

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

-----  
za okres zakończony 31 grudnia 2020 r.  
wraz ze sprawozdaniem biegłego rewidenta  
-----

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 28 kwietnia 2021 roku



## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2020 .....	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 .....	11
8.	ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ .....	12
9.	ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ .....	14
10.	PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH .....	145
11.	ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	15
12.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH .....	21
13.	SZCZEGÓŁOWE NOTY I OBJAŚNIENIA .....	23

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	312	321	70	75
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(52 432)	(30 362)	(11 693)	(7 058)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(54 155)	(33 949)	(12 104)	(7 892)
IV. Zysk (strata) brutto	(54 622)	(34 468)	(12 208)	(8 013)
V. Zysk (strata) netto	(44 611)	(28 657)	(9 971)	(6 662)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 201)	(3 943)	(492)	(916)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	233	-	54
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 311	569	293	132
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 416	3 293	317	766
X. Przepływy pieniężne netto, razem	526	153	117	36
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(4,51)	(3,59)	(1,01)	(0,83)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(4,51)	(3,59)	(1,01)	(0,83)
	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>
XIII. Aktywa razem	59 299	103 775	13 254	24 369
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 908	11 761	1 767	2 762
XV. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	935	-	220
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 562	10 363	1 690	2 433
XVI. Kapitał własny	51 391	92 014	11 486	21 607
XVII. Kapitał zakładowy	988	802	221	188
XVIII. Liczba akcji	9 883 398	8 016 166	9 883 398	8 016 166
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,20	11,50	1,13	2,70
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,20	11,50	1,13	2,70
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 2020 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,6148 zł oraz odpowiednio według kursu 4,2585 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 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 4,4743 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,3017 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2019 roku.

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2020**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>57 352 875,08</b>	<b>101 127 877,49</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	1 407 901,05	1 488 290,68
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	179 222,16	427 316,11
Wartości niematerialne	11	3 408,56	5 814,44
Nieruchomości inwestycyjne	12	2 274 701,21	2 357 745,24
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	13	44 414 534,89	96 846 091,02
Należności handlowe i pozostałe	14	2 620,00	2 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		9 070 487,21	-
Pozostałe aktywa finansowe		-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>1 946 455,88</b>	<b>2 647 471,95</b>
Zapasy		-	-
Należności handlowe i pozostałe	14	947 658,50	904 014,77
Rozliczenia międzyokresowe		-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	998 797,38	473 191,71
Pozostałe aktywa finansowe	16	-	1 270 265,47
Aktywa obrotowe – działalność zaniechana		-	-
<b>RAZEM AKTYWA</b>		<b>59 299 330,96</b>	<b>103 775 349,44</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kapitały własne akcjonariuszy</b>		<b>51 391 401,68</b>	<b>92 014 195,06</b>
Kapitał zakładowy	17	988 339,80	801 616,60
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	27 866 329,76	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	17 321 166,97	61 931 782,43
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>345 837,80</b>	<b>1 398 450,79</b>
Kredyty i pożyczki	21	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	345 837,80	463 375,98
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	-	935 074,81
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Dotacje		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>7 562 091,48</b>	<b>10 362 703,59</b>
Kredyty i pożyczki	21	6 226 951,63	8 295 190,26
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	71 703,48	85 251,24
Zobowiązania handlowe i pozostałe	22	633 956,66	1 190 175,99
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych		-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	24	35 322,71	123 086,10
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		-	-
Pozostałe rezerwy	25	594 157,00	669 000,00
Dotacje		-	-
<b>RAZEM PASYWA</b>		<b>59 299 330,96</b>	<b>103 775 349,44</b>

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok***(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)***SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nota	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży usług najmu	1	311 905,83	320 765,53
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	3	117 147,73	(118 688,50)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3	(52 431 556,13)	(30 243 407,80)
Koszty ogólnego zarządu	2	(2 486 098,48)	(4 357 060,25)
Pozostałe przychody operacyjne	4	742 507,68	566 071,01
Pozostałe koszty operacyjne	4	(409 081,63)	(116 783,56)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(54 155 175,00)</b>	<b>(33 949 103,57)</b>
Przychody finansowe	5	119 254,61	250 891,53
Koszty finansowe	5	(586 381,40)	(770 056,02)
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(54 622 301,79)</b>	<b>(34 468 268,06)</b>
Podatek dochodowy - bieżący	6	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	6	10 011 686,33	5 737 852,57
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(44 610 615,46)</b>	<b>(28 730 415,49)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	7	-	73 123,62
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>		<b>(44 610 615,46)</b>	<b>(28 657 291,87)</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję</b>			
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	8	(4,51)	(3,59)
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	8	(4,51)	(3,59)
- podstawowy z zysku z działalności zaniechanej		-	-
- rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej		-	-
<b>Inne całkowite dochody:</b>			
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		-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY</b>		<b>(44 610 615,46)</b>	<b>(28 657 291,87)</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk/(strata) brutto	(54 622 301,79)	(34 468 268,06)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	331 654,00	336 475,52
Odsetki i dywidendy, netto	255 042,03	67 596,30
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	154 022,50	231 654,09
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	52 314 408,40	30 362 096,30
Zmiana stanu należności	(43 643,73)	155 431,15
Zmiana stanu zobowiązań	(556 219,33)	(433 511,38)
Zmiana stanu rezerw	(162 606,39)	(194 062,63)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	128 204,85	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 201 439,46)</b>	<b>(3 942 588,71)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Działalność zaniechana		233 123,62
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>233 123,62</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	8 300,00	734 634,15
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	10 465,61	(24 259,18)
Sprzedaż aktywów finansowych	<b>1 343 520,00</b>	2 473 340,00
Nabycie aktywów finansowych	<b>(1 226 372,27)</b>	(2 104 712,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	509,52	6 411,03
Spłata udzielonych pożyczek	1 156 559,00	70 000,00
Udzielenie pożyczek	(7 000,00)	(586 000,00)
Pozostałe	24 813,27	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 310 795,13</b>	<b>569 414,00</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	3 987 822,08	2 333,30
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(131 085,94)	(52 600,48)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	1 480 000,00	5 700 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(3 890 000,00)	(2 324 000,00)
Odsetki zapłacone	(30 486,14)	(32 623,18)
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 416 250,00</b>	<b>3 293 109,64</b>
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	525 605,67	153 058,55
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>473 191,71</b>	<b>320 133,16</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>998 797,38</b>	<b>473 191,71</b>

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### 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
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>801 616,60</b>	<b>24 065 230,88</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>61 931 782,43</b>	<b>92 014 195,06</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>801 616,60</b>	<b>24 065 230,88</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>61 931 782,43</b>	<b>92 014 195,06</b>
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(44 610 615,46)	(44 610 615,46)
Emisja akcji	186 723,20	3 801 098,88	-	-	-	-	3 987 822,08
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2020 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>27 866 329,76</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>17 321 166,97</b>	<b>51 391 401,68</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>799 283,30</b>	<b>24 065 230,88</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>90 589 074,30</b>	<b>120 669 153,63</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>799 283,30</b>	<b>24 065 230,88</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>90 589 074,30</b>	<b>120 669 153,63</b>
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>801 616,60</b>	<b>24 065 230,88</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>61 931 782,43</b>	<b>92 014 195,06</b>

## 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 kontynuowała jeszcze realizację umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service jakich Spółka historycznie była stroną i które jeszcze Spółkę obowiązywały w tamtym okresie (działalność przeniesiona do spółki zależnej). Działalność ta na poziomie LARQ została ostatecznie zakończona w I kwartale 2019 roku- dane są prezentowane w celach porównawczych.

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. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka wyceniała poniższe 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 S.A. w restrukturyzacji (udział LARQ 3,04% w kapitale)

Spółka zależna LARQ Fund Management sp. z o.o. („Larq FM”) posiada 100% certyfikatów funduszu inwestycyjnego LARQ Growth Fund I FIZ („Fundusz”), na którego aktywa składają się m.in. akcje i udziały w spółkach („Aktywa FIZ”):

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (41,92% w kapitale),
- Brand 24 S.A. (29,03% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji (100% w kapitale)
- Youlead sp. z o.o. (56,9% w kapitale)
- Triggo S.A. (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 2021 roku.



### **Skład organów Spółki**

Do dnia 31 marca 2020 roku Spółką kierował trzyosobowy Zarząd 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 marca 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 dniu 29 kwietnia 2020 roku Pan Krzysztof Przybyłowski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, w tym z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na koniec dnia 29 kwietnia 2020 roku, w następstwie czego w dniu 06 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Pani Annie Krawczyńskiej-Nowak pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Anna Krawczyńska-Nowak – Prezes Zarządu
- Marek Moszkowicz – Członek Zarządu

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Pani Anna Krawczyńska-Nowak złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, w tym z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, ze skutkiem na dzień 27 sierpnia 2020 roku, godz. 17:00.

