

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 31 marca 2021 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 28 maja 2021 r.



SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 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	8
8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	10
9. INFORMACJA DODATKOWA	10

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	82	74	18	17
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(873)	(21 659)	(191)	(4 927)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 281)	(22 343)	(280)	(5 082)
IV. Zysk (strata) brutto	(1 281)	(22 446)	(280)	(5 106)
V. Zysk (strata) netto	(1 180)	(12 549)	(258)	(2 854)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(419)	(692)	(92)	(157)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17	-	3,8	-
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(118)	1 205	(26)	274
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(520)	513	(114)	117
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,12)	(1,46)	(0,03)	(0,33)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,12)	(1,46)	(0,03)	(0,33)
	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020	01.01 - 31.03.2021	01.01 - 31.03.2020
XIII. Aktywa razem	57 883	82 570	12 420	18 138
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 672	7 041	1 646	1 547
XV. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	(3 224)	-	(708)
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 338	9 783	1 575	2 149
XVII. Kapitał własny	50 211	75 529	10 774	16 591
XVIII. Kapitał zakładowy	988	859	212	189
XIX Liczba akcji	9 883 398	8 586 166	9 883 398	8 586 166
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,08	8,80	1,09	1,93
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,08	8,80	1,09	1,93
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 31 marca 2021 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,6603 zł oraz odpowiednio według kursu 4,5523 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 marca 2020 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 4,5721 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,3963 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2020 roku.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Aktywa trwałe	56 403 536,93	57 312 823,64	79 382 371,79
Rzeczowe aktywa trwałe	1 390 168,71	1 407 901,05	1 471 860,75
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	136 191,12	179 222,16	378 984,85
Wartości niematerialne	2 807,09	3 408,56	5 212,97
Nieruchomości inwestycyjne	2 253 951,46	2 274 701,21	2 336 950,48
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	43 526 974,35	44 414 534,89	75 186 742,74
Należności handlowe i pozostałe	2 620,00	2 620,00	2 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 090 824,20	9 070 487,21	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
Aktywa obrotowe	1 479 677,07	1 946 455,88	3 187 739,53
Zapasy	-	-	-
Należności handlowe i pozostałe	1 000 403,55	947 658,50	931 694,66
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	478 723,52	998 797,38	985 779,40
Pozostałe aktywa finansowe	550,00	-	1 270 265,47
RAZEM AKTYWA	57 883 214,00	59 299 330,96	82 570 111,32

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kapitał własny	50 211 024,22	51 391 401,68	75 529 055,75
Kapitał zakładowy	988 339,80	988 339,80	858 616,60
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	27 866 329,76	27 866 329,76	25 803 730,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	2 093 603,00	2 093 603,00	2 093 603,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00
Zyski zatrzymane	16 140 789,51	17 321 166,97	43 651 143,12
Zobowiązania długoterminowe	333 937,63	345 837,80	(2 741 610,00)
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	333 937,63	345 837,80	482 312,97
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(3 223 922,97)
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Dotacje	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 338 252,15	7 562 091,48	9 782 665,57
Kredyty i pożyczki	6 126 951,63	6 226 951,63	7 820 987,93
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 703,48	71 703,48	53 003,65
Zobowiązania handlowe i pozostałe	518 517,33	633 956,66	1 116 587,89
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	35 322,71	35 322,71	123 086,10
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy	585 757,00	594 157,00	669 000,00
Dotacje	-	-	-
RAZEM PASYWA	57 883 214,00	59 299 330,96	82 570 111,32

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	82 287,09	73 802,65
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	14 457,56	-
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(887 560,54)	(21 659 348,28)
Koszty ogólnego zarządu	(500 849,33)	(756 238,92)
Pozostałe przychody operacyjne	20 698,67	(789,48)
Pozostałe koszty operacyjne	(9 589,87)	(171,81)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 280 556,42)	(22 342 745,84)
Przychody finansowe	23 461,99	53 775,96
Koszty finansowe	(23 722,90)	(156 791,52)
Zysk (strata) brutto	(1 280 817,33)	(22 445 761,40)
Podatek dochodowy – bieżący	-	-
Podatek dochodowy – odroczony	100 439,87	9 896 850,35
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 180 377,46)	(12 548 911,05)
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) netto za okres	(1 180 377,46)	(12 548 911,05)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,12)	(1,46)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,12)	(1,46)
– 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	(1 180 377,46)	(12 548 911,05)

