	29 830,36
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2018	75 958,73	-	-	75 958,73
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	75 958,73	-	-	75,958,73

Nota 26 POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na kary umowne	-	-
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
Pozostałe rezerwy kosztowe	44 000,00	85 190,00
Razem pozostałe rezerwy	669 000,00	910 190,00
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	669 000,00	910 190,00

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2019 rok

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

Zmiana stanu rezerw

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 01.01.2019	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	85 190,00	910 190,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	44 000,00	44 000,00
Rozwiązanie	-	-	-	(200 000,00)	(50 190,00)	(250 190,00)
Wykorzystanie	-	-	-	-	(35 000,00)	(35 000,00)
Stan na dzień 31.12.2019	-	425 000,00	200 000,00	0,00	44 000,00	669 000,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	425 000,00	200 000,00	-	44 000,00	669 000,00

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 01.01.2018	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	141 190,00	966 190,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	35 000,00	35 000,00
Rozwiązanie	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	(91 000,00)	(91 000,00)
Stan na dzień 31.12.2018	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	85 190,00	910 190,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	425 000,00	200 000,00	200 000,00	85 190,00	910 190,00

Nota 27 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 2019 z uwagi na brak kredytów inwestycyjnych oraz innych kredytów i pożyczek, 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 szacowanych strat kredytowych aktywów finansowych na koniec 2019 rok wyniosły 5 958 tys. zł.

	Razem	Bieżące	Przeterminowanie			
			< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
31.12.2019						
Należności handlowe	421 255,04	221 190,01	13 739,90	141 958,83	32 839,71	13 026,59
Pozostałe należności	481 259,73	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	473 191,71	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	1 270 265,47	-	-	-	-	-
31.12.2018						
Należności handlowe	439 291,95	357 248,59	31 480,12	15 469,71	2 639,32	32 454,21
Pozostałe należności	590 153,97	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	320 133,16	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	960 277,17	-	-	-	-	-

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.

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

	Razem	Na żądanie	do 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 do 5 lat	> 5 lat
31.12.2019						
Oprocentowane kredyty i pożyczki od podmiotów powiązanych	8 295 190,26	-	-	8 295 190,26	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 190 175,99	-	1 190 175,99	-	-	-
31.12.2018						
Oprocentowane kredyty i pożyczki od podmiotów powiązanych	4 633 560,82	-	-	4 633 560,82	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 623 687,37	-	1 623 687,37	-	-	-

Ryzyko inwestycyjne

Obecnie głównym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie posiadanymi aktywami finansowymi 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 poszczególnych spółek. Spółka wycenia wartość godziwą posiadanych aktywów przez wynik finansowy kwartalnie co w przypadku zmaterializowania się wyżej wymienionego ryzyka może spowodować negatywny wpływ na bieżące wyniki LARQ.
- **Ryzyko związane z rozwojem spółek i ich wynikami finansowymi** – ryzyko rozwoju niezgodnego z prognozowanym może spowodować niższy przyrost wartości, co może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez LARQ.
- **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 aktywów.

Nota 28 INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Instrumenty finansowe	31.12.2019		31.12.2018		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Aktywa długoterminowe	96 848 711,02	96 848 711,02	127 609 435,32	127 609 435,32	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	96 846 091,02	96 846 091,02	127 576 815,32	127 576 815,32	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	2 620,00	2 620,00	32 620,00	32 620,00	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Aktywa krótkoterminowe	2 647 471,95	2 647 471,95	2 309 856,25	2 309 856,25	
Należności handlowe i pozostałe	904 014,77	904 014,77	1 029 445,92	1 029 445,92	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Środki pieniężne w banku	473 191,71	473 191,71	320 133,16	320 133,16	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Pozostałe aktywa finansowe	1 270 265,47	1 270 265,47	960 277,17	960 277,17	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Razem	99 496 182,97	99 496 182,97	129 919 291,57	129 919 291,57	

Instrumenty finansowe	31.12.2019		31.12.2018		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania krótkoterminowe	9 485 366,25	9 485 366,25	6 257 248,19	6 257 248,19	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8 295 190,26	8 295 190,26	4 633 560,82	4 633 560,82	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 190 175,99	1 190 175,99	1 623 687,37	1 623 687,37	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