W dniu 1 października 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Panią Małgorzatę Dzieciot na stanowisko Prezesa Zarządu, ze skutkiem od dnia 2 października 2020 roku. Pani Małgorzata Dzieciot z dniem 4 marca 2021 roku złożyła rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki, w tym z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

W związku z powyższym w dniu 8 marca 2021 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki Pana Wojciecha Byja, powierzając mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Wojciech Byj – Prezes Zarządu
- Marek Moszkowicz – Członek Zarządu

Do dnia 30 kwietnia 2020 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

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

W dniu 29 kwietnia 2020 roku Pani Joanna Braulińska-Wójcik oraz Pan Sergiusz Frąckowiak złożyli oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnionych funkcji, ze skutkiem na godz. 10:00 dnia 30 kwietnia 2020 roku.

Z dniem 30 kwietnia 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało, na okres do końca IV kadencji, następujących członków Rady Nadzorczej Spółki:

- Krzysztof Przybyłowski
- Konrad Mitterski
- Michał Baryła

oraz podjęło uchwałę o odwołaniu z chwilą podjęcia uchwały, z Rady Nadzorczej Spółki Pana Radosława Kudły.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- Krzysztof Przybyłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Krawczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej
- Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Baryła – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Pan Piotr Krawczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnionej funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 27 sierpnia 2020 roku, godz. 11:00.

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

W związku z powyższym, obradujące w dniu 27 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Adama Michalewicza do Rady Nadzorczej Spółki, do końca IV wspólnej kadencji.

W dniu 19 października 2020 roku do Zarządu Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Adama Michalewicza oraz Pana Michała Baryły, którzy pełnili funkcję Członków Rady Nadzorczej, o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 19 października 2020 roku, godz. 11:00.

W związku z powyższym, obradujące w dniu 19 października 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Przemysława Wojtana oraz Pana Norberta Orłowskiego do Rady Nadzorczej Spółki, na okres do końca IV wspólnej kadencji.

W dniu 18 grudnia 2020 roku Pan Krzysztof Przybyłowski złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 18 grudnia 2020 roku na godz. 13:00. Ponadto w dniu 19 grudnia 2020 roku Pan Bartosz Foroniewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki oraz Pan Przemysław Wojtan złożyli oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 19 grudnia 2020 roku na godz. 10:00.

W związku z powyższym obradujące w dniu 29 grudnia 2020 roku Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Spółki powołało następujących członków Rady Nadzorczej Spółki, na okres do końca IV wspólnej kadencji w osobach:

- dr Iwona Gębusia
- Grzegorz Greló
- Grzegorz Wróbel.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na publikacji niniejszego sprawozdania, nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- dr Iwona Gębusia – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej, zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Norbert Orłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Greló – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Wróbel – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 28 czerwca 2019 r. do dnia 30 kwietnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Piotr Krawczyński – Przewodniczący Komitetu Audytu (Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki),
- Radosław Kudła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki),
- Sergiusz Frąckowiak – Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 6 maja 2020 r. do 27 sierpnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Piotr Krawczyński – Członek Komitetu Audytu (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki),
- Michał Baryła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 14 września 2020 r. do 19 października 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Krzysztof Przybyłowski – Członek Komitetu Audytu (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki),
- Michał Baryła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 4 listopada 2020 r. do 18/19 grudnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Krzysztof Przybyłowski – Członek Komitetu Audytu (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki). W składzie Komitetu Audytu do dnia 18 grudnia 2020 r.,
- Przemysław Wojtan - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki). W składzie Komitetu Audytu do dnia 19 grudnia 2020 r.

W okresie od 22 stycznia 2021 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Grzegorz Greló – Członek Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Norbert Orłowski - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej).

## **Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok**

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

### **Firma audytorska**

WBS Audyt Sp. z o.o.  
ul. Grzybowska 4, lok. U9B  
01- 131 Warszawa

### **Wybór firmy audytorskiej**

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki zasadami ładu korporacyjnego, firma audytorska została wybrana przez Radę Nadzorczą LARQ uchwałą nr 11/01/21 z dnia 22 stycznia 2021 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 Spółki, 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 2020 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 2020 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.

Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ na dzień 31 grudnia 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2019 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za 2020 rok i dane porównywalne za 2019 rok.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2020 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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.

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

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

### ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020 jest sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

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

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2020 Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku zastosowaniu wymagają poniższe standardy, zmiany i poprawki od istniejących standardów oraz interpretacje (i zastosowano je w niniejszym sprawozdaniu):

1. MSSF 16 „Leasing”,
2. KIMSF 23 „Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego”,
3. Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
4. Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą,
5. Zmiany do MSSF (2015-2017) - zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
6. Zmiany dotyczące MSR 19 „Świadczenia pracownicze”.

Spółka zastosowała wszystkie powyższe standardy dla danych finansowych za rok 2020 jak i dla danych porównawczych. W ocenie Zarządu, w Spółce nie występują przypadki niepewnego traktowania podatkowego, których niepewność wymagałaby odzwierciedlenia w sprawozdaniu zgodnie z KIMSF 23 „Niepewność interpretacji dotyczących podatku dochodowego”.

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

1. MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku. Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.). MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania. Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”. Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”. W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych

dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat). Standard ten jako standard przejściowy, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej, nie będzie podlegał procesowi przyjęcia.

2. MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 roku MSSF 17 zastępuje MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe. MSSF 17 wprowadza jednolite zasady ujmowania i wyceny umów ubezpieczenia i reasekuracji według ich wartości bieżącej. MSSF 17 wymaga, aby umowy ubezpieczenia były ujmowane w oparciu o bieżące szacunki i założenia, które odzwierciedlają oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne oraz niepewności z nimi związane. Przychody z tytułu umowy ubezpieczenia (umowna marża) są rozpoznawane wraz ze świadczeniem usługi objętej umową ubezpieczenia przez okres objęty ubezpieczeniem. Zmiany w szacunkach dotyczących przyszłych przepływów pomiędzy datami bilansowymi ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku lub jako korekta oczekiwanej marży umownej w zależności od charakteru zmiany oraz przyczyny jej Grupa Kapitałowa Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2020 rok (wszystkie kwoty podane są w złotych o ile nie podano inaczej) 12 wystąpienia. Jednostka ma wybór w jaki sposób rozpoznawać niektóre zmiany w stopie dyskontowej: w sprawozdaniu z wyniku lub w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany okres. Wcześniejsze zastosowanie MSSF 17 jest możliwe pod warunkiem wdrożenia MSSF 9 oraz MSSF 15.
3. Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy. Według szacunków Zarządu Spółki, mając na uwadze charakter prowadzonej przez LARQ działalności, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy przyjęte przez RMSR, które zostały zatwierdzone w 2020 roku przez UE:

1. Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
2. Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja terminu „istotny” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.
3. Zmiany do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później.

Spółka wdrożyła powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy. Według Spółki, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. W stosunku do zmian MSSF 16 Spółki informuje, że w związku z COVID-10, nie podpisywała żadnych aneksów do umów leasingu, nie korzystała z żadnych ulg, ani nie zawieszała żadnych opłat. W związku z czym zmiany do MSSF 16 nie mają wpływu na sprawozdania finansowe.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

1. MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
2. Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
3. MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;



4. Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
5. Zmiany do MSSF 3: Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
6. Zmiany do MSR 16: Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
7. Zmiany do MSR 37: Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
8. Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
9. Zmiany do MSSF 4: Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
10. Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
11. Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
12. Zmiany do MSR 8: Definicja wartości szacunkowych (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy. Według szacunków Zarządu Spółki, uwzględniając charakter prowadzonej przez LARQ działalności, wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd uwzględnił przy tej ocenie fakt, iż na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe, a Spółka poniosła w 2020 roku bieżące koszty działalności wynoszące ok. 2,5 mln złotych. Zarząd Spółki wskazuje, że z uwagi na sytuację związaną z epidemią wirusa SARS-Cov 2, wywołującego chorobę COVID19, dokonał optymalizacji kosztów działalności. Ponadto główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych są pożyczki od podmiotów powiązanych, których terminy wymagalności Spółka może renegotjować i które nie zostaną postawione w stan natychmiastowej wymagalności, co eliminuje ryzyko utraty płynności z tego tytułu. W kwestii zabezpieczenia płynności, Spółka posiada płynne aktywa finansowe, które mogą być wykorzystane dla uregulowania zobowiązań i zabezpieczenia płynności jeśli zajdzie taka konieczność.

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

W związku z zakończeniem realizacji umów z działalności reklamowej typu full-service w I kwartale 2019 roku, podstawowym źródłem finansowania dalszej działalności Spółki są przychody z najmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, sprzedaży aktywów w posiadaniu spółki oraz Funduszu (w tym akcji spółek publicznych), oraz możliwość pozyskania środków z emisji akcji w ramach kapitału docelowego. W ocenie Zarządu uzyskane w ten sposób środki, pozwolą na zapewnienie spłaty zobowiązań krótkoterminowych oraz pożyczek krótkoterminowych, a także pokrycie bieżących kosztów.