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	(1 280 817,33)	(22 445 761,40)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	79 227,93	86 157,42
Odsetki i dywidendy, netto	(17 312,51)	49 639,46
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	23 461,99	53 376,10
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	873 102,98	21 659 348,28
Zmiana stanu należności	(52 745,05)	(27 679,89)
Zmiana stanu zobowiązań	(75 387,89)	(73 588,10)
Zmiana stanu rezerw	(8 400,00)	-
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	79 454,55	6 124,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(419 466,77)	(692 383,82)
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	3 535,00	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	14 457,56	-
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	399,86
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	(550,00)	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	17 442,56	399,86
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	1 795 500,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(11 900,17)	(13 310,60)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	180 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(100 000,00)	(750 000,00)
Odsetki zapłacone	(6 149,48)	(7 617,75)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(118 049,65)	1 204 571,65
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(520 073,86)	512 587,69
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	998 797,38	473 191,71
Środki pieniężne na koniec okresu	478 723,52	985 779,40

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	988 339,80	27 866 329,76	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	17 321 166,97	51 391 401,68
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2021 r.	988 339,80	27 866 329,76	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	17 321 166,97	51 391 401,68
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(1 180 377,46)	(1 180 377,46)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 marca 2021 r.	988 339,80	27 866 329,76	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	16 140 789,51	50 211 024,22
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	801 616,60	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	61 931 782,43	92 014 195,06
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2020 r.	801 616,60	24 065 230,88	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	61 931 782,43	92 014 195,06
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	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	988 339,80	27 866 329,76	121 962,15	2 093 603,00	3 000 000,00	17 321 166,97	51 391 401,68

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 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:

- reklamy (niestandardowe nośniki reklamy zewnętrznej oraz agencje typu full-service),
- transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe),
- nowych technologii (monitoring treści w Internecie i sales and marketing automation).

Na dzień 31 marca 2021 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 (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 Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”), na którego aktywa na dzień 31 marca 2021 roku 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. (28,93% 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)

6.2. Skład organów Spółki

Do dnia 4 marca 2021 roku Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w składzie:

- Małgorzata Dziecioł – Prezes Zarządu
- Marek Moszkowicz – Członek Zarządu

Pani Małgorzata Dziecioł 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 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółką kierował Zarząd w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku oraz na dzień 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

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

- Norbert Orłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Grelo – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Wróbel – Członek Rady Nadzorczej

7. OŚWIADCZENIA

7.1. Oświadczenia Zarządu

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 r. poz. 757), 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.

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 2021 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe LARQ jest jedynym sprawozdaniem finansowym, jakie sporządza Spółka i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd LARQ w dniu 28 maja 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 marca 2020 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za I kwartał 2021 rok i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2021 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

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.

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	31.03.2021	31.03.2020
EURO	4,6603	4,5523

Kurs średni za okres	01.01-30.03.2021	01.01-31.03.2020
EURO	4,5721	4,3963

8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

9. INFORMACJA DODATKOWA

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

Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za I kwartał 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży usług	82	74
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(873)	(21 659)
Koszty ogólnego zarządu	(501)	(756)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	11	(1)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(1 281)	(22 343)
Zysk/(strata) brutto	(1 281)	(22 446)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	(1 180)	(12 549)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	43 527	75 187

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 2021 roku osiągnięty przez Spółkę wynik jest pochodną spadku wyceny aktywów, głównie udziałów Larq FM, co było wynikiem spadku wartości godziwej aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne Funduszu stanowiących główne aktywo Larq FM. Spadek wartości godziwej certyfikatów Funduszu jest z kolei wynikiem spadku wyceny poszczególnych aktywów Funduszu w postaci akcji i udziałów w spółkach. Wycena stanowiących aktywa Funduszu akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami publicznymi dokonywana jest metodą porównawczą, a tym samym wpływ na tą wycenę ma w szczególności sytuacja makroekonomiczna, w tym kryzys związany z epidemią wirusa SARS-Cov 2, wywołującego chorobę COVID-19. Natomiast w odniesieniu do spółek publicznych wycena dokonywana jest w oparciu o kurs akcji z dnia, na który dokonywana jest wycena.

