

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 31 marca 2019 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 30 maja 2019 r.



SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU	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	9
8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	10
9. INFORMACJA DODATKOWA	14

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018	01.01- 31.03.2019	01.01- 31.03.2018
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	88	122	21	29
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(7 293)	19 383	(1 697)	4 639
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 237)	18 087	(1 917)	4 329
IV. Zysk (strata) brutto	(8 290)	18 093	(1 929)	4 330
V. Zysk (strata) netto	(6 843)	14 461	(1 592)	3 461
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(485)	(711)	(113)	(170)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	233	183	54	44
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58)	(56)	(14)	(13)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	179	-	42	-
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(130)	(584)	(30)	(140)
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,86)	1,86	(0,20)	0,45
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,85)	1,84	(0,20)	0,44
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
XIII. Aktywa razem	127 317	134 585	29 600	31 299
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 491	13 916	3 136	3 236
XV. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 299	6 673	1 232	1 552
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 685	7 243	1 787	1 684
XVII. Kapitał własny	113 826	120 669	26 463	28 063
XVIII. Kapitał zakładowy	799	799	186	186
XIX Liczba akcji	7 992 833	7 992 833	7 992 833	7 992 833
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,24	15,42	3,31	3,59
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	14,21	15,38	3,30	3,58
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone ze złotych na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień 29 marca 2019 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,3013 zł oraz odpowiednio według kursu 4,3000 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu i wynoszącego 4,2978 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,1784 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2018 roku.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2019 ROKU

AKTYWA	31.03.2019	31.12.2018 przekształcone	31.03.2018 przekształcone
Aktywa trwałe	125 269 719,70	132 418 253,97	165 267 814,38
Rzeczowe aktywa trwałe	1 703 037,39	1 712 016,25	1 827 256,93
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	480 640,23	302 632,29	-
Wartości niematerialne	7 618,85	8 220,32	16 144,96
Nieruchomości inwestycyjne	2 762 120,63	2 785 949,79	2 833 608,10
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	120 283 682,60	127 576 815,32	159 790 573,44
Należności handlowe i pozostałe	32 620,00	32 620,00	42 755,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	757 475,95
Aktywa obrotowe	2 047 108,20	2 469 856,25	5 201 315,41
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	835 443,79	1 029 445,92	1 411 942,10
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	189 799,53	320 133,16	206 597,64
Pozostałe aktywa finansowe	1 021 864,88	960 277,17	3 392 342,62
Aktywa obrotowe - działalność zaniechana	-	160 000,00	190 433,05
RAZEM AKTYWA	127 316 827,90	134 888 110,22	170 469 129,79

PASYWA	31.03.2019	31.12.2018 przekształcone	31.03.2018 przekształcone
Kapitał własny	113 826 009,88	120 669 153,63	151 435 734,18
Kapitał zakładowy	799 283,30	799 283,30	776 783,30
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 065 230,88	24 065 230,88	24 065 230,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu	2 093 603,00	2 093 603,00	2 409 067,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 000 000,00	3 000 000,00	-
Zyski zatrzymane	83 745 930,55	90 589 074,30	124 062 690,85
Zobowiązania długoterminowe	5 732 254,11	6 928 063,31	12 915 706,19
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	433 418,85	255 135,93	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	5 298 835,26	6 672 927,38	12 915 706,19
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 758 563,91	7 290 893,28	6 117 689,42
Kredyty i pożyczki	4 888 743,01	4 633 560,82	3 139 116,71
Zobowiązania z tytułu leasingu	73 461,36	47 496,36	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 022 210,81	1 623 687,37	2 002 771,90
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	75 958,73	75 958,73	46 128,37
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy	698 190,00	910 190,00	925 190,00
Dotacje	-	-	4 482,44
RAZEM PASYWA	127 316 827,90	134 888 110,22	170 469 129,79

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018 przekształcone
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	88 231,20	121 809,00
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(7 293 132,72)	19 382 966,04
Koszty ogólnego zarządu	(1 225 680,76)	(1 432 187,95)
Pozostałe przychody operacyjne	198 524,02	14 519,93
Pozostałe koszty operacyjne	(5 265,77)	(1,57)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 237 324,03)	18 087 105,45
Przychody finansowe	61 320,13	43 341,37
Koszty finansowe	(114 355,59)	(36 956,08)
Zysk (strata) brutto	(8 290 359,49)	18 093 490,74
Podatek dochodowy - bieżący	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	1 374 092,12	(3 661 585,32)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(6 916 267,37)	14 431 905,42
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	73 123,62	29 467,79
Zysk/(strata) netto za okres	(6 843 143,75)	14 461 373,21
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(1,86)	(1,86)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(1,84)	(1,84)
– podstawowy z zysku z działalności zaniechanej	-	-
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej	-	-
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-
Inne całkowite, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(6 843 143,75)	14 461 373,21

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018 przekształcone
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	(8 290 359,49)	18 093 490,74
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	79 926,54	70 453,74
Odsetki i dywidendy, netto	2 469,08	(805,73)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	49 481,25	-
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 293 132,72	(19 382 966,04)
Zmiana stanu należności	194 002,13	508 458,43
Zmiana stanu zobowiązań	398 523,44	(474 832,89)
Zmiana stanu rezerw	(212 000,00)	(41 000,00)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(13 447,38)
Wycena programu motywacyjnego	-	535 729,00
Pozostałe	-	(6 560,30)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(484 824,33)	(711 480,43)
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana	233 123,62	183 467,79
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	233 123,62	183 467,79
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 323,57)	(3 576,32)
Sprzedaż aktywów finansowych	-	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	251,17	805,73
Spłata udzielonych pożyczek	-	102 028,00
Udzielenie pożyczek	(50 000,00)	(155 000,00)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58 072,40)	(55 742,59)
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 953,50)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	500 000,00	-
Spłata pożyczek/kredytów	(300 000,00)	-
Odsetki zapłacone	(8 607,02)	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	179 439,48	-
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(130 333,63)	(583 755,23)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	320 133,16	790 352,87
Środki pieniężne na koniec okresu	189 799,53	206 597,64

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(6 843 143,75)	(6 843 143,75)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji Wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2019 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	83 745 930,55	113 826 009,88
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	776 783,30	24 065 230,88	121 962,15	1 873 338,00	-	109 601 317,64	136 438 631,97
Korekty MSSF 9	-	-	-	-	-	(2 836 510,85)	(2 836 510,85)
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	776 783,30	24 065 230,88	121 962,15	1 873 338,00	-	106 764 806,79	133 602 121,12
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(13 175 732,49)	(13 175 732,49)
Emisja akcji	22 500,00	-	-	-	-	-	22 500,00
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	220 265,00	-	-	220 265,00
Przeniesienie	-	-	-	-	3 000 000,00	(3 000 000,00)	-
Na dzień 31 grudnia 2018 r.	799 283,30	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	90 589 074,30	120 669 153,63

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Podstawowa działalność

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

Spółka funkcjonuje pod nazwą LARQ od 15 października 2015 roku, kiedy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana firmy Spółki z CAM Media S.A. na LARQ S.A. Z kolei CAM Media S.A. powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki CAM Media sp. z o.o. co odbyło się na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2007 roku.