Spółka wskazuje, iż skutki trwającej epidemii wirusa SARC-Cov-2 są odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, głównie LARQ FM. Spadek wyceny LARQ FM jest konsekwencją realizacji przez Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (aktywa Funduszu) niższych od zaplanowanych wyników finansowych, co wpłynęło na wycenę certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, których 100% posiadaczem jest LARQ FM.

Powyższe wpłynęło na wyniki finansowe Spółki prezentowane w ramach pozycji „wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. W 2020 roku wynik na tej pozycji wyniósł -52,4 mln zł, w porównaniu do wyniku w 2019 roku na poziomie -30 mln zł.

Z uwagi na nadal trwający stan epidemii, Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować przyszłej skali jej wpływu na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki, jednakże w ocenie Zarządu negatywny wynik finansowy nie przekłada się bezpośrednio na pogorszenie płynności Spółki.

Biorąc pod uwagę wyżej wymienione uwarunkowania, Zarząd nie stwierdza istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności oraz ryzyko utraty płynności przez Spółkę.

### PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

### 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	31.12.2020	31.12.2019
EURO	4,6148	4,2585
Kurs średni za okres	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
EURO	4,4743	4,3018

#### 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

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

- 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 uwzględni 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 zobowiązania 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.

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

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 zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

#### **Zobowiązania handlowe i pozostałe**

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

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 zamortyzowanego 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.

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

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 dobrane 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 obsługiwane sektora rynkowego, 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 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 oczekiwany 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 niewypięnienia 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:

- 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	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Przychody z usług najmu	311 905,83	320 765,53
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>311 905,83</b>	<b>320 765,53</b>

  

Przychody ze sprzedaży usług najmu	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Polska	311 905,83	320 765,53
Pozostałe kraje	-	-
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>311 905,83</b>	<b>320 765,53</b>
<b>Razem przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>311 905,83</b>	<b>320 765,53</b>

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 leasingodawca. Umowy najmu zostały zawarte na czas nieokreślony. Roczne opłaty z tytułu zawartych umów w 2021 r. i w kolejnych latach, przy utrzymaniu aktualnych warunków finansowych, wyniosą 281 652,00 zł rocznie. Umowy nie przewidują opłat zmiennych.

### SEGMENTY OPERACYJNE

Zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez głównego decydenta operacyjnego jednostki w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i oceny wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku, której są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

W ocenie spółki występuje jeden istotny segment działalności dotyczący działalności finansowej.

### Nota 2 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI

Koszty według rodzaju	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Amortyzacja	(331 654,00)	(336 475,52)
Koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych	(712 939,26)	(1 089 600,17)
Zużycie materiałów i energii	(22 349,49)	(33 402,69)
Usługi obce	(1 260 083,03)	(2 753 438,21)
Podatki i opłaty	(105 996,80)	(70 270,71)
Pozostałe koszty	(53 075,90)	(73 872,95)
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>(2 486 098,48)</b>	<b>(4 357 060,25)</b>
Koszty sprzedaży (+)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (+)	2 486 098,48	4 357 060,25
<b>Razem koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W danych za 2020 r. w powyższej tabeli koszty związane z użytkowaniem samochodów służbowych zaprezentowane zostały w pozycji „Usługi obce”. W związku z tym, że w 2019 r. koszty te były prezentowane w pozycji „Pozostałe koszty”, w celu doprowadzenia do porównywalności w danych za 2019 r. zmieniono prezentację kosztów w kwocie 119 915,45 zł z pozycji „Pozostałe koszty” do pozycji „Usługi obce”.



## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

Koszty amortyzacji ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</b>	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży:</b>	-	-
Amortyzacja środków trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>	<b>(331 654,00)</b>	<b>(336 475,52)</b>
Amortyzacja środków trwałych	(329 248,12)	(32 358,15)
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	(2 405,88)	(127 799,90)
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-	(173 911,59)
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	(2 405,88)
<b>Koszty zatrudnienia</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Koszty wynagrodzeń	(626 468,16)	(963 893,26)
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	(86 471,10)	(125 706,91)
Koszty programu motywacyjnego	-	-
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych, w tym:</b>	<b>(712 939,26)</b>	<b>(1 089 600,17)</b>
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	(712 939,26)	(1 089 600,17)

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

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Wynik ze zbycia aktywów</b>	<b>117 147,73</b>	<b>(118 688,50)</b>
Brand 24	-	(92 688,50)
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	(26 000,00)
Youlead sp. z o.o.	117 147,73	-
Triggo S.A.	-	-
<b>Wynik z przeszacowania aktywów</b>	<b>(52 431 556,13)</b>	<b>(30 243 407,80)</b>
LARQ Fund Management sp. z o.o.	(50 831 079,54)	(28 659 492,89)
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	(558 721,35)	(1 771 890,87)
Adinnovation sp. z o.o.	(1 029 383,24)	187 975,96
Aponadto Sp. z o.o.	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	-	-
Media Power sp. z o.o.	(1 212,00)	-
AWL VIII sp. z o.o.	(11 160,00)	-
<b>Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy</b>	<b>(52 314 408,40)</b>	<b>(30 362 096,30)</b>



## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Nota 4 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	999,10	218 602,90
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	238 319,00	51 211,61
Otrzymane dotacje	-	-
Refaktury kosztów	-	8 875,38
Odpis zobowiązań	37 087,94	0,80
Rozwiązanie rezerw	373 743,00	200 000,00
Pozostałe	92 355,68	87 380,32
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>742 504,72</b>	<b>566 071,01</b>

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

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Strata netto ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Szacowane straty kredytowe	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	(344 667,82)	(107 750,86)
Inne	(64 413,81)	(9 032,70)
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>(409 081,63)</b>	<b>(116 783,56)</b>

### Nota 5 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

<b>Przychody finansowe</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Przychody z tytułu odsetek	118 931,51	250 891,53
- lokaty bankowe	509,52	6 411,03
- odsetki od udzielonych pożyczek	118 421,99	244 480,50
- pozostałe	-	-
Pozostałe	323,10	-
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>119 254,61</b>	<b>250 891,53</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Koszty z tytułu odsetek	(372 247,51)	(318 404,62)
- kredytów i pożyczek	(343 487,40)	(285 864,65)
- leasingu finansowego	(26 895,22)	(31 198,08)
- zobowiązań handlowych	(1 864,89)	(1 189,89)
- pozostałe	-	(152,00)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów (pożyczki udzielone)	(214 315,19)	(450 256,99)
Pozostałe	181,30	(1 394,41)
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>(586 381,40)</b>	<b>(770 056,02)</b>

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

01.01-31.12.2020

	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 zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe ogółem
Przychody/(koszty) z tytułu odsetek	118 931,51	-	-	(343 487,40)	(224 555,89)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	18,27	18,27
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-	117 147,73	-	117 147,73
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartościach godziwych przez wynik	-	-	(52 431 556,13)	-	(52 431 556,13)
<b>Razem zyski/(straty) netto</b>	<b>118 931,51</b>	<b>-</b>	<b>(52 314 408,40)</b>	<b>(343 469,13)</b>	<b>(52 538 946,02)</b>

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 zamortyzowanego 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)
<b>Razem zyski/(straty) netto</b>	<b>250 891,53</b>	<b>-</b>	<b>(30 362 096,30)</b>	<b>(287 259,06)</b>	<b>(30 398 463,83)</b>

**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.

<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>10 011 686,33</b>	<b>5 737 852,57</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych – działalność kontynuowana	10 011 686,33	5 737 852,57
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów – działalność kontynuowana</b>	<b>10 011 686,33</b>	<b>5 737 852,57</b>

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 2020 rok

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

Bieżący podatek dochodowy	01.01-31.12.2020 zyski kapitałowe	01.01-31.12.2020 zyski pozostałe	01.01-31.12.2020 zyski razem	01.01-31.12.2019
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(52 883 540,19)	(1 738 761,60)	(54 622 301,79)	(34 468 268,06)
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-	-	73 123,62
<b>Zysk /(strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(54 527 472,84)</b>	<b>(94 828,95)</b>	<b>(54 622 301,79)</b>	<b>(34 395 144,44)</b>
Przychody wyłączone z opodatkowania	(433 395,40)	(415 412,92)	(848 808,32)	(673 726,58)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	53 162 037,52	580 132,01	53 742 169,53	1 584 243,68
Niezrealizowana wycena aktywów finansowych	-	-	-	30 243 407,80
Zwiększenie kosztów podatkowych	(116 052,22)	(38 269,98)	(154 322,20)	(171 527,86)
<b>Dochód/(strata) podatkowa</b>	<b>(270 950,29)</b>	<b>(1 612 312,49)</b>	<b>(1 883 262,78)</b>	<b>(3 412 747,40)</b>
Wykorzystanie strat podatkowe z lat poprzednich	-	-	-	-
<b>Podstawa naliczenia bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy – działalność kontynuowana</b>	<b>9 989 420,54</b>	<b>22 265,79</b>	<b>10 011 686,33</b>	<b>5 737 852,57</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa – działalność kontynuowana</b>	<b>18%</b>	<b>3%</b>	<b>18%</b>	<b>17%</b>