Zarząd Spółki wskazuje, że na osiągnięty wynik w pierwszym kwartale 2021 roku wpływ ma również szacunkowy odpis wartości godziwej udziałów Larq FM, który został ujęty w księgach Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku, po rekomendacji podmiotu przeprowadzającego ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 roku, w związku z otrzymaniem przez Spółę w toku badania sprawozdania wyceny certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 marca 2021 roku.

Aktywa wyceniane przez LARQ w wartości godziwej przez wynik finansowy zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	31.03.2021	31.03.2020
Larq Fund Management Sp. z o.o.	43 278 727,82	73 642 533,72
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	248 246,53	492 292,50
Adinnovation sp. z o.o.	-	1 039 544,52
Media Power sp. z o.o.	-	1 212,00
AWL VIII sp. z o.o.	-	11 160,00
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	43 526 974,35	75 186 742,74

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

Koszty ogólnego zarządu w I kwartale 2021 roku były na poziomie 501 tys zł i były o 255 tys zł niższe niż koszty w analogicznym okresie 2020 roku. Spadek kosztów ogólnego zarządu jest efektem zmian kadrowych, jakie miały miejsce początkiem 2021 roku w Spółce oraz optymalizacji kosztów bieżącej działalności w związku z epidemią COVID-19.

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

Najistotniejsze dokonania kluczowych spółek LARQ w I kwartale 2021 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe są opisane w pkt 9 od ppkt 9.29 do 9.32 niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dane finansowe proforma/nieaudytowane Aktywów Funduszu oraz pozostałych spółek razem w I kwartale 2021 roku i I kwartale 2020 roku:

mln zł	01.01-31.03.2021	01.01-31.03.2020
	proforma	proforma
Przychody ze sprzedaży		
Nextbike	6,8	9,3
Synergic*	2,4	7,4
Brand 24	3,5	3,2
Youlead	0,6	0,6
Pozostałe*	0,4	0,5
EBITDA		
Nextbike	(1,4)	(0,8)
Synergic*	(2,2)	0,4
Brand 24	0,7	0,3
Youlead	0,0	0,0
Pozostałe*	(0,4)	(0,7)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		
Nextbike	(5,2)	(5,1)
Synergic*	(2,8)	(0,2)
Brand 24	0,1	(0,4)
Youlead	(0,06)	(0,1)
Pozostałe*	(0,4)	(0,9)
Zysk (strata) netto		
Nextbike	(5,6)	(6,0)
Synergic*	(2,8)	(0,2)
Brand 24	0,0	(0,4)
Youlead	(0,06)	(0,1)
Pozostałe*	(0,6)	(0,9)

*z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych

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

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

W wyniku pandemii 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, m.in.:

- brakiem możliwości przemieszczania się ludzi, w związku z zamknięciem granic kraju,
- ograniczeniem możliwości produkcyjnych wskutek pozyskiwania komponentów w sposób globalny,
- odcięciem części społeczeństwa od zarobkowania z uwagi na ryzyko zarażenia i ograniczenia zgromadzeń,

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

- zamknięciem szkół, co wprost przekłada się na ograniczenie dostępności pracowników, którzy sprawują opiekę nad dziećmi lub członkami rodzin,
- ograniczeniem działalności galerii handlowych i innych sklepów.