Przekształcenie zostało zarejestrowane w dniu 1 października 2007 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Umowa spółki CAM Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawarta w dniu 5 lutego 2004 roku.

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 I kwartale 2019 roku Spółka dodatkowo kontynuowała realizację umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service, jakich Spółka historycznie była stroną i które jeszcze Spółkę obowiązują (działalność przenoszona do spółki zależnej). Jest to ostatni kwartał realizacji tych umów.

W ocenie Zarządu Spółka spełnia na podstawie paragrafu 27 MSSF 10 definicję jednostki kwalifikującej się jako "jednostka inwestycyjna". 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 marca 2019 roku Spółka wyceniała w wartości godziwej przez wynik finansowy następujące aktywa:

- spółki zależne:
 - LARQ Fund Management sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - Adinnovation sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - CAM Media Creative Works sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - Intelisoft sp. z o.o. (udział LARQ 51% w kapitale),
 - Media Power sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
 - AWL VIII sp. z o.o. (udział LARQ 100% w kapitale),
- należące do LARQ akcje spółek notowanych:
 - Nextbike Polska SA (udział LARQ 1% w kapitale)
 - Brand 24 SA (udział LARQ 3% w kapitale)

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

- Nextbike Polska SA (67% w kapitale),
- Brand 24 SA (36% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale)
- Youlead sp. z o.o. (51% w kapitale)
- Triggo SA (2% w kapitale)

6.2. Skład organów Spółki

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółką kierował czteroosobowy Zarząd w składzie:

dr Krzysztof Przybyłowski – Prezes Zarządu

Mikołaj Chruszczewski – Członek Zarządu

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2019 roku

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

Małgorzata Dzięcioł – Członek Zarządu

Anna Krawczyńska – Nowak – Członek Zarządu

W dniu 19 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza powołała uchwałą nr 3/12/2018 Panią Annę Krawczyńską-Nowak do składu Zarządu Spółki na stanowisko Członka Zarządu Spółki, odpowiedzialnej za sprawy finansowe i administrację, ze skutkiem od dnia 2 stycznia 2019 roku.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

Na dzień 31 marca 2019 roku nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Bartosz Foroncowicz – Członek Rady Nadzorczej

Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej

Adam Kalkusiński - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krawczyński - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki.

7. OŚWIADCZENIA

7.1. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało 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 marca 2019 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2019 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku. Prezentowane sprawozdanie rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ S.A. na dzień 31 marca 2019 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za I kwartał 2019 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2019 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Z uwagi na korektę opisaną w punkcie 8 dane porównawcze zostały zaprezentowane w dwóch wariantach. Prezentowane „dane opublikowane” to dane opublikowane w sprawozdaniu finansowym za dany okres, natomiast „dane przekształcone” uwzględniają przekształcenie retrospektywne (opisane w pkt 8).

Zgodnie z kryteriami MSSF 10 pkt 10 Spółka jako jednostka inwestycyjna nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego a aktywa w niniejszym sprawozdaniu finansowym wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy jednostek zależnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2019 roku

(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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP dla danej waluty na dzień bilansowy.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z okresu objętego sprawozdaniem.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2019	31.12.2018
EURO	4,3013	4,3000

Kurs średni za okres	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
EURO	4,2978	4,1784

8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

W wyniku zastosowania MSSF 16 zmianie uległa prezentacja środków trwałych wynikających z zawartych umów leasingu. W związku z powyższym wartość leasingowanych środków trwałych na dzień 31 grudnia 2018 roku po stronie aktywów została zaprezentowana w pozycji „aktywa z tytułu prawa do użytkowania”, natomiast po stronie pasywów w pozycji „zobowiązania z tytułu leasingu” w podziale na krótko i długoterminowe.

W I kwartale 2018 roku Spółka wykorzystywała część nieruchomości w celach czerpania przychodów z tytułu najmu tym samym zreklasifikowano wartość tych nieruchomości z „Rzeczowych Aktywów Trwałych” do „Nieruchomości inwestycyjnych” korygując odpowiednio błędną prezentację w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku. Spółka wycenia wartość nieruchomości inwestycyjnych w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i na dzień 31 marca 2018 roku ich wartość wynosiła 2 833 608,10 zł.

W sprawozdaniu finansowym za 2017 rok do wyceny kosztu programu motywacyjnego zastosowano błędny kurs akcji Spółki. W wyniku zastosowania poprawnego kursu koszt programu w 2017 byłby niższy o 2 363 500,00 i wyniósł 1 101 500 zł. W związku z powyższym w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2018 roku dokonano korekty błędnie oszacowanego kosztu programu motywacyjnego wykazanego w sprawozdaniu finansowym i odpowiednio przekształcono dane porównawcze.

Równolegle reklasyfikacji uległy przychody z tytułu wynajmu nieruchomości i innych środków trwałych z „Pozostałych przychodów operacyjnych” do „Przychodów ze sprzedaży usług najmu” w celu odzwierciedlenia operacyjnego charakteru tej działalności. Kwota reklasyfikacji za pierwszy kwartał 2018 roku wyniosła 121 809,00 zł.

Ponadto w I kwartale 2019 roku Spółka zakończyła realizację umów związanych z działalnością agencji reklamowej typu full-service jakich Spółka historycznie była stroną. W związku z tym wynik z tytułu tej działalności został przeniesiony do „wyniku z działalności zaniechanej”.

Poniżej zaprezentowano sprawozdania finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2018 roku i 31 marca 2018 w wersji opublikowanej odpowiednio 28 marca 2019 roku i 21 maja 2018 roku oraz po przekształceniu.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU - PRZEKSZTAŁCENIE

AKTYWA	31.12.2018 opublikowane	przekształcenie	31.12.2018 przekształcone
Aktywa trwałe	132 115 621,68	302 632,29	132 418 253,97
Rzeczowe aktywa trwałe	1 712 016,25	-	1 712 016,25
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	302 632,29	302 632,29
Wartości niematerialne	8 220,32	-	8 220,32
Nieruchomości inwestycyjne	2 785 949,79	-	2 785 949,79
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	127 576 815,32	-	127 576 815,32
Należności handlowe i pozostałe	32 620,00	-	32 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	2 469 856,25	-	2 469 856,25
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1 029 445,92	-	1 029 445,92
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	320 133,16	-	320 133,16
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	960 277,17	-	960 277,17
Aktywa obrotowe - działalność zaniechana	160 000,00	-	160 000,00
RAZEM AKTYWA	134 585 477,93	302 632,29	134 888 110,22

PASYWA	31.12.2018 opublikowane	przekształcenie	31.12.2018 przekształcone
Kapitał własny	120 669 153,63	-	120 669 153,63
Kapitał zakładowy	799 283,30	-	799 283,30
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 065 230,88	-	24 065 230,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	-	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	2 093 603,00	-	2 093 603,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 000 000,00	-	-
Zyski zatrzymane	90 589 074,30	-	90 589 074,30
Zobowiązania długoterminowe	6 672 927,38	255 135,93	6 928 063,31
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	255 135,93	255 135,93
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 672 927,38	-	6 672 927,38
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 243 396,92	47 496,36	7 290 893,28
Kredyty i pożyczki	4 633 560,82	-	4 633 560,82
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	47 496,36	47 496,36
Zobowiązania handlowe i pozostałe	1 623 687,37	-	1 623 687,37
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	75 958,73	-	75 958,73
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy	910 190,00	-	910 190,00
Dotacje	-	-	-
RAZEM PASYWA	134 585 477,93	302 632,29	134 888 110,22