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Odroczony podatek dochodowy

<b>Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2020</b>
Odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	715 215,84	178 563,84	-	893 779,68
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>715 215,84</b>	<b>178 563,84</b>	-	<b>893 779,68</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>135 891,01</b>	<b>33 927,13</b>	-	<b>169 818,14</b>
<b>Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31.12.2020</b>
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	(800 170,95)	-	(93 608,68)	(893 779,63)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(4 836 491,26)	-	52 575 897,58	47 739 406,32
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>(5 636 662,21)</b>	-	<b>52 482 288,89</b>	<b>46 845 626,68</b>
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>(1 070 965,82)</b>	-	<b>9 971 634,89</b>	<b>8 900 669,07</b>
	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	169 818,14	135 891,01		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 900 669,07	(1 070 965,82)		
<b>Aktywa/(Rezerwa) netto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>9 070 487,21</b>	<b>(935 074,81)</b>		

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:

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	<b>732 787,13</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	-	732 787,13
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	-	<b>(659 663,51)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	(659 663,51)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	-	<b>73 123,62</b>
Koszty sprzedaży	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>	-	<b>73 123,62</b>
Podatek dochodowy - odroczony	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	-	<b>73 123,62</b>

## AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2020 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)

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(44 610 615,46)	(28 730 415,49)
Zysk/(strata) na działalności zaniechanej	-	73 123,62
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku przypadającego na 1 akcję</b>	<b>(44 610 615,46)</b>	<b>(28 657 291,87)</b>
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na 1 akcję</b>	<b>(44 610 615,46)</b>	<b>(28 657 291,87)</b>

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych</b>	<b>8 540 032</b>	<b>8 004 467</b>
Wpływ rozwodnienia:		
- opcje na akcje	-	-
- umarzalne akcje uprzywilejowane	-	-

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

<b>Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>8 540 032</b>	<b>8 004 467</b>
	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Podstawowy zysk na akcję (zł/akcję)	(4,51)	(3,59)
Rozwodniony zysk na akcję (zł/akcję)	(4,51)	(3,59)

### DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Brak

### UJAWNIECIE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

### EFEKT PODATKOWY POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

Brak.

### Nota 9 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

<b>Struktura własnościowa aktywów trwałych</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Własne	1 407 901,05	1 488 290,68
<b>Razem struktura własnościowa aktywów trwałych</b>	<b>1 407 901,05</b>	<b>1 488 290,68</b>

### Kwoty zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości rzeczowych aktywów trwałych

Brak.

### Ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki na dzień 31 grudnia 2020 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 S.A. w restrukturyzacji z umów generalnych o gwarancję ubezpieczeniową. Kwota hipoteki 2 000 000 zł.
- Hipoteka umowną łączną 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 Polska S.A. w restrukturyzacji. Kwota hipoteki wynosi 8 320 000,00 zł.
- Hipoteka umowna łączna 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 Polska S.A. w restrukturyzacji. Kwota hipoteki wynosi do 26 610 375,00 zł.
- Hipoteka umowna łączna 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 S.A. w restrukturyzacji. Kwota hipoteki wynosi do 12 000 000,00 zł.

W ramach realizacji umów zawartych przez Spółkę, Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, Fundusz 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 S.A. w restrukturyzacji będących w bezpośrednim posiadaniu Funduszu, Fundusz zobowiązał się do utworzenia następujących zastawów rejestrowych na akcjach:

- Zastaw na akcjach serii A nr 1-255.750, zabezpiecza zobowiązania do naprawienia szkód powstałych w wyniku naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych w Umowie Inwestycyjnej, a także zobowiązań związanych ze spłatą zadłużenia Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji z tytułu Umowy Kredytu i Gwarancji. Data wpisu do rejestru 18 grudnia 2019 roku.
- Zastaw na akcjach serii A nr 255.751 – 573.750, zabezpiecza zobowiązania do naprawienia szkód powstałych w wyniku naruszenia oświadczeń i zapewnień złożonych w Umowie Inwestycyjnej, a także zobowiązań związanych ze spłatą zadłużenia Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji z tytułu Umowy Kredytu i Gwarancji. Data wpisu do rejestru 18 grudnia 2019 roku. Z uwagi na rejestrację zastawu opisanego w odnośniku powyżej niniejszy zastaw będzie wykreślony – wniosek w trakcie procedowania.

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok**

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

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	01.01.2020 - 31.12.2020					Razem
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	<b>2 004 195,84</b>	<b>527 282,92</b>	<b>67 000,00</b>	<b>339 888,58</b>	<b>10 465,61</b>	<b>2 948 832,95</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-	-
- nabycia środków trwałych	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>(25 445,50)</b>	<b>(444 296,91)</b>	<b>(67 000,00)</b>	<b>(167 240,93)</b>	<b>(10 465,61)</b>	<b>(714 448,95)</b>
- sprzedaży	-	-	-	-	-	(67 000,00)
- likwidacja	(25 445,50)	(444 296,91)	(67 000,00)	(167 240,93)	-	(636 983,34)
- przeniesienia na środki trwałe	-	-	-	-	-	(10 465,61)
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	(10 465,61)	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	<b>1 978 750,34</b>	<b>82 986,01</b>	<b>-</b>	<b>172 647,65</b>	<b>-</b>	<b>2 234 384,00</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	<b>(554 375,60)</b>	<b>(511 771,69)</b>	<b>(67 000,00)</b>	<b>(327 394,98)</b>	<b>-</b>	<b>(1 460 542,27)</b>
<b>Zmiana, z tytułu</b>	<b>(28 561,28)</b>	<b>435 553,81</b>	<b>67 000,00</b>	<b>160 066,79</b>	<b>-</b>	<b>634 059,32</b>
- odpisu amortyzacyjnego	(28 561,28)	(8 743,10)	-	(4 534,80)	-	(41 839,18)
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- likwidacja środka trwałego	-	444 296,91	67 000,00	164 601,59	-	675 898,50
- reklasyfikacji do nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	<b>(582 936,88)</b>	<b>(76 217,88)</b>	<b>-</b>	<b>(167 328,19)</b>	<b>-</b>	<b>(826 482,95)</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020</b>	<b>1 449 820,24</b>	<b>15 511,23</b>	<b>-</b>	<b>12 493,60</b>	<b>10 465,61</b>	<b>1 488 290,68</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	<b>1 395 813,46</b>	<b>6 768,13</b>	<b>-</b>	<b>5 319,46</b>	<b>-</b>	<b>1 407 901,05</b>



**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 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	
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	<b>2 246 491,80</b>	<b>513 489,35</b>	<b>67 000,00</b>	<b>339 888,58</b>	-	<b>3 166 869,73</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	<b>13 793,57</b>	-	-	<b>24 259,18</b>	<b>38 052,75</b>
- nabycia środków trwałych	-	13 793,57	-	-	24 259,18	<b>38 052,75</b>
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	<b>(242 295,96)</b>	-	-	-	<b>(13 793,57)</b>	<b>(256 089,53)</b>
- sprzedaży	-	-	-	-	-	-
- przeniesienia na środki trwałe	-	-	-	-	(13 793,57)	<b>(13 793,57)</b>
- przeniesienie do inwestycji w nieruchomości	(242 295,96)	-	-	-	-	<b>(242 295,96)</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	<b>2 004 195,84</b>	<b>527 282,92</b>	<b>67 000,00</b>	<b>339 888,58</b>	<b>10 465,61</b>	<b>2 948 832,95</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>(561 582,50)</b>	<b>(503 410,93)</b>	<b>(67 000,00)</b>	<b>(322 860,05)</b>	-	<b>(1 454 853,48)</b>
<b>Zmiana, z tytułu</b>	<b>7 206,90</b>	<b>(8 360,76)</b>	-	<b>(4 534,93)</b>	-	<b>(5 688,79)</b>
- odpisu amortyzacyjnego	(19 462,46)	(8 360,76)	-	(4 534,93)	-	<b>(32 358,15)</b>
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji do nieruchomości inwestycyjnych	26 669,36	-	-	-	-	<b>26 669,36</b>
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>(554 375,60)</b>	<b>(511 771,69)</b>	<b>(67 000,00)</b>	<b>(327 394,98)</b>	-	<b>(1 460 542,27)</b>
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019</b>	<b>1 684 909,30</b>	<b>10 078,42</b>	-	<b>17 028,53</b>	-	<b>1 712 016,25</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>1 449 820,24</b>	<b>15 511,23</b>	-	<b>12 493,60</b>	<b>10 465,61</b>	<b>1 488 290,68</b>