Razem	9 485 366,25	9 485 366,25	6 257 248,19	6 257 248,19
--------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

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

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

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

		31.12.2019			
Instrumenty finansowe		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe		693 122,34	95 111 213,44	1 041 755,24	96 846 091,02
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		693 122,34	95 111 213,44	1 041 755,24	96 846 091,02
Razem		693 122,34	95 111 213,44	1 041 755,24	96 846 091,02

		31.12.2018			
Instrumenty finansowe		Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe		2 952 329,71	123 770 706,33	853 779,28	127 576 815,32
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 952 329,71	123 770 706,33	853 779,28	127 576 815,32
Razem		2 952 329,71	123 770 706,33	853 779,28	127 576 815,32

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 2019 roku nie nastąpiły transfery między poziomami hierarchii.

Nota 29 PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Program motywacyjny polega na przyznaniu uczestnikom programów praw do objęcia nie więcej niż 300.000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii G, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Prawa te będą realizowane przy wykorzystaniu warrantów subskrypcyjnych. Programy realizowane były w okresie trzech lat obrotowych tj. w latach 2016-2018.

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), w którymkolwiek z dowolnych 3-miesięcznych okresów danego roku realizacji Programu Motywacyjnego, osiągnie określony w regulaminie 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 raporcie bieżącym Spółki z dnia 1 czerwca 2016 roku.

W 2019 roku Spółka nie prowadziła już programu motywacyjnego, którego regulamin przyjęła Rada Nadzorcza Spółki 31 maja 2016 roku, jednakże w lipcu 2019 roku w wyniku spełnienia warunków uzgodnionych na III rok realizacji programu motywacyjnego określonych w w/w regulaminie i dotyczących 2018 roku, Pan Jakub Kurzynoga objął 14 000 szt. akcji Spółki, zaś Pani Małgorzata Dzieciół objęła 9 333 szt. akcji Spółki.

Wraz z odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy LARQ SA i przyjęciem sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok, zakończył się program motywacyjny, którego uczestnikiem byli Pan Jakub Kurzynoga oraz Pani Małgorzata Dzieciół.

Nota 30 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Przychody oraz zakupy od podmiotów powiązanych	31.12.2019		31.12.2018	
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Synergic sp. z o.o.	532 468,39	96 691,78	1 397 011,67	53 168,49
Nextbike Polska SA	60 000,00	-	60 337,00	-
AdInnovation sp. z o.o.	88 459,70	227 087,23	94 500,12	1 009 750,47
Aponadto sp. z o.o.	108 422,19	1 800,00	160 864,25	63 498,47
Intelisoft sp. z o.o.	31 417,58	3 020,00	40 041,96	1 190,00
Larq Fund Management sp. z o.o.	1 650,00	189 172,87	-	108 250,96
AWL VIII sp. z o.o.	4 099,99	-	3 444,00	-
Media Power sp. z o.o.	-	-	-	-
Youlead sp. z o.o.	113 706,47	-	-	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	-	-	-	-
Razem	940 223,57	517 771,88	1 756 199,00	1 235 858,39

Należności i zobowiązania, w tym pożyczki (wartość brutto)	31.12.2019		31.12.2018	
	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Zobowiązania handlowe i pożyczki od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Synergic sp. z o.o.	350 464,67	2 968 681,94	245 143,61	1 751 990,16
Nextbike Polska SA	60 000,00	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	1 839 355,12	-	1 697 344,06	-
Aponadto sp. z o.o.	2 153 703,15	2 214,00	1 934 966,81	-
Intelisoft sp. z o.o.	54 841,14	-	1 092 099,65	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	2 029,50	5 449 448,89	-	3 004 511,23
AWL VIII sp. z o.o.	94 501,38	-	90 401,39	-
Media Power sp. z o.o.	1 114,38	-	1 114,38	-
Youlead sp. z o.o.	1 325 615,47	-	-	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	1 005 583,39	-	971 637,10	-
Razem	6 887 208,20	8 420 344,83	6 032 707,00	4 756 501,39