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

Zarząd Spółki uważa, że sytuacja związana z dynamicznie rozprzestrzeniającym się wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19 oraz skala dalszego wpływu epidemii na spowolnienie krajowego i globalnego wzrostu gospodarczego jest obecnie niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realną kontrolą ze strony Spółki. Zarząd Spółki wskazuje, że skutki epidemii są odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w związku z osiągnięciem przez nie gorszych od zaplanowanych wyników finansowych. Z uwagi na rozwijającą się sytuację epidemiologiczną Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu pandemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

W związku z powyższym Spółka, w toku prac związanych ze sporządzeniem raportu okresowego za 2020 roku oraz I kwartał 2021 roku, w dniu 22 kwietnia 2021 roku raportem bieżącym nr 17/2021 poinformowała o konieczności aktualizacji wartości godziwej aktywa finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółki tj. udziałów spółki Larq FM. Spadek wartości godziwej udziałów Larq FM był wynikiem spadku wartości godziwej aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne Funduszu, stanowiących główne aktywo Larq FM. Spadek wartości godziwej certyfikatów Funduszu jest z kolei wynikiem spadku wyceny poszczególnych aktywów Funduszu w postaci akcji i udziałów w spółkach. Wycena stanowiących aktywa Funduszu akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami publicznymi dokonywana jest metodą porównawczą, a tym samym wpływ na tę wycenę ma w szczególności sytuacja makroekonomiczna, w tym kryzys związany z epidemią COVID-19. Natomiast w odniesieniu do spółek publicznych wycena dokonywana jest w oparciu o kurs akcji z dnia, na który dokonywana jest wycena.

Ostateczne dane i skutki związane z wpływem pandemii COVID-19 na wyniki Spółki, w szczególności wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zostały uwzględnione w niniejszym raporcie okresowym.

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 toku prac nad niniejszym sprawozdaniem Spółka zidentyfikowała spadek wartości aktywa wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy, tj. udziałów spółki LARQ FM. Informację o aktualizacji wyceny Spółka przekazała w raporcie bieżącym 17/2021 z dnia 22 kwietnia 2021 roku.

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 01.01.2020	-	35 322,71	594 157,00
Utworzenie	-	-	0,00
Rozwiązanie	-	-	0,00
Wykorzystanie	-	-	8 400,00
Stan na dzień 31.03.2020	-	35 322,71	585 757,00
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	35 322,71	585 757,00

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

Na dzień 31 marca 2021 roku Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 9 091 tys. zł. Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

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

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

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 Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

9.11. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

9.12. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAJĄ 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)

Opisane szczegółowo w pkt 9.2.

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 pożyczek były regulowane zgodnie z uzgodnionymi harmonogramami spłat.

9.14. INFORMACJE O TRANSAKCJI 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 zakresie wyceny udziałów Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji dotychczas stosowana metoda porównawcza stała się nieadekwatna,

w kontekście wyników finansowych spółki. Możliwy do zastosowania stał się jedynie jeden mnożnik EV/S. Zastosowanie tego mnożnika jako jedynej podstawy oszacowania wartości byłoby niewłaściwe i dałoby całkowicie niewiarygodny wynik wyceny, w związku z czym na dzień 31 marca 2021 roku wyceniono udziały Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji, na zero.

9.16. INFORMACJA DOTYCZĄCĄ 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 DOTYCZĄCĄ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W dniu 18 marca 2021 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 4021 i art. 1022 Kodeksu spółek handlowych, zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej „NWZ”) Spółki, wskazując dzień 13 kwietnia 2021 roku jako datę jego odbycia. Jednym z punktów porządku obrad w/w NWZ była uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji zwykłych imiennych serii L z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Szczegółowo w/w zagadnienie zostało opisane w pkt 9.19 poniżej – zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

Zawarcie porozumienia akcjonariuszy LARQ

11 stycznia 2021 r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie, złożone przez Pawła Orłowskiego stosownie do regulacji art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie. Przedmiotem zawiadomienia była informacja o zawarciu w dniu 10 stycznia 2021 roku porozumienia akcjonariuszy na podstawie art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy o Ofercie. O wpłynięciu zawiadomienia oraz jego treści Spółka informowała raportem bieżącym o numerze RB-2/2021.

W dniu 14 stycznia 2021 r. Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie, złożone przez Pawła Orłowskiego stosownie do regulacji art. 69a ust. 1 pkt 3 w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie.

W zawiadomieniu, Paweł Orłowski, działając jako jedna ze stron porozumienia akcjonariuszy, wskazał, że 14 stycznia 2021 roku nastąpiło pośrednie nabycie akcji LARQ przez Wiesbaden. O wpłynięciu zawiadomienia oraz jego treści Spółka informowała raportem bieżącym o numerze RB-3/2021.