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

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok***(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)***Nota 10 AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA**

	01.01.2020- 31.12.2020			
	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	-	-	<b>601 227,70</b>	<b>601 227,70</b>
<b>Wpływ zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy</b>	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na 01.01.2020</b>			<b>601 227,70</b>	<b>601 227,70</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-
- nowych umów leasingu	-	-	-	-
- aktualizacji trwających umów leasingu	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-
- likwidacji	-	-	84 803,49	<b>84 803,49</b>
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	-	-	<b>516 424,21</b>	<b>516 424,21</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	-	-	<b>(173 911,59)</b>	<b>(173 911,59)</b>
<b>Zmiana, z tytułu</b>	-	-	<b>(163 290,46)</b>	<b>(163 290,46)</b>
- odpisu amortyzacyjnego	-	-	(180 957,86)	(163 290,46)
- likwidacji	-	-	17 667,40	
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	-	-	<b>(337 202,05)</b>	<b>337 202,05)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	-	-	<b>179 222,16</b>	<b>179 222,16</b>

Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego była stroną dwóch umów leasingu samochodów osobowych. Obie umowy zostały zawarte na czas określony i ich zakończenie nastąpi w 2021 roku. Z uwagi na fakt zakończenia w/w umów w kolejnym roku obrotowym, Spółka nie identyfikuje możliwości istotnego wpływu ewentualnych zmian w warunkach leasingu oraz ich wpływu na aktywa objęte tymi umowami.

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok**

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

**Nota 11 WARTOŚCI NIEMATERIALNE**

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	01.01.2020 -31.12.2020				
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne	Wartość firmy	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2020</b>	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	514 549,85	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2020</b>	-	307 029,63	15 000,00	-	821 579,48
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2020</b>	-	(800 765,04)	(15 000,00)	-	(815 765,04)
<b>Zmiana, z tytułu</b>	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2020</b>	-	(303 621,07)	(15 000,00)	-	(818 170,92)
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2020</b>	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
- likwidacji	-	514 549,85	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2020</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020</b>	-	5 814,44	-	-	5 814,44
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020</b>	-	3 408,56	-	-	3 408,56

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok**

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

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	01.01.2019 -31.12.2019				
	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartość firmy	Razem
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2019</b>	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- nabycia	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2019</b>	-	806 579,48	15 000,00	-	821 579,48
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	-	(798 359,16)	(15 000,00)	-	(813 359,16)
<b>Zmiana, z tytułu</b>	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- amortyzacji (odpis roczny)	-	(2 405,88)	-	-	(2 405,88)
- sprzedaży	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	-	(800 765,04)	(15 000,00)	-	(815 765,04)
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 01.01.2019</b>	-	-	-	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-	-	-	-
- odwrócenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
- reklasyfikacji pomiędzy grupami rodzajowymi	-	-	-	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na dzień 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019</b>	-	8 220,32	-	-	8 220,32
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019</b>	-	5 814,44	-	-	5 814,44

**Nota 12 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Struktura własnościowa nieruchomości inwestycyjnych	Okres użytkowania	Stawka amortyzacji	31.12.2020	31.12.2019
Własne	01.01-31.12.2020	2,5%	2 274 701,21	2 357 745,24
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy,	-	-	-	-
<b>Razem struktura własnościowa nieruchomości inwestycyjnych</b>	-	-	<b>2 274 701,21</b>	<b>2 357 745,24</b>

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Wartość bilansowa brutto na początek okresu</b>	<b>3 319 961,66</b>	<b>3 812 665,70</b>
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	<b>242 295,96</b>
- nabycia	-	-
- inne	-	242 295,96
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	<b>(735 000,00)</b>
- sprzedaży	-	(735 000,00)
<b>Wartość bilansowa brutto na koniec okresu</b>	<b>3 319 961,66</b>	<b>3 319 961,66</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>(962 216,42)</b>	<b>(1 026 715,91)</b>
<b>Zmiana, z tytułu</b>	<b>(83 044,03)</b>	<b>64 499,49</b>
- odpisu amortyzacyjnego	(83 044,03)	(127 799,90)
- sprzedaży środka trwałego	-	218 968,75
- reklasyfikacji do innej kategorii	-	(26 669,36)
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>(962 216,42)</b>	<b>(962 216,42)</b>
<b>Odpisy aktualizujące na początek okresu</b>	-	-
<b>Zwiększenia, z tytułu</b>	-	-
- utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości	-	-
<b>Zmniejszenia, z tytułu</b>	-	-
- sprzedaży środka trwałego	-	-
<b>Odpisy aktualizujące na koniec okresu</b>	-	-
<b>Wartość bilansowa netto na początek okresu</b>	<b>2 357 745,24</b>	<b>2 785 949,79</b>
<b>Wartość bilansowa netto na koniec okresu</b>	<b>2 274 701,21</b>	<b>2 357 745,24</b>

Budynki i budowle wskazane w notcie powyżej objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych, które zaciągnął Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji.

**Nota 13 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
LARQ Fund Management sp. z o.o.*	44 280 133,90	95 111 213,44
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	134 400,99	693 122,34
Adinnovation sp. z o.o.	-	1 029 383,24
Media Power sp. z o.o.	-	1 212,00
AWL VIII sp. z o.o.	-	11 160,00
<b>Razem aktywa wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>44 414 534,89</b>	<b>96 846 091,02</b>

\* Spółka zależna LARQ Fund Management sp. z o.o. posiada 100% certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Z uwagi na niezakończone do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego Spółki, badanie sprawozdania finansowego Funduszu za 2020 rok oraz w związku z uzyskaniem przez Spółkę w trakcie sporządzania i badania niniejszego sprawozdania finansowego informacji o wycenie certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku, po rekomendacji podmiotu przeprowadzającego ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, w wycenie na 31 grudnia 2020 roku ujęto szacunkowy odpis wartości godziwej udziałów LARQ FM. Szacowany odpis udziałów LARQ FM na dzień 31 grudnia 2021 roku jest pochodną spadku wartości certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku, w związku ze spadkiem wycen aktywów Funduszu. O przyczynach i szacowanym spadku wartości udziałów LARQ FM Spółka informowała raportem bieżącym o numerze 17/2021.

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

**Larq Fund Management sp. z o.o. (100% udziałów w posiadaniu LARQ S.A.)**

Spółka posiada 100% certyfikatów w Funduszu. W skład Funduszu wchodziły akcje i udziały w spółkach Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, Brand 24 S.A., Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji, Youlead sp. z o.o. oraz Triggo S.A.

Wycena LARQ Fund Management sp. z o.o. jest oparta o skorygowaną wartość aktywów netto spółki, tj. metodę majątkową. Głównym składnikiem majątku spółki są posiadane certyfikaty inwestycyjne Funduszu. Spółka nie posiada istotnych zobowiązań handlowych wobec kontrahentów. Spółka nie prowadzi istotnej innej działalności operacyjnej, zaś jej przyszłe wpływy związane są z posiadaniem majątkiem, który na chwilę obecną stanowi główny nośnik wartości Spółki.

**Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (41,92% akcji w posiadaniu Funduszu, w tym pakiet akcji niedopuszczonych do obrotu i 3,04 % akcji bezpośrednio w LARQ S.A.)**

Dostawca i operator miejskich systemów rowerowych. Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji zarządza flotą 17,8 tys. rowerów w wielu miastach. W 2020 Spółka uzyskała skonsolidowane przychody w wysokości 55,6 mln złotych. Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji od sierpnia 2017 roku jest notowany na rynku NewConnect. W Funduszu akcje Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji dopuszczone do obrotu wyceniane są bazując na kursie spółki na dzień

grudnia 2020 roku, a w przypadku akcji niedopuszczonych do obrotu (będących w posiadaniu Funduszu) zastosowano korektę o dyskonto w wysokości 20%, które wynika z niedopuszczenia akcji wycenianej serii do obrotu giełdowego oraz ich imiennego charakteru. Ponadto z uwagi na zidentyfikowane w dniu 19 maja 2020 roku przez Zarząd Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji ryzyko niewypłacalności w rozumieniu art. 6 ust. 1 i 3 ustawy prawo restrukturyzacyjne z dnia 15.05.2015 r. oraz biorąc pod uwagę fakt, że w opinii Zarządu Nextbike przeprowadzenie postępowania restrukturyzacyjnego daje realne szanse na dojście do porozumienia z wierzycielami, w tym z bankami finansującymi Spółkę, oraz pozwoli na ustalenie nowych zasad spłat zobowiązań Spółki, podmiot wyceniający dokonał czasowego, warunkowego zmniejszenia dyskonta z tytułu ryzyka operacyjnego, do czasu rozstrzygnięcia kwestii planu restrukturyzacji, z 4/5 do 2/3 (czyli z 80% do 66%). W przypadku gdyby układ nie został przyjęty, poziom dyskonta zostanie podniesiony do 80%.