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2018 ROKU - PRZEKSZTAŁCENIE

AKTYWA	31.03.2018 opublikowane	przekształcenie	31.03.2018 przekształcone
Aktywa trwałe	165 458 247,43	(190 433,05)	165 267 814,38
Rzeczowe aktywa trwałe	4 660 865,03	(2 833 608,10)	1 827 256,93
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-
Wartości niematerialne	206 578,01	(190 433,05)	16 144,96
Nieruchomości inwestycyjne	-	2 833 608,10	2 833 608,10
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	159 790 573,44	-	159 790 573,44
Należności handlowe i pozostałe	42 755,00	-	42 755,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	757 475,95	-	757 475,95
Aktywa obrotowe	5 010 882,36	190 433,05	5 201 315,41
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1 411 942,10	-	1 411 942,10
Rozliczenia międzyokresowe - kontrakty długoterminowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	206 597,64	-	206 597,64
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	3 392 342,62	-	3 392 342,62
Aktywa obrotowe - działalność zaniechana	-	190 433,05	190 433,05
RAZEM AKTYWA	170 469 129,79	-	170 469 129,79

PASYWA	31.03.2018 opublikowane	przekształcenie	31.03.2018 przekształcone
Kapitał własny	151 435 734,18	-	151 435 734,18
Kapitał zakładowy	776 783,30	-	776 783,30
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	24 065 230,88	-	24 065 230,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	-	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	4 772 567,00	(2 363 500,00)	2 409 067,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	-	-	-
Zyski zatrzymane	121 699 190,85	2 363 500,00	124 062 690,85
Zobowiązania długoterminowe	12 915 706,19	-	12 915 706,19
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 915 706,19	-	12 915 706,19
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 117 689,42	-	6 117 689,42
Kredyty i pożyczki	3 139 116,71	-	3 139 116,71
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	2 002 771,90	-	2 002 771,90
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	46 128,37	-	46 128,37
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy	925 190,00	-	925 190,00
Dotacje	4 482,44	-	4 482,44
RAZEM PASYWA	170 469 129,79	-	170 469 129,79

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW – 01.01.2018-31.03.2018 PRZEKSZTAŁCENIE

	01.01-31.03.2018 opublikowane	przekształcenie	01.01-31.03.2018 przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	617 343,20	(495 534,20)	121 809,00
Przychody ze sprzedaży produktów/od 2018 usług najmu	617 343,20	(495 534,20)	121 809,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	(574 588,27)	574 588,27	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(574 588,27)	574 588,27	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	42 754,93	79 054,07	121 809,00
Koszty sprzedaży	(13 287,14)	13 287,14	-
Koszty ogólnego zarządu	(1 432 187,95)	-	(1 432 187,95)
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	19 382 966,04	-	19 382 966,04
Pozostałe przychody operacyjne	136 328,93	(121 809,00)	14 519,93
Pozostałe koszty operacyjne	(1,57)	-	(1,57)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 116 573,24	(29 467,79)	18 087 105,45
Przychody finansowe	43 341,37	-	43 341,37
Koszty finansowe	(36 956,08)	-	(36 956,08)
Zysk (strata) brutto	18 122 958,53	(29 467,79)	18 093 490,74
Podatek dochodowy - bieżący	-	-	-
Podatek dochodowy - odroczony	(3 661 585,32)	-	(3 661 585,32)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	14 461 373,21	(29 467,79)	14 431 905,42
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	29 467,79	29 467,79
Zysk /(strata) netto za okres	14 461 373,21	-	14 461 373,21
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję			
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	1,86	-	1,86
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	1,84	-	1,84
Inne całkowite dochody:			
Inne całkowite dochody do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-	-
Inne całkowite, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	14 461 373,21	-	14 461 373,21

9. INFORMACJA DODATKOWA

9.1. ZWIĘŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ LARQ I SPÓŁEK PORTFELOWYCH W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

LARQ SA („LARQ”, „Spółka”) posiada status „jednostki inwestycyjnej” i wycenia swoje aktywa w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za I kwartał 2019 rok w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018 przekształcone
Przychody ze sprzedaży usług	88	122
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(7 293)	19 383
Koszty ogólnego zarządu	(1 226)	(1 432)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	193	15
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(8 237)	18 087
Zysk/(strata) brutto	(8 290)	18 093
Zysk/(strata) działalność zaniechana	73	29
Zysk/(strata) netto za okres	(6 843)	14 461
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	120 284	159 791

Kluczowym czynnikiem wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest „wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. W I kwartale 2019 roku z uwagi na niższą wycenę aktywów FIZ, głównie akcji Nextbike Polska SA, wartość aktywów jakie Spółka wycenia przez wynik finansowy spadła o ponad 7 mln zł i wyniosła 120,2 mln zł. Należy zwrócić uwagę na fakt, że obecne i przyszłe wyniki Spółki zależą od przyrostu wartości posiadanych aktywów i wyników ich wyceny.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za I kwartał 2019 roku były niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o 0,2 mln zł z uwagi na niższe o 0,1 mln zł koszty wyceny programu motywacyjnego oraz niższe pozostałe koszty.

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

Najistotniejsze dokonania kluczowych aktywów FIZ będących w I kwartale 2019 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe są opisane w pkt 9.29 do 9.32.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2019 roku

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

Poniższa tabela prezentuje kluczowe wyniki finansowe aktywów FIZ za I kwartał 2019 roku

mln zł	01.01-31.03.2019 proforma	01.01-31.03.2018 proforma
Przychody ze sprzedaży		
Nextbike	20,8	5,8
Synergic*	6,8	5,2
Brand 24	3,6	2,4
Youlead	0,5	0,4
Pozostałe*	0,9	0,5
EBITDA		
Nextbike	(2,0)	(0,9)
Synergic*	0,6	0,4
Brand 24	0,6	0,3
Youlead	(0,1)	(0,0)
Pozostałe*	(0,9)	(1,6)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		
Nextbike	(5,6)	(3,3)
Synergic*	0,2	0,2
Brand 24	0,0	(0,4)
Youlead	(0,1)	(0,0)
Pozostałe*	(1,0)	(1,7)
Zysk (strata) netto		
Nextbike	(5,0)	(3,1)
Synergic*	0,1	0,1
Brand 24	(0,0)	(0,1)
Youlead	(0,1)	(0,0)
Pozostałe*	(1,0)	(1,7)
Dług netto		
Nextbike	67,6	30,7
Synergic	0,6	(0,1)
Brand 24	(0,7)	(2,1)
Youlead	(0,1)	(0,2)
Pozostałe*	(0,5)	(0,4)

*z wyłączeniem transakcji wewnętrzgrupowych

9.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W I kwartale 2019 roku LARQ prowadził działalność i realizował swoje cele biznesowe w sposób niezakłócony zdarzeniami o nietypowym charakterze. Najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w I kwartale 2019 roku był wynik wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

9.3. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI LARQ I SPÓŁEK PORTFELOWYCH W PREZENTOWANYM OKRESIE

Działalność LARQ nie podlega sezonowości i cykliczności.