W dniu 15 stycznia 2021 roku Zarząd Spółki powziął informacje o ogłoszeniu wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki przez strony porozumienia, o którym mowa powyżej.

W związku z ogłoszeniem wezwania, Zarząd Spółki raportem bieżącym o numerze RB 6/2021, przedstawił 2 lutego 2021 roku stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego 15 stycznia 2021 roku.

31 marca 2021 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie, złożone przez Pawła Orłowskiego stosownie do regulacji art. 69a ust. 1 pkt 3 per analogiam w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie.

W zawiadomieniu Paweł Orłowski, działając jako jedna ze stron porozumienia akcjonariuszy, wskazał, że nie nastąpiło pośrednie nabycie akcji LARQ przez Wiesbaden. O wpłynięciu zawiadomienia oraz jego treści Spółka informowała raportem bieżącym o numerze RB-12/2021.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

6 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie, złożone przez Pawła Orłowskiego stosownie do regulacji art. 87 ust. 1a w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 w zw. z art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 2 pkt 2 w zw. z art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie.

W zawiadomieniu Paweł Orłowski, działając jako jedna ze stron porozumienia akcjonariuszy, wskazał, że 31 marca 2021 roku nastąpiło wygaśnięcie porozumienia akcjonariuszy zawartego 10 stycznia 2021 roku. O wpłynięciu zawiadomienia oraz jego treści Spółka informowała raportem bieżącym o numerze RB-14/2021.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 402¹ i art. 402² KSH w dniu 18 marca 2021 r. zwołał NWZ, które zostało zaplanowane w biurze siedziby Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4, 00-349 Warszawa, 13 kwietnia 2021 roku o godz. 12:00. O zwołaniu NWZ Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym o numerze RB-11/2021. Do raportu załączono treść ogłoszenia o zwołaniu NWZ wraz z projektami uchwał.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku odbyło się NWZ Spółki. Raportem bieżącym o numerze 15/2021 z dnia 13 kwietnia 2021 roku Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez NWZ Spółki.

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

Celem strategicznym LARQ jest wypracowywanie wartości dla swoich akcjonariuszy poprzez wzrost wartości aktywów finansowych, jakie Spółka posiada. Obecne i przyszłe wyniki Spółki zależą od przyrostu wartości posiadanych aktywów oraz ewentualnych zysków z ich zbycia. Podstawowy wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach będą miały wyniki operacyjne poszczególnych spółek, które bezpośrednio będą wpływać na wartość aktywów LARQ i zdolność do ich spieniężenia. Równolegle LARQ będzie analizował zaangażowanie w nowe projekty.

Zaznaczyć należy, że na wyniki zarówno LARQ, jak i poszczególnych spółek wchodzących w skład aktywów Funduszu bezpośredni i istotny wpływ ma obecna sytuacja związana z epidemią COVID-19. Spółka wskazuje, iż skutki epidemii są odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy tj. Synergic Sp. o.o. w restrukturyzacji i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, w związku z osiągnięciem przez nie gorszych od zaplanowanych wyników finansowych.

Z uwagi na nadal trwający stan epidemii oraz zmieniające się obostrzenia będące wynikiem decyzji rządu, Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować przyszłej skali wpływu pandemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

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

LARQ nie opublikował prognozy wyników na rok 2021.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	4 297 232	43,48%	56,64%
Fundusze zarządzane przez Rockbridge TFI SA	1 239 899	12,55%	9,62%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE	700 000	7,08%	5,43%

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

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień przekazania niniejszego raportu oraz poprzedniego raportu okresowego tj. 28 kwietnia 2021 roku, żaden Członek Zarządu i Rady Nadzorczej LARQ nie posiadał akcji Spółki.