**Brand 24 S.A. (29,03% akcji w posiadaniu Funduszu)**

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 grudnia 2020 roku spółka miała 3 470 użytkowników, osiągając jednocześnie wartość skonsolidowanych przychodów na poziomie 13,4 mln złotych. Brand24 od stycznia 2018 roku jest notowany na rynku NewConnect. Do wyceny Brand24 na dzień 31 grudnia 2020 roku na poziomie Funduszu zastosowano wycenę bazującą na kursie spółki na dzień 30 grudnia 2020 roku oraz dla pakietu akcji niedopuszczonych do obrotu wycena bazuje na kursie akcji z dnia 30 grudnia 2020 roku, skorygowanego o odpis z tytułu ograniczonej płynności.

**Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji (100% udziałów w posiadaniu Funduszu)**

Krajowy operator i właściciel niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej. Reklamy klientów Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji eksponowane są na prawie wszystkich polskich lotniskach oraz na kluczowych dworcach autobusowych i kolejowych. Spółka jest również operatorem przestrzeni reklamowej w przejściach podziemnych największych polskich miast. Do wyceny Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji na poziomie Funduszu stosowano metodą porównawczą w oparciu o porównywalną działalność do Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji stosując powszechnie akceptowane mnożniki rynkowe takie jak EV/EBITDA i EV/S spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym. Z uwagi na ujemną wartość wyniku netto zawieszono stosowanie wskaźnika P/E i z tego tytułu zastosowano dodatkowe dyskonto w wysokości 10%. Ponadto, z uwagi na fakt, że Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji nie jest spółką notowaną na rynku publicznym zastosowano 20% dyskonto aby dokonać korekty wartości w stosunku do rynkowych wskaźników spółek giełdowych z uwagi na brak płynności akcji spółki niepublicznej oraz zawężenie możliwości ich zbycia przez inwestora (wyjścia z inwestycji). Z uwagi na przedstawione przez Zarząd Synergic wyniki za 2020 rok, Zarząd Spółki mając na uwadze wycenę certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku oraz rekomendację podmiotu przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok, Zarząd Spółki dokonał szacowanego odpisu wartości aktywa, w postaci udziałów Synergic już na dzień 31 grudnia 2020 roku.

**Triggo S.A. (1,5% akcji w posiadaniu Funduszu)**

Spółka rozwijająca koncepcję pojazdu miejskiego w pełni elektrycznego dedykowanego dla rynku car sharing. Do wyceny Triggo na poziomie Funduszu zastosowano metodę porównawczą oparciu porównywalną działalność do Triggo stosując powszechnie akceptowalny mnożnik rynkowy: P/BV spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym. Z uwagi na fakt, że akcje Triggo S.A. nie są notowane na rynku publicznym oraz ograniczenia w związku z tym możliwości ich zbycia, przy wycenie zastosowano dyskonto w wysokości 20%. Jednocześnie z uwagi na przejęcie przez BorgWarner Inc. dotychczasowego porównywalnego podmiotu tj. Delphi Technologies PLC. zastąpiono podmiot przejmowany podmiotem przejmującym oraz uzupełniono próbę dodając spółkę Electrameccanica Vehicles Corp.

**Youlead sp. z o.o. (56,9% udziałów w posiadaniu Funduszu)**

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 Funduszu zastosowano metodą porównawczą w oparciu o porównywalną działalność do Youlead stosując powszechnie akceptowane mnożniki rynkowe takie jak EV/S i P/BV spółek notowanych na rynku polskim i międzynarodowym. Jednocześnie w przypadku wyceny spółki nienotowanej na rynku publicznym z uwagi na ograniczenia dotyczące możliwości zbycia udziałów, przy wycenie zastosowano dyskonto w wysokości 20%.

**Aponadto sp. z o.o. (100% udziałów w posiadaniu LARQ S.A.)**

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

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

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 S.A.)**

Spółka powołana do prowadzenia działalności 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 posiadaniu LARQ S.A.)**

Spółki celowe, dedykowane do realizacji specjalnych projektów. Wartość udziałów w spółkach jest wyceniana w wartości godziwej przy zastosowaniu techniki wyceny polegającej na ustaleniu wartości skorygowanych aktywów netto na dzień bilansowy.

Wartość udziałów w spółkach, których bezpośrednim udziałowcem jest LARQ wykazywana jest w wartości godziwej. W przypadku LARQ FM sp. z o.o. skorygowane aktywa netto głównie stanowi wartość certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych jest ustalana na podstawie publikowanych wycen funduszu inwestycyjnego. Wycena funduszu jest dokonywana kwartalnie w oparciu o wycenę do wartości godziwej spółek należących do tych funduszy oraz innych lokat tych funduszy. Wyceny spółek dokonuje wyspecjalizowana firma stosując podejście rynkowe i wykorzystując metodę porównawczą. Przy wycenie metodą porównawczą wartość spółki szacowana jest przez pryzmat wyników osiągniętych przez spółki o profilu możliwie zbliżonym do wycenianego biznesu oraz wartości transakcji zawieranych w odniesieniu do podmiotów działających w tej samej branży na rynku publicznym i niepublicznym. Wycena spółki metodą porównawczą w oparciu o próbę spółek publicznych i transakcji o charakterze niepublicznym odbywa się w następujących etapach:

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

### **Nota 14 ZAPASY**

Brak



## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Nota 14 NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	2 620,00	2 620,00
Odpisy aktualizujące	-	-
<b>Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe</b>	<b>2 620,00</b>	<b>2 620,00</b>

Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe, w tym:	324 691,06	422 755,04
- od jednostek powiązanych	355 448,00	394 942,75
- od pozostałych jednostek	(30 756,94)	27 812,29
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	369 348,99	327 627,57
Inne należności niefinansowe	253 618,45	153 632,16
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe</b>	<b>947 658,50</b>	<b>904 014,77</b>

Należności handlowe co do zasady mają termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni. Z uwagi na fakt, że Spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej, przeterminowane należności są dochodzone w bezpośrednim kontakcie z dłużnikiem, a w sytuacji braku spłaty powyżej 360 dni obejmowane są 100% odpisem.

Spółka posiada określone zasady w zakresie podejmowania współpracy tylko ze zweryfikowanymi klientami. Dzięki temu, zdaniem Zarządu, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym na nieściągalne należności.

Na 31 grudnia 2020 roku należności handlowe w kwocie 326 tys. zł zostały uznane za zagrożone i w związku z tym objęte odpisem. Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Krótkoterminowe należności handlowe	31.12.2020	31.12.2019
Należności handlowe brutto, w tym:	650 943,58	1 140 531,75
- od jednostek powiązanych	590 273,49	448 100,22
- od pozostałych jednostek	60 670,09	692 431,53
Odpisy aktualizujące	(326 252,52)	(717 776,71)
<b>Razem krótkoterminowe należności handlowe netto</b>	<b>324 691,06</b>	<b>422 755,04</b>

Odpisy aktualizujące	31.12.2020	31.12.2019
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>717 776,71</b>	<b>673 728,70</b>
Zastosowanie MSSF 9	-	-
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku	269 945,77	95 259,62
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat	(661 469,96)	(21 043,11)
Wykorzystanie (wyksięgowanie)	-	(30 168,50)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>326 252,52</b>	<b>717 776,71</b>

### Nota 15 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Brak.

### Nota 16 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	-	-
Środki pieniężne w banku	998 797,38	473 191,71
Lokaty krótkoterminowe do 3 miesięcy	-	-
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>998 797,38</b>	<b>473 191,71</b>

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Nota 17 POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	1 270 265,47
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>-</b>	<b>1 270 265,47</b>
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	1 270 265,47
<b>Pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Krótkoterminowe pozostałe aktywa finansowe	-	1 270 265,47
Długoterminowe pozostałe aktywa finansowe, w tym:	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem pozostałe aktywa finansowe</b>	<b>-</b>	<b>1 270 265,47</b>

### Nota 18 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Ilość akcji	9 883 398	8 016 166
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>988 339,80</b>	<b>801 616,60</b>
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>801 616,60</b>	<b>799 283,30</b>
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Emisji akcji	186 723,20	2 333,30
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>988 339,80</b>	<b>801 616,60</b>

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok***(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)***Kapitał zakładowy – struktura na dzień 31.12.2020**

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
I	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	570 000	0,10	57 000,00	gotówka	16.04.2020
J	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	547 232	0,10	54 723,20	gotówka	27.11.2020
K	Zwykłe imienne	brak	brak	750 000	0,10	75 000,00	gotówka	27.11.2020
<b>Razem kapitał zakładowy</b>				<b>9 883 398</b>		<b>988 393,80</b>		

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

W 2020 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 Dziecioł objęła 9 333 szt. akcji Spółki.