9.4. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

9.5. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły odwrócenia odpisów aktywów LARQ.

9.6. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW.

	Odprawy emerytalne i rentowe	Świadczenia urlopowe	Pozostałe rezerwy
Stan na dzień 01.01.2019	-	75 958,73	910 190,00
Utworzenie	-	-	23 000,00
Rozwiązanie	-	-	200 000,00
Wykorzystanie	-	-	35 000,00
Stan na dzień 31.03.2019	-	75 958,73	698 190,00
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	75 958,73	698 190,00

9.7. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Na dzień 31 marca 2019 roku Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego a rezerwa z tytułu podatku odroczonego wyniosła 5 299 tys. zł. Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

9.8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym LARQ nie nabył istotnych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

9.9. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH W TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

9.11. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

Korekta przekształcająca bilans i zestawienie zmian w kapitale Spółki została szczegółowo opisana w pkt. 8.

9.12. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany mające wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

9.13. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE UJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spłaty zaciągniętych przez LARQ kredytów i pożyczek były regulowane zgodnie z uzgodnionymi harmonogramami spłat.

9.14. INFORMACJE O TRANSAKCIJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wszystkie transakcje między LARQ a spółkami zależnymi i spółkami będącymi aktywami FIZ były zawarte na warunkach rynkowych.

9.15. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana sposobu wyceny spółki Nextbike Polska SA. W związku z decyzją podmiotu zewnętrznego dokonującego wyceny aktywów LARQ akcje Nextbike Polska zostały zakwalifikowane jako akcje o niskiej płynności i w związku z tym objęte dodatkowym dyskontem w wysokości 20%, co znacząco wpłynęło na końcową wartość wyceny Nextbike Polska w sprawozdaniu finansowym LARQ SA.

9.16. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

9.17. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły emisje, wykupy i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

9.18. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym LARQ nie wypłacił jak i nie zadeklarował jakiegokolwiek dywidendy.

9.19. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE LARQ

- W dniu 12 kwietnia 2019 roku LARQ zawarł transakcję sprzedaży 61 809 akcji Brand 24 SA. Łączna cena sprzedaży akcji wyniosła 2 163 340,00 zł, tj. 35,00 zł za jedną akcję. W wyniku zawartych transakcji Spółka przestała posiadać bezpośrednio akcje Brand 24 SA. Jednocześnie pakiet akcji Brand 24 posiadany przez LARQ Growth Fund I FIZ nie uległ zmianie i wynosi 36,0% w kapitale zakładowym Brand 24 SA.
- W dniu 20 maja 2019 roku LARQ zawarł transakcję kupna 11 430 akcji Nextbike Polska S.A., na kwotę 0,8 mln zł i tym samym obecnie posiada 19 919 akcji, co stanowi 2% udziału w kapitale.
- W dniu 29 kwietnia 2019 roku Zgromadzenie Inwestorów LARQ Growth Fund I Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego podjęło uchwałę w sprawie zmiany terminu rozwiązania i otwarcia likwidacji funduszu. Nowy termin to 28 czerwca 2019 roku.
- Zdarzenia w spółkach będących aktywami FIZ, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie zostały opisane w pkt 9.29 do 9.32.

9.20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania LARQ nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

9.21. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO LARQ

Poza wymienionymi powyżej informacjami w opinii Zarządu LARQ nie ma innych czynników jakie mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego LARQ.

9.22. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

LARQ nie opublikował prognozy wyników na rok 2019.

9.23. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5 % OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU LARQ NA DZIEŃ PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	3 000 000	38,62%	55,72%
QUERCUS TFI S.A.*	720 478	9,28%	6,69%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE**	700 000	8,76%	6,37%

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

** na podstawie rejestracji na WZA LARQ SA w dn. 26 czerwca 2018 roku.

9.24. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LARQ LUB UPRAWNIEN DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE LARQ

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień przekazania niniejszego raportu akcje LARQ posiadają następujący Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
Krzysztof Przybyłowski - Prezes Zarządu	223 215	2,79%	2,03%
Mikołaj Chruszczewski - Członek Zarządu	184 039	2,30%	1,67%
Małgorzata Dziecioł – Członek Zarządu	28 333	0,35%	0,26%
Członek Rady Nadzorczej	50 000	0,63%	0,45%
Członek Rady Nadzorczej	10 000	0,13%	0,09%
Członek Rady Nadzorczej	6 489	0,08%	0,06%

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego tj. od 28 marca 2019 roku nie zmienił się stan posiadania akcji przez Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej.

9.25. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Na dzień publikacji raportu LARQ nie był stroną sporu sądowego, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych LARQ.

9.26. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ LARQ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH LARQ.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania LARQ nie udzielił gwarancji oraz poręczeń kredytu.

9.27. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM LARQ SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ LARQ.

W opinii Zarządu LARQ niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera wszystkie informacje, które są istotne dla oceny sytuacji LARQ.

9.28. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE LARQ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie II kwartału 2019 roku oraz kolejnych kwartałów 2019 roku w opinii Zarządu LARQ najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na wyniki będą:

- wyceny aktywów FIZ notowanych na rynku NewConnect,
- realizacja budżetowanych wyników finansowych,
- koniunktura na rynkach finansowych.

9.29. Kluczowe aktywa LARQ: Grupa NEXTBIKE POLSKA



Przedmiot działalności: Grupa Nextbike Polska („Nextbike”) jest największym w Polsce dostawcą i operatorem miejskich systemów rowerowych. Na dzień 31 marca 2019 roku Nextbike zarządzała flotą 18,1 tys. rowerów i posiada ponad 80% udział w krajowym rynku rowerów miejskich mierzony wielkością floty. Od 23 sierpnia 2017 roku Nextbike Polska S.A. jest notowana na NewConnect.

Pakiet akcji Nextbike Polska S.A. posiadany przez LARQ na dzień publikacji: pakiet akcji posiadany przez LARQ Growth Fund I FIZ 67% i LARQ SA 2%. W dniu 20 maja 2019 roku LARQ zawarł transakcję kupna 11 430 akcji Nextbike Polska S.A. i tym samym obecnie posiada 19 919 akcji, co stanowi 2% udziału w kapitale.

Kluczowe dane finansowe: Liczba rowerów w systemach uruchomionych w I kwartale 2019 roku była wyższa o 46% od liczby rowerów w systemach w analogicznym okresie ubiegłego roku. Wzrost ten wynika z uruchomienia nowych kontraktów oraz rozbudowy systemów rowerów miejskich w ramach już zawartych umów tj. nowe systemy miejskie np. Trójmiasto, Łódźka Kolej Aglomeracyjna, Płock, Sosnowiec oraz pierwszy system za granicą w Turku (Finlandia). W ramach kontynuacji współpracy z miastami Wrocław i Poznań flota przyrosła o 0,8 tys. rowerów oraz rozbudowano istniejące systemy rowerowe m.in. w Warszawie, Kaliszu, Legnicy, Ostrowie Wielkopolski. W I kwartale 2019 roku Nextbike zanotował przychody na poziomie 20,8 mln zł, wzrost o 260% w porównaniu do I kwartału 2018 roku. Wzrost przychodów był m.in. efektem realizacji I etapu umowy pomiędzy spółką zależną Nextbike Polska a OMG-G-S, zwiększonej liczby obsługiwanych miast, wzrostu floty rowerów oraz wzrostu przychodów ze sprzedaży realizowanej na rzecz Benefit Systems S.A.