31.12.2019

	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym brutto	Odpis aktualizujący	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym netto
Synergic sp. z o.o.	350 464,67	50 413,00	300 051,67
Nextbike Polska SA	60 000,00	-	60 000,00
AdInnovation sp. z o.o.	1 839 355,12	1 829 078,19	10 276,93
Aponadto sp. z o.o.	2 153 703,15	2 129 089,00	24 614,15
Intelisoft sp. z o.o.	54 841,14	54 841,14	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	2 029,50	-	2 029,50
AWL VIII sp. z o.o.	94 501,38	94 501,38	-
Media Power sp. z o.o.	1 114,38	1 114,38	-
Youlead sp. z o.o.	1 325 615,47	55 350	1 270 265,47
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	1 005 583,39	984 698,14	20 885,25
Razem	6 887 208,2	5 199 085,23	1 688 122,97

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

Nota 31 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Wynagrodzenia Członków Zarządu*	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Krzysztof Przybyłowski	289 235,48	283 200,00
Mikołaj Chruszczewski	471 500,00	540 000,00
Anna Krawczyńska-Nowak	349 064,52	-
Małgorzata Dziecioł	84 032,26	84 875,00
Razem wynagrodzenie Członków Zarządu	1 193 832,26	908 075,00

* uwzględniając wynagrodzenie w spółkach w 100% zależnych od LARQ

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Joanna Braulińska - Wójcik	20 478,43	13 037,27
Bartosz Foroncewicz	18 725,21	12 496,52
Piotr Krawczyński	20 478,43	13 037,27
Sergiusz Frąckowiak	19 780,01	11 670,14
Adam Kalkusiński*	8 234,97	12 340,09
Radosław Kudła*	10 150,68	-
Razem wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	97 847,73	62 581,29

* wynagrodzenie za okres, w którym Pan Adam Kalkusiński (I-VI) i Pan Radosław Kudła (VII-XII) pełnili funkcję Członka Zarządu.

Nota 32 ZATRUDNIENIE

Przeciętne zatrudnienie	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zarząd Spółki	3,5	3
Administracja	6,14	5
Razem przeciętne zatrudnienie	9,64	8

Nota 33 AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

Brak.

Nota 34 SPRAWY SĄDOWE

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

Nota 35 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby dokonania korekt kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym z 2019 rok.

Pod koniec 2019 roku w Chinach pojawiły się sygnały o zarażeniu ludności nowym, wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19. Stopniowo zaczęły spływać coraz bardziej niepokojące informacje z Chin o zarażeniach i śmiertelności, która była wyższa niż w przypadku znanych odmian grypy. W dniu 11.03.2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła pandemię COVID-19. Dynamika i zasięg rozprzestrzeniania się choroby COVID-19 w Polsce oraz na świecie, a także związane z tym działania prewencyjne, wprowadzane przez poszczególne kraje, spowodowały zachwianie równowagi w światowym handlu oraz funkcjonowaniu biznesu, w tym również w Polsce.

W wyniku epidemii wprowadzane liczne ograniczenia aktywności społecznych, które są teraz powoli odwoływane, natomiast nie jest znany termin, kiedy gospodarka będzie mogła działać bez żadnych ograniczeń. Obok oczywistych zagrożeń związanych z bezpośrednim zagrożeniem życia i zdrowia obywateli, świat został dotknięty również innymi skutkami pojawiania się tego wirusa, m.in.:

- brakiem możliwości przemieszczania się ludzi, w związku z zamknięciem granic kraju.
- ograniczeniem możliwości produkcyjnych wskutek pozyskiwania komponentów w sposób globalny, w tym często z obszaru Chin.
- odcięciem części społeczeństwa od zarobkowania z uwagi na ryzyko zarażenia i ograniczenia zgromadzeń.
- zamknięciem szkół, co wprost przekłada się na ograniczenie dostępność pracowników, którzy sprawują opiekę nad dziećmi lub członkami rodzin.
- ograniczeniem aktywności galerii handlowych i innych sklepów.

W konsekwencji gospodarkę światową, w tym polską, dotknęły problemy wynikające m.in. z zerwania łańcuchów dostaw, spadku zaufania wobec zagranicznych partnerów biznesowych oraz z ograniczonej dostępności pracowników, co powoduje znaczące ryzyko dla gospodarki.