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 I kwartału 2021 roku oraz kolejnych kwartałów 2021 roku, w opinii Zarządu LARQ, najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte wyniki będą:

- rozwój sytuacji związanej z epidemią COVID-19 oraz utrzymywanie obecnych lub wprowadzanie kolejnych obostrzeń w funkcjonowaniu biznesu,
- wyceny Aktywów FIZ notowanych na rynku NewConnect oraz pozostałych wycenianych metodą porównawczą,
- realizacja założonych na 2021 rok wyników finansowych przez spółki wchodzące w skład Aktywów FIZ,
- koniunktura na rynkach finansowych.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

9.29. Kluczowe aktywa LARQ: Grupa NEXTBIKE POLSKA S.A. w restrukturyzacji



Przedmiot działalności: Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (dalej: „Nextbike”) jest dostawcą i operatorem miejskich systemów rowerowych. Od 23 sierpnia 2017 r. Spółka jest notowana na NewConnect.

Posiadany pakiet akcji Nextbike na dzień publikacji: pakiet akcji posiadany przez Fundusz – 41,92% i przez LARQ – 3,04%.

Prognozy: spółka nie publikowała prognoz na 2021 rok.

Istotne wydarzenia w Nextbike: wskazane w raporcie okresowym Nextbike za I kwartał 2021 roku, opublikowanym na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty okresowe”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane):

<i>mln zł</i>	3M 19	3M 20	3M 21	20/19	21/20
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	18,1	16,6	14,1	-8%	-15%
Przychody	20,8	9,3	6,8	-55%	-27%
EBITDA	(2,0)	(0,8)	(1,4)	-60%	75%
EBIT	(5,6)	(5,1)	(5,2)	-9%	2%
Zysk (strata) netto	(5,0)	(6,0)	(5,6)	20%	-7%

źródło: szacunki własne Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 30 marca 2021 roku wyniosła 14,1 tys. i była o 15% niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Nextbike w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika z zakończenia z końcem roku 2020 systemów rowerowych m.in. w Lublinie, Koszalinie czy Pszczynie.

W I kwartale 2021 roku Nextbike zanotował przychody na poziomie 6,8 mln zł, w porównaniu do I kwartału 2020 roku na poziomie 9,3 mln zł. Spadek skonsolidowanych przychodów w I kwartale 2021 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego jest w dużej mierze efektem występującej epidemii COVID-19, na co złożyło się m.in.: 100% spadek przychodów z tytułu reklamy, zmniejszenie o 27% przychodów ze stacji sponsorskich, przy jednoczesnym 5% wzroście przychodów z używania rowerów miejskich i porównywalnych przychodach z ryczałtów. Ponadto ponad 82% zmniejszeniu uległy przychody z tytułu dostaw systemów – obecnie realizowane kontrakty opierają się o formułę comiesięcznych płatności ryczałtowych.

Na poziomie EBITDA w I kwartale 2021 roku Nextbike zanotował wynik -1,4 mln zł wobec straty -0,8 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

Negatywne skutki COVID-19 na działalność Nextbike:

W raporcie okresowym za I kwartał 2021 roku opublikowanym przez Nextbike dnia 17 maja 2021 roku Zarząd spółki poinformował o wpływie epidemii COVID-19 na wysokość przychodów, o czym mowa szczegółowo powyżej oraz na wyniki raportowane przez spółkę.



Przedmiot działalności:

Grupa Brand24 (dalej: „Brand24”) jest właścicielem autorskiego narzędzia do monitoringu treści w Internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*). Spółka od 2015 roku z sukcesem komercjalizuje swoje oprogramowanie także na rynku globalnym. Od stycznia 2018 roku Brand24 jest notowana na NewConnect.

Posiadany pakiet akcji Brand24 na dzień publikacji: pakiet akcji posiadany Fundusz – 28,93%.

Prognozy: Brand24 nie opublikował prognozy wyników na 2021 rok.