Na poziomie EBITDA w I kwartale 2019 roku Nextbike zanotował stratę 2 mln zł wobec straty 0,9 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku. Niższy wynik na poziomie EBITDA wynikał ze wzrostu kosztów operacyjnych spowodowany: (i) rozpoznaniem kosztów I etapu dostawy trójmiejskiego systemu rowerów miejskich; (ii) opóźnieniem w realizacji umów skutkującym nałożeniem kar umownych o łącznej wartości 1,6 mln zł, w tym Trójmiasto 0,6 mln zł i Wrocław 0,9 mln zł; (iii) zwiększeniem liczby obsługiwanych rowerów w połączeniu ze wzrostem kosztu jednostkowego obsługi.

Dług netto na dzień 31 marca 2019 roku wyniósł 67,6 mln zł wobec 30,6 mln zł na 31 marca 2018 roku. Główną przyczyną wzrostu długu netto jest zaciągnięcie krótkoterminowego kredytu finansującego realizację umowy zawartej z OMG-G-S. Kredyt w wysokości 20 mln zł zostanie spłacony po odbiorze II etapu trójmiejskiego systemu rowerów miejskich i uzyskaniu wynagrodzenia z tego tytułu.

Prognozy: Nextbike nie opublikował prognozy wyników na 2019 rok.

Istotne wydarzenia w Nextbike w I kwartale 2019 roku i po dniu bilansowym:

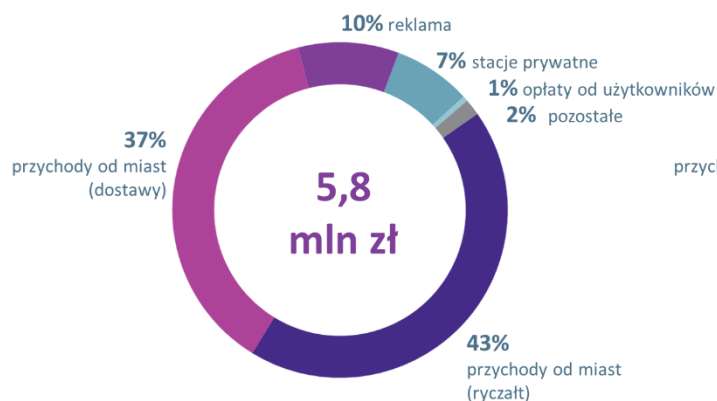
- Po dniu 31 marca 2019 roku zawarto umowę z miastem Oulu (Finlandia) umowę, której przedmiotem jest dostarczenie i obsługa 600 rowerów miejskich typu smartbike (wyposażonych w komputer pokładowy umożliwiający wypożyczenie, zaparkowanie i zwrot roweru). Wartość całego kontraktu wynosi 6,8 mln EUR.
- W dniu 15 kwietnia 2019 roku Rada Nadzorcza Nextbike Polska S.A. odwołała ze składu Zarządu Nextbike Pana Roberta Lecha, dotychczasowego Prezesa Zarządu, jednocześnie powołując na to stanowisko w dniu 15 kwietnia 2019 roku Pana Pawła Orłowskiego, założyciela i akcjonariusza LARQ SA, posiadającego ponad 20 letnie doświadczenie w zarządzaniu i w działalności inwestycyjnej.
- Uruchomienie w marcu 2019 roku pierwszego etapu Sytemu MEVO w Trójmieście, za który Nextbike otrzymał płatność w wysokości 10 mln zł.
- Na koniec marca 2019 roku Nextbike posiadał 2 mln zarejestrowanych użytkowników.

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

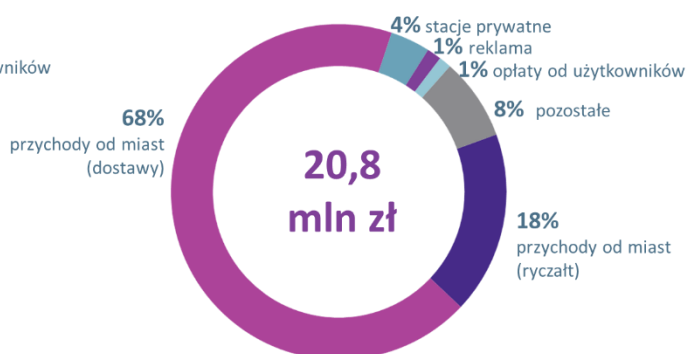
Kluczowe dane finansowe Grupa NEXTBIKE POLSKA

mln zł	3M 17	3M 18	3M 19	18/17	19/18
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	9,2	12,4	18,1	35%	46%
Przychody	4,3	5,8	20,8	35%	258%
EBITDA	0,4	(0,9)	(2,0)	-	-
EBIT	(0,6)	(3,3)	(5,6)	-	-
Zysk (strata) netto	(0,7)	(3,1)	(5,0)	-	-
Dług netto	34,0	30,7	67,6	-10%	120%

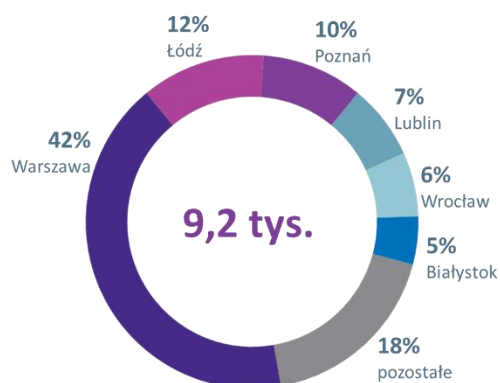
Struktura przychodów za 3 miesiące 2018 r.



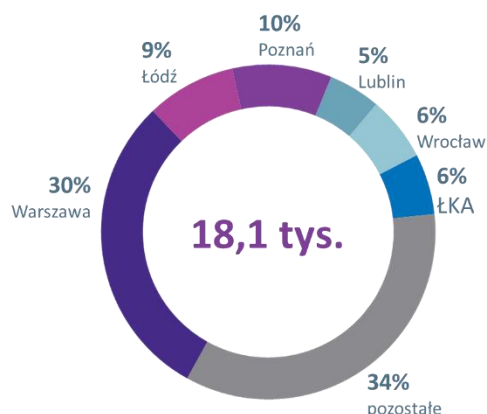
Struktura przychodów za 3 miesiące 2019 r.



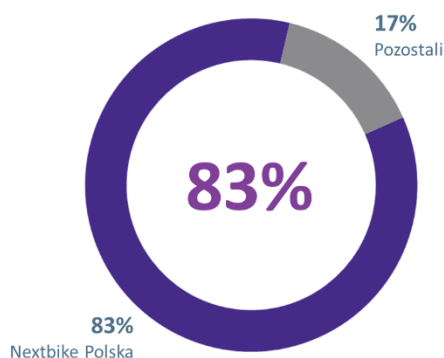
Struktura floty na koniec marca 2018 r.



