



**OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotyczące badania sprawozdania finansowego
LARQ S.A.
z siedzibą w
Warszawie
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport zawiera 12 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

LARQ S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia LARQ S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego LARQ S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Tamka 16 lok. U-4 („Spółka”), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii tym sprawozdaniu finansowym, o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej

LARQ S.A.

*Opinia z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.


Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe LARQ S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.


Beata Biolik-Przybyłowska
Biegły rewident nr 11858

PKF CONSULT
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 621-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 21 marca 2016 r.



Raport
z badania sprawozdania finansowego

LARQ S.A.

w
Warszawie

za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

WYDZIAŁ
KONTROLI
I
AUDYTU
W
PKF

Raport zawiera 12 stron
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2015 r.

LARQ S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Nazwa Spółki

LARQ S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

Warszawa, ul. Tamka 16 lok. U-4

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 1 października 2007 r.
Numer rejestru: KRS 0000289126
REGON: 015664139
NIP: 5252287848

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest: planowanie, organizowanie, wdrażanie kampanii reklamowych oraz działalność holdingowa.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31 grudnia 2015 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości

728 450 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
CAM West s.a.r.l. Luxemburg	3 011 381	6 011 381	3 011,38	58,45%
QUERCUS TFI S.A.	522 756	522 756	522,76	5,08%
pozostali	3 750 363	3 750 363	3 750,36	36,47%
RAZEM	7 284 500	10 284 500	728,45	100,00%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- posiada 100% udziału w kapitale Spółki AdInnovation Sp. z o.o. i 100% w prawach głosu;
- posiada 100% udziału w kapitale Spółki Synergic Sp. z o.o. i 100% w prawach głosu;
- posiada 100% udziału w kapitale Spółki AWL VIII Sp. z o.o. i 100% w prawach głosu;
- posiada 100% udziału w kapitale Spółki CAM Media Creative Works Sp. z o.o. i 100% w prawach głosu;
- posiada 100% udziału w kapitale Spółki Media Power Sp. z o.o. i 100% w prawach głosu;
- posiada 75% udziału w kapitale Spółki Nextbike Polska Sp. z o.o. i 75% w prawach głosu;
- posiada 50,5% udziału w kapitale Spółki Brand 24 S.A. i 50,5% w prawach głosu;
- posiada 50,6% udziału w kapitale Spółki Intelisoft Sp. z o.o. i 50,6% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

LARQ S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

- Małgorzata Dzieciol – Członek Zarządu.

W dniu 31 marca 2015 r. rezygnację z funkcji wiceprezesów Spółki złożyli Adam Michalewicz i Paweł Orłowski. Jednocześnie tego samego dnia w skład Zarządu LARQ zostali powołani Mikołaj Chruszczewski i Małgorzata Dzieciol.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Beata Biolik-Przybyłowska
Numer w rejestrze: 11858

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6, lok 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000579479
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 16 lipca 2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Nr 4/05/2015 z dnia 26 maja 2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Księgi Spółki, zgodnie z umową o świadczenie usług finansowo-księgowych oraz kadrowo-płacowych z dnia 30 stycznia 2008 r., prowadziło Biuro Rachunkowe ACCO-FIN Sp. z o.o. Dnia 29 stycznia 2016 r. Spółka wypowiedziała powyższą umowę o świadczenie usług finansowo-księgowych.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w miejscu prowadzenia ksiąg rachunkowych w okresie od dnia 9 listopada do 13 listopada 2015 r. (badanie wstępne) oraz w okresie od 29 lutego do dnia 4 marca 2016 r. z przerwami.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

LARQ S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 24 czerwca 2015 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2 472 375,98 zł zostanie pokryta z zysków przyszłych okresów.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym 16 lipca 2015 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia LARQ S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Tamka 16 lok. U-4 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Do dnia wydania opinii i raportu Spółka nie przedstawiła uchwały organu zatwierdzającego wprowadzającej MSSF do stosowania.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego sprawozdania finansowego, zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

LARQ S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.



LARQ S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2. Część analityczna raportu

2.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
AKTYWA TRWAŁE					
Rzeczowe aktywa trwałe	10 997,09	28,4%	9 438,20	42,1%	-14,2%
Wartości niematerialne	665,53	1,7%	508,13	2,3%	-23,6%
Udziały w jednostkach zależnych	8 110,37	20,9%	5 887,55	26,3%	-27,4%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Należności handlowe i pozostałe	39,57	0,1%	37,22	0,1%	-5,9%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	201,09	0,6%	412,68	1,8%	105,2%
Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	20 013,65	51,7%	16 283,78	72,6%	-18,6%
AKTYWA OBROTOWE					
Zapasy	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Należności handlowe i pozostałe	11 655,75	30,1%	4 322,73	19,3%	-62,9%
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	2 494,50	6,4%	0,00	0,0%	-100,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	727,46	1,9%	0,00	0,0%	-100,0%
Pozostałe aktywa finansowe	2 441,93	6,3%	1 696,06	7,6%	-30,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 413,91	3,6%	112,94	0,5%	-92,0%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	18 733,55	48,3%	6 131,74	27,4%	-67,3%
AKTYWA RAZEM	38 747,20	100,0%	22 415,52	100,0%	-42,1%