Istotne wydarzenia w Brand24: wskazane w raporcie okresowym Brand24 za I kwartał 2021 roku, opublikowanym na www.brand24.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty okresowe”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane):

<i>mln zł</i>	3M 19	3M 20	3M 21	20/19	21/20
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	3 333	3 066	3 610	-8%	18%
Przychody	3,6	3,2	3,5	-11%	9%
EBITDA	0,6	0,3	0,7	-	-
EBIT	0,0	(0,4)	0,1	-	-
Zysk (strata) netto	0,0	(0,4)	0,0	-	-

Na koniec marca 2021 roku Brand24 posiadał 3 610 aktywnych użytkowników narzędzia, co jest wynikiem wyższym o 18% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku (3 066 aktywnych kont na koniec I kwartału 2020 roku). Grupa Brand 24 zakończyła I kwartał 2021 roku ze skonsolidowanymi przychodami na poziomie 3,5 mln zł, co jest wynikiem wyższym o 9% w stosunku do 2020 roku.

Skonsolidowana EBITDA (zgodnie z MSSF 16) Grupy wyniosła w I kwartale 2021 roku 0,7 mln zł, wobec wyniku 0,3 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku. Baza kosztów operacyjnych nie zmieniła się istotnie w porównaniu do poprzedniego kwartału, mimo zwiększonej liczby klientów korzystających z narzędzia Brand24. Czynnikiem wpływającym tymczasowo na koszty ogólnego zarządu są koszty poniesione przez Grupę w związku z przeniesieniem spółki z rynku NewConnect na rynek główny. Bieżąca baza kosztowa Grupy, w szczególności zoptymalizowane koszty sprzedaży i nakłady marketingowe, skupione na najefektywniejszych kanałach pozyskiwania ruchu, pozwalają na efektywne generowanie nowych przychodów, przy zachowaniu niższego niż w poprzednich kwartałach kosztu pozyskania klienta.

W porównaniu do I kwartału 2020 roku wynik z działalności operacyjnej poprawił się ze straty -366 tys. zł do 134 tys. zł zysku, a zysk netto wyniósł 35 tys. zł w porównaniu do straty -428 tys. zł za I kwartał 2020 roku.

Grupa cały czas inwestuje w rozwój produktu poprzez rozbudowywanie funkcjonalności narzędzia Brand24, co w perspektywie czasu powinno wpłynąć na dalsze powiększenie bazy klientów.

Negatywne skutki COVID-19 na działalność Brand24:

Zgodnie z informacją wskazaną przez Zarząd Brand24 w Skonsolidowanym Raporcie za I kwartał 2021 roku Grupy Kapitałowej Brand 24:

- Na liczbę klientów w najbliższych kwartałach oczekiwany wpływ będzie miała m.in. epidemia koronawirusa COVID-19, aczkolwiek możliwy wpływ jest nieznany Zarządowi Brand 24, na moment sporządzenia raportu.
- Jednym z wybranych czynników, które w ocenie Zarząd Brand24, będą miały wpływ na przyszłe wyniki wskazano rozwój epidemii koronawirusa COVID-19.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku

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

9.31. Kluczowe aktywa LARQ: SYNERGIC SP. Z O.O. w restrukturyzacji



Przedmiot działalności: Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji (dalej: „Synergic”) jest krajowym operatorem i właścicielem niestandardowych nośników reklamy zewnętrznej. Reklamy klientów Spółki eksponowane są na polskich lotniskach oraz na kluczowych dworcach autobusowych i kolejowych. Spółka jest operatorem przestrzeni w przejściach podziemnych największych polskich miast. Dodatkowo od 2017 roku Synergic komercjalizuje przestrzeń reklamową w wybranych sieciach bankomatów oraz na nośnikach wielkoformatowych przy autostradach.

Posiadany pakiet udziałów Synergic: pakiet udziałów posiadanych przez Fundusz - 100%.

Prognozy: LARQ nie opublikował prognozy wyników Synergic na 2021 rok.

Istotne wydarzenia w Synergic:

- W dniu 12 marca 2021 roku przegłosowany został układ przez zgromadzenie wierzycieli Synergic.
- W dni 31 marca 2021 roku w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy złożony został wniosek Synergic o zatwierdzenie układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.
- W dniu 17 maja 2021 roku Sąd RejonowyFF dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie zatwierdzające układ w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa powyżej.