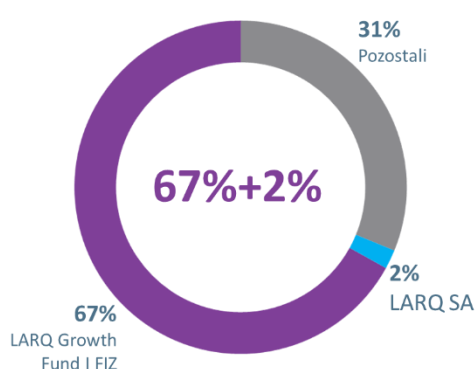
Struktura floty na koniec marca 2019 r.



Udział rynkowy wg. liczby rowerów
(marzec 2019)



Struktura własnościowa Nextbike
(maj 2019)



źródło: szacunki własne Nextbike Polska SA



Przedmiot działalności: Grupa Brand24 („Brand24”) jest właścicielem autorskiego narzędzia do monitoringu treści w internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*). Spółka posiada dominującą pozycję na polskim rynku w swojej kategorii produktowej, a od 2015 roku z sukcesem komercjalizuje swoje oprogramowanie także na rynku globalnym. Od stycznia 2018 roku Brand24 S.A. jest notowana na NewConnect.

Pakiet akcji Brand24 S.A. posiadany przez LARQ na dzień publikacji: 36% (pakiet akcji posiadany LARQ Growth Fund I FIZ).

Kluczowe dane finansowe: Na koniec marca 2019 roku Brand24 posiadał 3 333 aktywnych użytkowników narzędzia, w tym 1 611 klientów wersji polskiej i 1 722 użytkowników wersji globalnej, co jest wynikiem wyższym odpowiednio o około 20% i około 66% w stosunku do stanu z 31 marca 2018 roku. Brand24 kontynuuje dynamiczny wzrost liczby użytkowników wykorzystując posiadany kapitał z emisji akcji oraz wypracowywane wewnętrznie wolne przepływy gotówki na ciągłe udoskonalanie produktu i zwiększania nakładów na akwizycję klientów.

Za I kwartał 2019 roku przychody ze sprzedaży Brand24 wzrosły o 53% do 3,6 mln zł wobec 2,4 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku. Na poziomie EBITDA wg MSSF za 3 miesiące 2019 roku Brand24 zanotował zysk na poziomie 0,6 mln wobec straty na poziomie 0,3 mln zł w I kwartale 2018 roku.

Prognozy: Brand24 nie opublikował prognozy wyników na 2019 rok. W październiku 2017 roku uchwalono program motywacyjny na lata 2018-2020 skierowany do kluczowych pracowników i współpracowników Brand24 w ramach którego prawo do objęcia akcji będzie uwarunkowane między innymi osiągnięciem przez Brand24 następujących celów operacyjnych w 2019 roku (według Polskich Standardów Rachunkowości):

- liczba klientów na koniec okresu: 4 364,
- skonsolidowane przychody: 15 970 tys. zł,
- skonsolidowany wynik netto: 633 tys. zł.

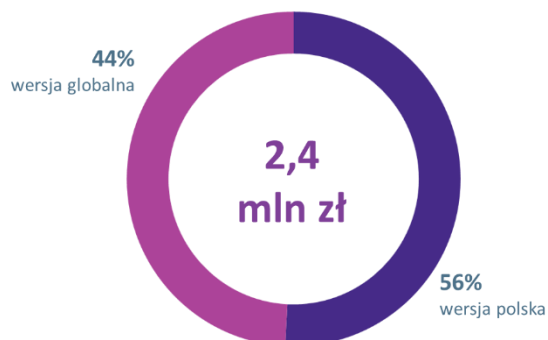
Istotne wydarzenia w Brand24 w I kwartale 2019 roku i po dniu bilansowym:

- Start automatycznych raportów PDF, nowej wersji jednej z najpopularniejszych funkcji produktu.
- Dodanie możliwości monitorowania opinii Google (Google reviews).
- Udział w konferencji Social Media Week Warsaw 2019 - największym wydarzeniu branży social media na świecie.
- W dniu 10 kwietnia złożony został w UKNF wniosek o zatwierdzenie prospektu sporządzonego w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w Warszawie wszystkich akcji Brand24 S.A. Po zatwierdzeniu prospektu rynek notowań akcji Brand24 S.A zostanie zmieniony z NewConnect na rynek główny GPW.

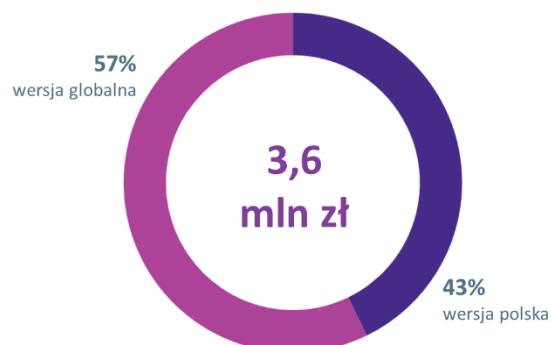
Kluczowe dane finansowe Grupa BRAND24

<i>mln zł</i>	3M 17	3M 18	3M 19	18/17	19/18
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	1 590	2 384	3 333	50%	40%
Przychody	1,6	2,4	3,6	49%	53%
EBITDA	0,1	0,3	0,6	-	-
EBIT	(0,1)	(0,4)	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	(0,1)	(0,1)	(0,0)	-	-
Dług netto	(0,1)	(2,1)	(0,7)	-	-

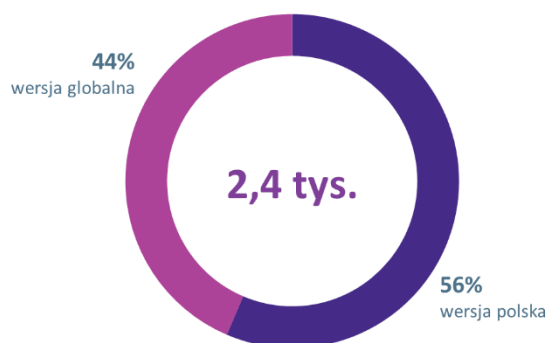
Struktura przychodów za 3 miesiące 2018 r.



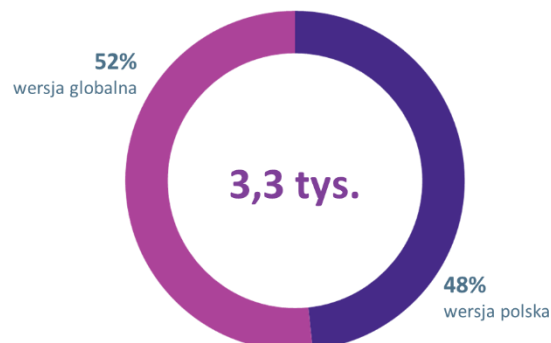
Struktura przychodów za 3 miesiące 2019 r.



Struktura klientów na koniec marca 2018 r.



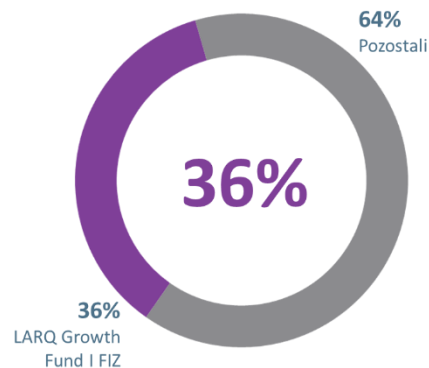
Struktura klientów na koniec marca 2019 r.