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

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok***(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)***Struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu LARQ na dzień 31 grudnia 2020 r. i na dzień publikacji sprawozdania.****31.12.2020**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów	Liczba głosów
Harbinger	4 297 232	43,48%	56,64%	7 297 232
Fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A.	1 408 059	14,25%	10,93%	1 408 059
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE	700 000	7,08%	5,43%	700 000
POZOSTALI	3 478 107	35,19%	27,00%	3 478 107
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>9 883 398</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 883 398</b>

**28.04.2021**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów	Liczba głosów
Harbinger	4 297 232	43,48%	56,64%	7 297 232
Fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI S.A.	1 239 899	12,55%	9,62%	1 239 899
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE	700 000	7,08%	5,43%	700 000
POZOSTALI	3 646 267	36,89%	28,30%	3 646 267
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>9 883 398</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>12 883 398</b>

**Nota 19 KAPITAŁ ZAPASOWY**

Kapitał zapasowy	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	27 866 329,76	24 065 230,88
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>27 866 329,76</b>	<b>24 065 230,88</b>

**Nota 20 POZOSTAŁE KAPITAŁY**

Pozostałe kapitały	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał z aktualizacji wyceny	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowi z wyceny programu motywacyjnego	2 093 603,00	2 093 603,00
<b>Razem pozostałe kapitały</b>	<b>2 215 565,15</b>	<b>2 215 565,15</b>

**Nota 21 ZYSKI ZATRZYMANE**

Zyski zatrzymane	31.12.2020	31.12.2019
Zyski zatrzymane z lat poprzednich	61 931 782,43	90 589 074,30
Całkowite dochody	(44 610 615,46)	(28 657 291,87)
Korekta MSSF 9	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowi	-	-
<b>Razem zyski zatrzymane</b>	<b>17 321 166,97</b>	<b>61 931 782,43</b>

**Nota 22 KREDYTY I POŻYCZKI**

Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Kredyty bankowe	-	-
Pożyczki otrzymane	5 253 000,00	8 295 190,26
Inne	-	-
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>5 253 000,00</b>	<b>8 295 190,26</b>

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	5 253 000,00	8 295 190,26
Długoterminowe kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	-	-
- płatne powyżej 3 do 5 lat	-	-
- płatne powyżej 5 lat	-	-
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>	<b>5 253 000,00</b>	<b>8 295 190,26</b>

### Zestawienie kredytów i pożyczek 31.12.2020

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki/limitu	Wartość pożyczki i odsetek na dzień bilansowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
LARQ Fund Management sp. z o.o.	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 7 400 000 zł	5 234 691,36	stałe 5%	31.12.2021	-
Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 700 000 zł	992 260,27	stałe 5%	31.12.2021	-
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>			<b>6 226 951,63</b>			

### Zestawienie kredytów i pożyczek 31.12.2019

Podmiot finansujący	Waluta	Wielkość pożyczki/limitu	Wartość pożyczki i odsetek 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. w restrukturyzacji	PLN	Pożyczki na łączną kwotę 3 500 000 zł	2 845 741,37	stałe 5%	31.12.2019	-
<b>Razem kredyty i pożyczki</b>			<b>8 295 741,37</b>			

### Nota 23 ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I POZOSTAŁE

Krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	347 409,85	920 247,15
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów/akcji	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	8 298,12	35,00
Zobowiązania z tytułu podatków (innych niż CIT) i ubezpieczeń społecznych	45 210,33	30 647,94
Fundusze specjalne	183 670,44	182 088,01
Inne zobowiązania niefinansowe	49 367,92	57 157,89
<b>Razem krótkoterminowe zobowiązania handlowe i pozostałe</b>	<b>633 956,66</b>	<b>1 190 175,99</b>

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Nota 24 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LESINGU

	31.12.2020	31.12.2019
W okresie 1 roku	71 703,48	85 251,24
W okresie od 1 do 5 lat	345 837,80	417 872,09
W okresie od 3 do 5 lat	0,00	45 503,89
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	417 541,28	548 627,22
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	417 541,28	548 627,22
- krótkoterminowe	71 703,48	85 251,24
- długoterminowe	345 837,80	463 375,98
<b>Razem zobowiązania z tytułu umów leasingu</b>	<b>417 541,28</b>	<b>548 627,22</b>

### Nota 25 REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	31.12.2020	31.12.2019
Świadczenia urlopowe	35 322,71	123 086,10
Odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
<b>Razem rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>35 322,71</b>	<b>123 086,10</b>
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	35 322,71	123 086,10

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	<b>123 086,10</b>	-	-	<b>123 086,10</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	(87 763,39)	-	-	(87 763,39)
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	<b>35 322,71</b>	-	-	<b>35 322,71</b>
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	35 322,71	-	-	35 322,71
Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Razem
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	<b>75 958,73</b>	-	-	<b>75 958,73</b>
Utworzone w ciągu roku obrotowego	47 127,37	-	-	47 127,37
Rozwiązanie	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	<b>123 086,10</b>	-	-	<b>123 086,10</b>
Część długoterminowa	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	123 086,10	-	-	123 086,10



## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

### Nota 26 POZOSTAŁE REZERWY

Pozostałe rezerwy	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwa na kary umowne	-	-
Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	510 517,00	425 000,00
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	-	200 000,00
Rezerwy na premie od obrotu	-	-
Pozostałe rezerwy kosztowe	83 640,00	44 000,00
<b>Razem pozostałe rezerwy</b>	<b>594 157,00</b>	<b>669 000,00</b>
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	594 157,00	669 000,00

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 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
<b>Stan na dzień 01.01.2020</b>	-	425 000,00	200 000,00	-	44 000,00	669 000,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	413 202,10	-	-	83 640,00	496 842,10
Rozwiązanie	-	(425 000,00)	(102 685,10)	-	(44 000,00)	(571 685,10)
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.12.2020</b>	-	413 202,10	97 314,90	-	83 640,00	594 157,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	413 202,10	97 314,90	-	83 640,00	594 157,00

### 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
<b>Stan na dzień 01.01.2019</b>	-	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)
<b>Stan na dzień 31.12.2019</b>	-	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

**Nota 27 CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM**

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością. 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 2020 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 2020 rok wyniosły 5 640 tys. zł.

	Razem	Bieżące	Przeterminowanie			
			< 90 dni	91-180 dni	181-365 dni	>365 dni
<b>31.12.2020</b>						
Należności handlowe	324 691,06	28 869,33	95 659,67	181 028,39	3 431,80	15 701,88
Pozostałe należności	622 967,44	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	998 797,38	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>31.12.2019</b>						
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	-	-	-	-	-

**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.

	<b>Razem</b>	<b>Na żądanie</b>	<b>do 3 miesiący</b>	<b>Od 3 do 12 miesiący</b>	<b>Od 1 do 5 lat</b>	<b>&gt; 5 lat</b>
<b>31.12.2020</b>						
Oprocentowane kredyty i pożyczki od podmiotów powiązanych	6 226 951,63	-	-	6 226 951,63	-	-
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	633 956,66	-	633 956,66	-	-	-
<b>31.12.2019</b>						
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	-	-	-

### **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	31.12.2020		31.12.2019		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>44 417 154,89</b>	<b>44 417 154,89</b>	<b>96 848 711,02</b>	<b>96 848 711,02</b>	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	44 414 534,89	44 414 534,89	96 846 091,02	96 846 091,02	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	2 620,00	2 620,00	2 620,00	2 620,00	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
<b>Aktywa krótkoterminowe</b>	<b>1 946 455,88</b>	<b>1 946 455,88</b>	<b>2 647 471,95</b>	<b>2 647 471,95</b>	
Należności handlowe i pozostałe	947 658,50	947 658,50	904 014,77	904 014,77	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Środki pieniężne w banku	998 797,38	998 797,38	473 191,71	473 191,71	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	1 270 265,47	1 270 265,47	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
<b>Razem</b>	<b>46 363 610,77</b>	<b>46 363 610,77</b>	<b>99 496 182,97</b>	<b>99 496 182,97</b>	

Instrumenty finansowe	31.12.2020		31.12.2019		Kategoria instrumentu finansowego
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 860 908,29</b>	<b>6 860 908,29</b>	<b>9 485 366,25</b>	<b>9 485 366,25</b>	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	6 226 951,63	6 226 951,63	8 295 190,26	8 295 190,26	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	633 956,66	633 956,66	1 190 175,99	1 190 175,99	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

## Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok

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

<b>Razem</b>	<b>6 860 908,29</b>	<b>6 860 908,29</b>	<b>9 485 366,25</b>	<b>9 485 366,25</b>
--------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------

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.

Instrumenty finansowe	31.12.2020			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa długoterminowe</b>	<b>134 400,99</b>	<b>44 280 133,90</b>	<b>-</b>	<b>44 414 534,89</b>
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	134 400,99	44 280 133,90	-	44 414 534,89
<b>Razem</b>	<b>134 400,99</b>	<b>44 280 133,90</b>	<b>-</b>	<b>44 414 534,89</b>

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

Na poziomie 1 hierarchii zaprezentowano wycenę akcji Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji 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 2020 roku nie nastąpiły transfery między poziomami hierarchii.