Zarząd Spółki, niezwłocznie po pojawieniu się komunikatów związanych z zagrożeniem chorobą COVID-19 w ramach zapewnienia bieżącej działalności Spółki, a tym samym zapewnienia zasobów m.in. personalnych do realizacji działań operacyjnych oddelegował wszystkich pracowników oraz osoby współpracujące ze Spółką do pracy zdalnej w trybie „home office”. Ustalono zasady odbioru i przesyłania korespondencji wpływającej do Spółki w formie listów – codziennie korespondencja jest odbierana i przesyłana do odpowiednich osób.

Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące ze Spółką zostali wyposażeni w niezbędne narzędzia pracy, które pozwalają na sprawną i bieżącą realizację powierzonych zadań oraz komunikację zarówno mailową jak i telefoniczną.

Kierownictwo Spółki uważa obecną sytuację związaną z dynamicznie rozprzestrzeniającym się wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19 za zdarzenie nie powodujące korekt kwot prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Skala dalszego wpływu pandemii na spowolnienie krajowego i globalnego wzrostu gospodarczego jest obecnie niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realną kontrolą ze strony Spółki. Spółka szacuje, iż skutki pandemii mogą być odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w związku z osiągnięciem przez nie gorszych od zaplanowanych wyników finansowych, jak i w wyniku pogorszenia wyników spółek porównywalnych przyjętych do ich wyceny metodą porównawczą. Jednak z uwagi na rozwijającą się sytuację epidemiologiczną Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu pandemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

Po dniu bilansowym stwierdzono przesłanki świadczące o spadku wartości godziwej udziałów spółki Larq Fund Management Sp. z o.o. („Larq FM”), stanowiących główne aktywo Spółki, wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka oszacowała, że na koniec pierwszego kwartału 2020 roku wartość udziałów Larq

FM spadła o kwotę około 21,4 mln zł, tj. o 22,57%. Spadek wartości godziwej udziałów Larq FM jest wynikiem spadku wartości godziwej aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne funduszu Larq Growth I Fund Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”) stanowiących główne aktywo Larq FM. Wycena certyfikatów Funduszu spadła o 26,4 mln zł, tj. o 9,89 % w stosunku do ich wyceny na dzień 31.12.2019 roku. Spadek wartości godziwej certyfikatów Funduszu jest z kolei wynikiem spadku wyceny poszczególnych aktywów Funduszu w postaci akcji i udziałów w spółkach. Wycena stanowiących aktywa Funduszu akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami publicznymi dokonywana jest metodą porównawczą, a tym samym wpływ na tą wycenę ma w szczególności sytuacja makroekonomiczna, w tym kryzys związany z pandemią wirusa COVID-19. Natomiast w odniesieniu do spółek publicznych wycena dokonywana jest w oparciu o kurs akcji z dnia, na który dokonywana jest wycena.

Prezentowane powyżej wartości mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie. Ostateczna wartość aktywów Spółki na dzień 31 marca 2020 roku zostanie przedstawiona w raporcie okresowym Spółki za pierwszy kwartał 2020 roku.

Nota 36 INFORMACJA O TRANSAKCJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
	PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.	PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	27 000,00	20 728,86
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	44 000,00	33 402,84
Razem wynagrodzenie wypłacone lub należne za rok	87 330,00	54 131,70

Nota 37 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej w tym:		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(218 602,90)	(124 765,33)
Korekta odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek	450 256,99	1 480 369,73
Razem (zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	231 654,09	1 355 604,40

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zmiana stanu należności, w tym:		
Bilansowa zmiana stanu należności	155 431,15	901 089,61
Korekta MSSF 9 odniesiona na wynik lat ubiegłych	0,00	(210 515,00)
Razem zmiana stanu należności	155 431,15	690 574,61

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Zmiana stanu zobowiązań w tym:		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(433 511,38)	(853 917,32)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu umowy zamiany	0,00	590 632,47
Razem zmiana stanu zobowiązań	(433 511,38)	(263 284,85)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej, w tym:		
Wynik brutto z tytułu działalności zaniechanej	73 123,62	128 985,90
Korekta o odpis wartości firmy	0,00	190 433,05
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	160 000,00	(6 000,00)
Razem pieniężne netto z działalności zaniechanej	233 123,62	331 418,95

Warszawa, 28 kwietnia 2020 roku