Przyrost aktywnych klientów (marzec 2019)



Struktura własnościowa Brand24 (maj 2019)





Przedmiot działalności: Synergic sp. z o.o. („Synergic”, „Spółka”) jest wiodącym krajowym operatorem i właścicielem niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej. Reklamy klientów spółki eksponowane są na wszystkich polskich lotniskach oraz na kluczowych dworcach autobusowych i kolejowych. Spółka jest wyłącznym operatorem przestrzeni reklamowej na rowerach miejskich oraz w przejściach podziemnych największych polskich miast. Dodatkowo od 2017 roku Synergic komercjalizuje przestrzeń reklamową w wybranych sieciach bankomatów oraz na nośnikach wielkoformatowych przy autostradach. Spółka z 35% udziałem rynkowym jest największym w kraju dostawcą niestandardowej przestrzeni w reklamie zewnętrznej.

Pakiet akcji Synergic sp. z o.o. posiadany przez LARQ na dzień publikacji: 100% (pakiet akcji posiadanych przez LARQ Growth Fund I FIZ).

Kluczowe dane finansowe: W I kwartale 2019 roku Synergic rozpoznał przychody w kwocie 6,8 mln zł, co wobec 5,2 mln zł wygenerowanych za I kwartał 2018 roku oznacza wzrost na poziomie 30%. Spółka zanotowała wyższe przychody niż rok temu w zasadzie na każdej linii produktowej, w szczególności zwiększając znacząco przychody w rowerach miejskich, przejściach podziemnych i bankomatach (odpowiednio 91%, 62% i 128%). Spółka w I kwartale 2019 roku realizowała ponad 140 projektów reklamowych.

Działalność Synergic charakteryzuje się sezonowością. I kwartał jest okresem, kiedy Spółka notuje niższe przychody (tradycyjnie okres pobożonarodzeniowy w branży reklamowej to sezon o najniższej aktywności biznesowej). Z uwagi na niski poziom przychodów i występujące koszty stałe wynik na poziomie EBITDA w I kwartale oscyluje w okolicy zera. W I kwartale 2019 roku Synergic osiągnął zysk EBITDA w kwocie 0,6 mln zł, który był o 0,2 mln zł wyższy od wyniku zeszłorocznego tj. 0,4 mln zł.

Prognozy: LARQ nie opublikował prognozy wyników Synergic na 2019 rok.

Istotne wydarzenia w Synergic w I kwartale 2019 roku i po dniu bilansowym:

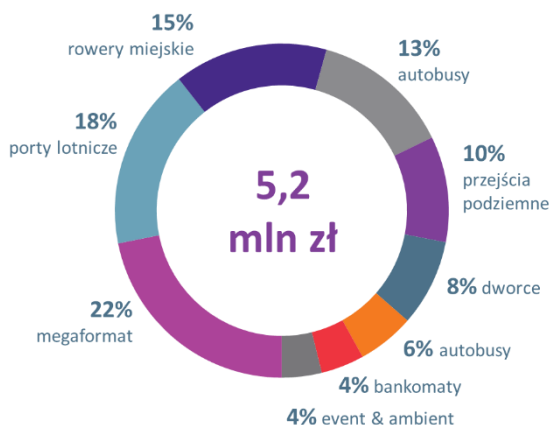
- W styczniu 2019 roku Spółka podpisała kolejną umowę na 34 pojazdy marki Otokar z Arriva Polska na reklamę na i w pojazdach komunikacji miejskiej, co zwiększyło bazę nośnikową Synergic do 170 pojazdów.
- Na lotnisku im. Jana Pawła II w Krakowie pozyskano 8 nowych nośników, które wejdą do sprzedaży od trzeciego kwartału 2019 roku.
- Spółka pozyskała nowe lokalizacje na dworcach PKP pod montaż nośników digitalowych - łącznie 26 powierzchni, z czego 14 dotyczy Dworca Centralnego w Warszawie, 3 Dworca Warszawa Zachodnia, 2 Dworca Warszawa Wschodnia oraz 7 powierzchni na dworcu kolejowym w Katowicach. Ich komercjalizacja nastąpi do końca trzeciego kwartału 2019 roku.
- Digitalizacja przejścia podziemnego w Warszawie.

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

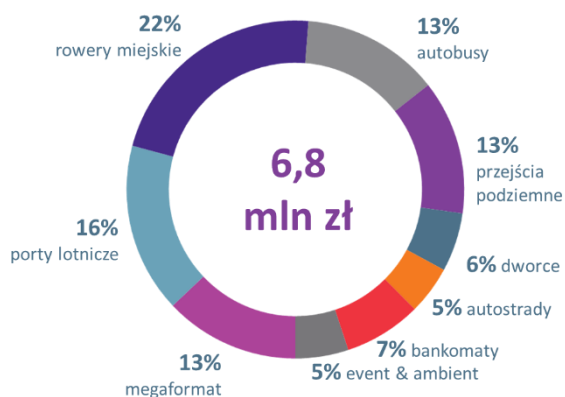
Kluczowe dane finansowe SYNERGIC SP. Z O.O. (z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych)

mln zł	3M 17	3M 18	3M 19	18/17	19/18
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	128	159	141	24%	-11%
Przychody	4,4	5,2	6,8	18%	30%
EBITDA	0,4	0,4	0,6	3%	47%
EBIT	0,2	0,2	0,2	-5%	28%
Zysk (strata) netto	0,1	0,1	0,1	0%	36%
Dług netto	0,4	(0,1)	0,6	-	-

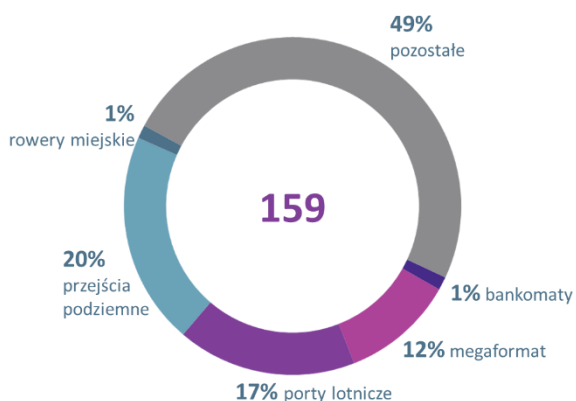
Struktura przychodów za 3 miesiące 2018 r.



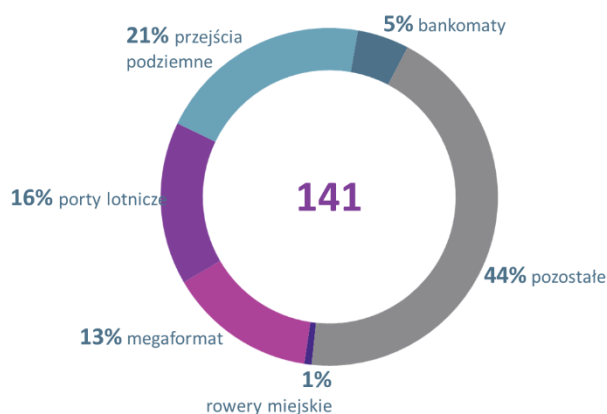
Struktura przychodów za 3 miesiące 2019 r.