### Nota 29 PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

**Nota 30 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH**

Przychody oraz zakupy od podmiotów powiązanych	31.12.2020		31.12.2019	
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji	284 742,00	-	532 468,39	96 691,78
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	60 000,00	-	60 000,00	-
AdInnovation sp. z o.o.	36 817,03	-	88 459,70	227 087,23
Aponadto sp. z o.o.	48 675,65	900,00	108 422,19	1 800,00
Intelisoft sp. z o.o.	-	-	31 417,58	3 020,00
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	1 650,00	189 172,87
AWL VIII sp. z o.o.	4 111,24	-	4 099,99	-
Media Power sp. z o.o.	-	-	-	-
Youlead sp. z o.o.	23 119,99	-	113 706,47	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>457 465,91</b>	<b>900,00</b>	<b>940 223,57</b>	<b>517 771,88</b>

Należności i zobowiązania, w tym pożyczki (wartość brutto)	31.12.2020		31.12.2019	
	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. w restrukturyzacji	493 578,09	1 116 430,84	350 464,67	2 968 681,94
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	60 000,00	-	60 000,00	-
AdInnovation sp. z o.o.	1 883 241,07	-	1 839 355,12	-
Aponadto sp. z o.o.	2 198 149,58	2 214,00	2 153 703,15	2 214,00
Intelisoft sp. z o.o.	54 841,14	-	54 841,14	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	98 612,62	-	2 029,50	5 449 448,89
AWL VIII sp. z o.o.	2 029,50	5 234 691,36	94 501,38	-
Media Power sp. z o.o.	-	-	1 114,38	-
Youlead sp. z o.o.	122 363,19	-	1 325 615,47	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	995 645,87	-	1 005 583,39	-
<b>Razem</b>	<b>5 908 461,06</b>	<b>6 353 336,20</b>	<b>6 887 208,20</b>	<b>8 420 344,83</b>



31.12.2020

	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanim brutto	Odpis aktualizujący	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanim netto
Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji	493 578,09	180 133,43	313 444,66
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	60 000,00	-	60 000,00
AdInnovation sp. z o.o.	1 883 241,07	1 880 431,43	2 809,64
Aponadto sp. z o.o.	2 198 149,58	2 188 152,31	9 997,27
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.	98 612,62	96 545,76	2 066,86
Media Power sp. z o.o.	-	1 114,38	(1 114,38)
Youlead sp. z o.o.	122 363,19	122 363,19	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	995 645,87	1 001 995,10	(6 349,23)
<b>Razem</b>	<b>5 908 461,06</b>	<b>5 525 576,74</b>	<b>382 884,32</b>

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanimi 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*	Okres w 2020	2020	2019
Krzysztof Przybyłowski	I-IV	51 739,33	289 235,48
Anna Krawczyńska-Nowak	I-VIII	313 000,84	349 064,52
Małgorzata Dzieciół	I-III; X-XII	61 035,35	84 032,26
Marek Moszkowicz	IV-XII	145 098,11	-
<b>Razem wynagrodzenie Członków Zarządu</b>			<b>1 193 832,26</b>

\* uwzględniając wynagrodzenie w spółkach w 100% zależnych od LARQ

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	Okres w 2020	2020	2019
Joanna Braulińska - Wójcik	I-IV	3 500,00	20 478,43
Krzysztof Przybyłowski	IV-XII	12 214,00	-
Piotr Krawczyński	I-VIII	8 500,00	20 478,43
Michał Baryła	IV-X	10 709,01	-
Bartosz Foroniewicz	I-XII	17 339,49	18 725,21
Sergiusz Frąckowiak	I-IV	3 500,00	19 780,01
Radosław Kudła	I-IV	3 500,00	10 150,68
Adam Kalkusiński	-	-	8 234,97
Adam Michalewicz	VIII-X	5 274,85	-
Konrad Milterski	IV-XII	13 936,81	-
Norbert Orłowski	XI-XII	1 886,79	-
Przemysław Wojtan	X-XII	1 840,44	-
Iwona Gębusia	XII	71,15	-
Grzegorz Grelo	XII	71,15	-
Grzegorz Wróbel	XII	71,15	-
<b>Razem wynagrodzenie Członków Rady</b>		<b>82 414,54</b>	<b>97 847,73</b>

**Nota 32 ZATRUDNIENIE**

<b>Przeciętne zatrudnienie</b>	<b>01.01-31.12.2020</b>	<b>01.01-31.12.2019</b>
Zarząd Spółki	2,2	3,5
Administracja	5,4	6,14
<b>Razem przeciętne zatrudnienie</b>	<b>6,6</b>	<b>9,64</b>

**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 S.A.

**Nota 35 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ**

Po dacie bilansowej nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które wymagałyby dokonania korekt kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

Pod koniec 2019 roku w Chinach pojawiły się sygnały o zarażeniu ludności nowym wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19. 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 wprowadzono 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. 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 spowodowało znaczące ryzyko dla gospodarki.

Zarząd Spółki uważa, że sytuacja związana z trwającą epidemią wirusa SARS-Cov-2 powodującego chorobę COVID-19 oraz skala dalszego jej wpływu na spowolnienie krajowego i globalnego wzrostu gospodarczego jest nadal niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realną kontrolą ze strony Spółki.

Spółka wskazuje, iż skutki epidemii są odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek, które Larq FM posiada poprzez Fundusz, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy tj. Synergic Sp. z o.o. w restrukturyzacji i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, w związku z osiągnięciem przez nie gorszych od zaplanowanych wyników finansowych. Spółki z branży transportu, jak i reklamy zostały najbardziej dotknięte przez ograniczenia wprowadzone przez rząd.

Zarząd Spółki w trakcie 2020 roku na bieżąco informował uczestników rynku o wpływie epidemii wirusa SARS-Cov-2 na wycenę aktywów Spółki oraz jej wyniki tj. raportem bieżącym nr 21/2020 oraz 65/2020. Ponadto w sprawozdaniach finansowych za okresy kwartalne czy za półrocze 2020 roku prezentowano informacje o wpływie epidemii na działalność i wyniki Spółki oraz wyniki kluczowych spółek będących aktywami Funduszu.

Dodatkowo, z uwagi na dynamiczną sytuację epidemiologiczną, Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu pandemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Najistotniejsze dokonania kluczowych spółek stanowiących aktywa Funduszu w 2020 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe, w tym trwająca epidemia COVID-19, zostały opisane w „Sprawozdaniu Zarządu z działalności LARQ Spółka Akcyjna za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku”.

**Nota 36 INFORMACJA O TRANSAKCYJACH Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ**

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
	<b>Mazars Audyt Sp. z o.o.</b>	<b>PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.</b>
Przeгляд śródrocznego sprawozdania finansowego	20 000,00	27 000,00
	<b>WBS Audyt Sp. z o.o.</b>	<b>PKF Consult Sp. z o.o. Sp. k.</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	19 000,00	44 000,00
<b>Razem wynagrodzenie netto wypłacone lub należne za rok</b>	<b>39 000,00</b>	<b>71 000,00</b>

**Nota 37 OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej w tym:</b>		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	60 292,69	(218 602,90)
Korekta odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek	(214 315,19)	450 256,99
<b>Razem (zysk)/strata na działalności inwestycyjnej</b>	<b>154 022,50</b>	<b>231 654,09</b>

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Zmiana stanu należności, w tym:</b>		
Bilansowa zmiana stanu należności	(43 643,73)	155 431,15
Korekta MSSF 9 odniesiona na wynik lat ubiegłych	0,00	0,00
<b>Razem zmiana stanu należności</b>	<b>(43 643,73)</b>	<b>155 431,15</b>

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Zmiana stanu zobowiązań w tym:</b>		
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(556 219,33)	(433 511,38)
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu umowy zamiany	0,00	0,00
<b>Razem zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>(556 219,33)</b>	<b>(433 511,38)</b>

	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej, w tym:</b>		
Wynik brutto z tytułu działalności zaniechanej	0,00	73 123,62
Korekta o odpis wartości firmy	0,00	0,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	162 606,39	160 000,00
<b>Razem pieniężne netto z działalności zaniechanej</b>	<b>162 606,39</b>	<b>233 123,62</b>

Na korektę w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w części operacyjnej w pozycji „Pozostałe” składa się m.in. korekta w kwocie 74 978,59 zł z tytułu cesji umowy leasingu oraz kwota 10 600,00 zł dotycząca umorzenia pożyczki z ZFŚS.

**Nota 38 RODZAJ ORAZ KWOTA POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, DOCHODY NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ WYSTĘPOWANIA**

Nie dotyczy.

**Nota 39 RODZAJ ORAZ KWOTA ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH**

Nie dotyczy.

**Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za 2020 rok**

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

**Warszawa, 28 kwietnia 2021 roku**