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	3M 19	3M 20	3M 21	20/19	21/20
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	141	125	63	-11%	-50%
Przychody	6,8	7,4	2,4	9%	-68%
EBITDA	0,6	0,4	(2,2)	-33%	-
EBIT	0,2	(0,2)	(2,8)	-	-
Zysk (strata) netto	0,1	(0,2)	(2,8)	-	-

źródło: szacunki własne Synergic

W I kwartale 2021 roku Synergic rozpoznał przychody w kwocie 2,4 mln zł, wobec 7,4 mln zł wygenerowanych za I kwartał 2020 roku. Na wysokość uzyskanych przychodów wpływ miała epidemia COVID-19 i związane z tym ograniczenia wprowadzone w przemieszczaniu się społeczeństwa, co w konsekwencji skutkowało ograniczeniem, przez znaczącą część kontrahentów, wydatków na działania marketingowe.

Wynik EBITDA za 3 miesiące 2021 roku wyniósł – 2,2 mln zł wobec 0,4 mln zł za 3 miesiące 2020 roku. Przyczyną spadku EBITDA w prezentowanym okresie sprawozdawczym jest spadek przychodów opisany powyżej przy jednoczesnej konieczności utrzymania części kosztów związanych z czynszem najmu nośników reklamowych oraz kosztów osobowych.

Negatywne skutki COVID-19 na działalność Synergic:

Osiągnięte przez Synergic wyniki za I kwartał 2021 roku są istotnie niższe od wyników za analogiczny okres 2020 roku. Rynek, na którym działa Synergic znalazł się w bardzo trudnej sytuacji spowodowanej epidemią wirusa SARS-Cov 2, wywołującego chorobę COVID-19. Poważne straty poniosły firmy, dla których lockdown oznaczał zahamowanie aktywności, a nawet częściowe jej zatrzymanie, w tym także rynek Out of Home (dalej „OOH”). Reklama OOH jest nierozzerwalnie związana z ruchem w przestrzeni publicznej. Zgodnie z danymi przedstawionymi przez Izbę Gospodarczą Reklamy Zewnętrznej, na koniec marca br. łączna wartość rynku reklamy zewnętrznej wynosiła 64,5 mln zł, o 35,7 proc. mniej niż w analogicznym okresie roku 2020.

Wyżej opisane przyczyny istotnie wpłynęły na wyniki jakie osiągnął Synergic za 3 miesiące 2021 roku.

Sprawozdanie finansowe LARQ S.A. za I kwartał 2021 roku
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)
9.32. Kluczowe aktywa LARQ: YOULEAD SP. Z O.O.



Przedmiot działalności: Youlead sp. z o.o. (dalej: „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.

Posiadany pakiet udziałów Youlead: pakiet posiadanych przez Fundusz – 56,9%.

Prognozy: LARQ nie opublikował prognozy wyników Youlead na 2021 rok.

Istotne wydarzenia w Youlead:

- Opracowanie i wdrożenie szablonów wdrożeniowych dla segmentu e-commerce.
- Integracja z Facebook Customer Audience.
- Integracja z Google Lead Ads.

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	3M 19	3M 20	3M 21	20/19	21/20
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	69	82	95	19%	16%
Przychody	0,5	0,6	0,6	20%	-
EBITDA	(0,1)	0,0	0,0	-	-
EBIT	(0,1)	0,1	(0,06)	-	-
Zysk (strata) netto	(0,1)	(0,5)	(0,06)	-	-

źródło: szacunki własne Youlead

Na koniec marca 2021 roku Youlead posiadał 95 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. 16% więcej niż na dzień 31 marca 2020 roku.

W pierwszym kwartale 2021 roku Youlead zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie 0,6 mln zł, co jest wynikiem tożsamym z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie 2020 roku.

Na poziomie EBITDA za 3 miesiące 2021 roku Youlead osiągnął wynik w wysokości 0,0 mln zł, co jest wynikiem tożsamym z wynikiem osiągniętym w analogicznym okresie 2020 roku.

Negatywne skutki COVID-19 na działalność Youlead:

Według informacji otrzymanej od Zarządu Youlead, spółka nie zidentyfikowała istotnych negatywnych skutków wynikających wprost z epidemii COVID-19 w swojej działalności w I kwartale 2021 roku.

Warszawa, 28 maja 2021 roku