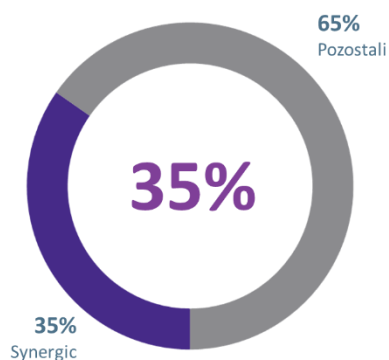
Liczba kampanii zrealizowanych w I kwartale 2018 r.



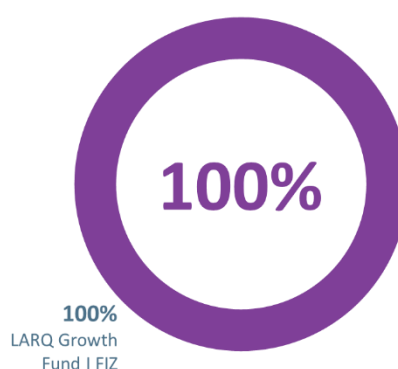
Liczba kampanii zrealizowanych w I kwartale 2019 r.



Udział rynkowy (marzec 2019)



Struktura własnościowa Synergic (marzec 2019)



źródło: szacunki własne Synergic

9.32 Kluczowe aktywa LARQ YOULEAD SP. Z O.O.



Przedmiot działalności: Youlead sp. z o.o. („Youlead”) jest właścicielem autorskiego oprogramowania klasy sales & marketing automation wspierającego generowanie i konwertowanie lead’ów sprzedażowych, sprzedawanego w modelu SaaS. Klientami Youlead są wiodący polscy deweloperzy, dilerzy samochodów oraz operatorzy dużych sklepów e-commerce. Youlead jako niezależna spółka został wydzielony ze struktur Intelisoft sp. z o.o. w listopadzie 2018 roku.

Pakiet udziałów Youlead posiadany przez LARQ na dzień publikacji: 51% (pakiet posiadany przez LARQ Growth Fund I FIZ) + 3% w procesie konwersji z udzielonych pożyczek w latach 2015-2018.

Kluczowe dane finansowe: Na koniec marca 2019 roku Youlead posiadał 69 aktywnych użytkowników oprogramowania, 23% więcej niż na dzień 31 marca 2018 roku. Średnie ARPU subskrypcyjne za trzy miesiące 2019 roku wyniosło ponad 2,3 tys. zł i było na poziomie pierwszego kwartału 2018 roku.

W pierwszym kwartale 2019 roku Youlead zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 13% do 0,5 mln zł wobec 0,4 mln zł w analogicznym okresie 2018 roku.

Na poziomie EBITDA za pierwsze 3 miesiące 2019 roku Youlead zanotował stratę w wysokości 0,1 mln zł. Na osiągnięcie straty wpływ miały poniesione zwiększone nakłady na koszty sprzedaży oraz prowadzoną działalność.

Prognozy: LARQ nie opublikował prognozy wyników Youlead na 2019 rok.

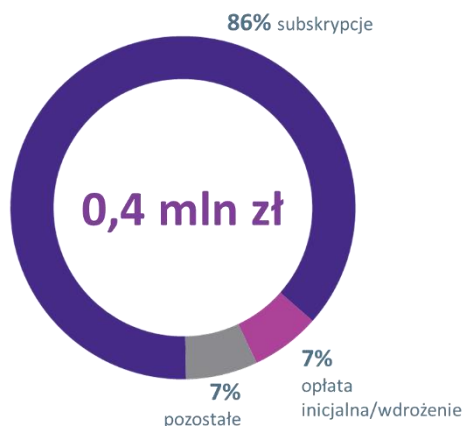
Istotne wydarzenia w Youlead I kwartale 2019 roku i po dniu bilansowym:

- Pozyskanie 2 nowych resellerów (partnerów) zagranicznych.
- Udział w 2 prestiżowych konferencjach z obszaru marketing automation.
- Dalsza rozbudowa funkcjonalności systemu (w tym kontynuacja prac nad kolejnymi filtrami do segmentacji kontaktów, zaprojektowanie mechanizmu testów AB/X).
- Kontynuacja prac optymalizacyjnych nad systemem monitoringu działania serwerów oraz aplikacji na serwerach.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2019 roku
 (wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)
Kluczowe dane finansowe YOULEAD SP. Z O.O.

<i>mln zł</i>	3M 17	3M 18	3M 19	18/17	19/18
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	36	56	69	56%	23%
Przychody	0,3	0,4	0,5	50%	13%
EBITDA	0,0	(0,0)	(0,1)	-	-
EBIT	0,0	(0,0)	(0,1)	-	-
Zysk (strata) netto	0,0	(0,0)	(0,1)	-	-
Dług netto	(0,2)	(0,2)	(0,1)	22%	-72%

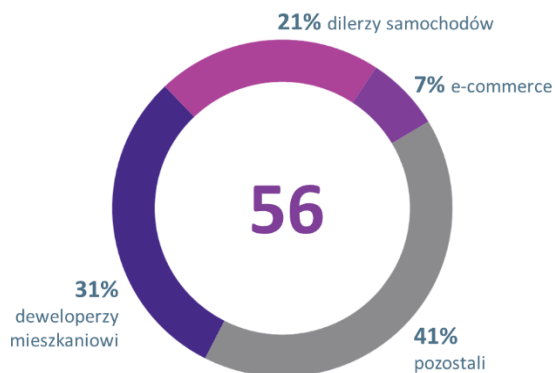
Struktura przychodów za 3 miesiące 2018 r.



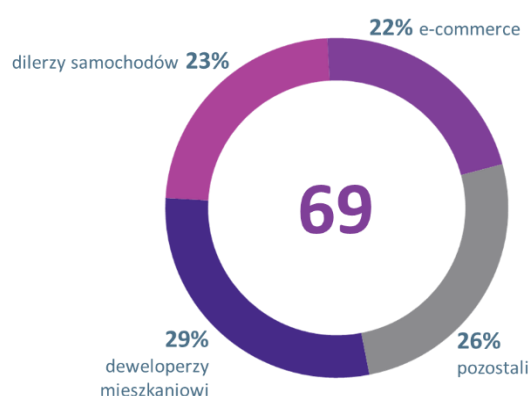
Struktura przychodów za 3 miesiące 2019 r.



Struktura klientów na koniec marca 2018 r.



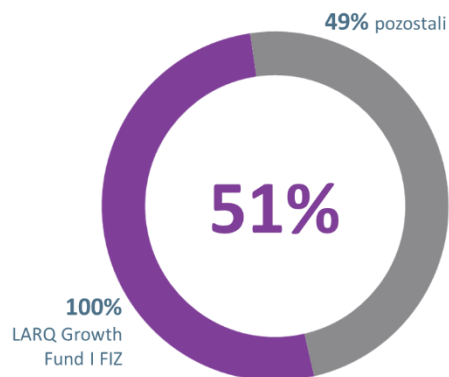
Struktura klientów na koniec marca 2019 r.



Przyrost aktywnych klientów (marzec 201)



Struktura własnościowa YouLead (marzec 2019)



Warszawa, 30 maja 2019 roku