MB

LARQ S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana %
KAPITAŁ WŁASNY					
Kapitał zakładowy	728,45	1,9%	728,45	3,3%	0,0%
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	18 063,51	46,6%	18 063,51	80,7%	0,0%
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	0,00	0,0%	267,07	1,2%	100,0%
Pozostałe kapitały	121,96	0,3%	121,96	0,5%	0,0%
Zyski zatrzymane	2 885,52	7,5%	(4 995,74)	-22,2%	-273,1%
	21 799,44	56,3%	14 225,25	63,5%	-34,7%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	1 140,35	2,9%	804,77	3,6%	-29,4%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8,24	0,0%	8,24	0,0%	0,0%
Dotacje	190,61	0,5%	161,23	0,7%	-15,4%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	105,30	0,3%	0,00	0,0%	-100,0%
	1 444,50	3,7%	974,24	4,3%	-32,6%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE					
Kredyty i pożyczki	3 676,68	9,5%	414,03	1,8%	-88,7%
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zobowiązania handlowe i pozostałe	11 158,39	28,8%	5 511,78	24,6%	-50,6%
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	192,95	0,5%	7,09	0,0%	-96,3%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Dotacje	29,38	0,1%	29,38	0,1%	0,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	368,07	0,9%	129,04	0,6%	-64,9%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	77,79	0,2%	81,69	0,4%	5,0%
Pozostałe rezerwy	0,00	0,0%	1 043,02	4,7%	100,0%
	15 503,26	40,0%	7 216,03	32,2%	-53,5%
PASYWA RAZEM	38 747,20	100,0%	22 415,52	100,0%	-42,1%

LARQ S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży					
Przychody ze sprzedaży produktów	29 982,51	100,0%	8 477,12	100,0%	-71,7%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	29 982,51	100,0%	8 477,12	100,0%	-71,7%
Koszty własny sprzedaży					
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	23 201,03	77,4%	6 978,15	82,3%	-69,9%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
	23 201,03	77,4%	6 978,15	82,3%	-69,9%
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 781,48	22,6%	1 498,98	17,7%	-77,9%
Pozostałe przychody operacyjne	2 461,54	8,2%	2 593,36	30,6%	5,4%
Koszty sprzedaży	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	9 076,04	30,3%	9 271,83	109,4%	2,2%
Pozostałe koszty operacyjne	1 963,86	6,6%	3 047,15	35,9%	55,2%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 796,87)	-6,0%	(8 226,65)	-97,0%	-357,8%
Przychody finansowe	39,01	0,1%	415,69	4,9%	965,6%
Koszty finansowe	606,13	2,0%	241,89	2,9%	-60,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 363,99)	-7,9%	(8 052,85)	-95,0%	-240,6%
Podatek dochodowy	108,39	0,4%	-211,59	-2,5%	-295,2%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 472,38)	-8,2%	(7 841,26)	-92,5%	-217,2%
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,0%
Zysk (strata) netto	(2 472,38)	-8,2%	(7 841,26)	-92,5%	-217,2%

	2014 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2015 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	Zmiana %
Zysk (strata) netto	(2 472,38)	-8,2%	(7 841,26)	-92,5%	-217,2%
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję					
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,34)		(1,08)		
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,34)		(1,08)		
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach					
Inne całkowite, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach					
Inne całkowite dochody netto	-2 472,38	-8,2%	-7 841,26	-92,5%	-217,2%

LARQ S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów (wynik na sprzedaży / przychody ze sprzedaży)*100	%	22,6	17,7
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) (wynik netto / przeciętny stan kapitałów własnych) *100	%	-10,7	-43,5
3.	Szybkość obrotu należności z tyt. dostaw i usług (przeciętny stan należności z tyt. dostaw, robót i usług*365) / przychody ze sprzedaży	ilość dni	164	344
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa ogółem) *100	%	43,7	36,5
5.	Wskaźnik płynności I (aktywa obrotowe /zobowiązania krótkoterminowe)		1,2	0,8

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
 - udokumentowania operacji gospodarczych,
 - rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
 - prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania z sytuacji finansowej za okres poprzedni,
 - powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
 - zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
-
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

43

LARQ S.A.

*Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Beata Biolik - Przybyłowska
Biegły rewident nr 11858

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 83
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

ul. Orzycka 6, lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, dnia 21 marca 2016 r.

REPORT

On the subject of the
...
...
...
