

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 28 września 2021 r.



Spis treści

1. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW LARQ S.A. ZA I PÓŁROCZE 2021	2
1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych.....	5
1.2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa LARQ	5
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników	6
1.4. Istotne wydarzenia w I półroczu 2021 roku	6
1.5. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej.....	7
1.6. Przewidywany rozwój LARQ.....	8
2. INFORMACJE DODATKOWE	9
2.1. Podstawowe informacje o LARQ S.A.	9
2.2. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach	9
2.3. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne.....	9
2.4. Rynki zbytu	10
2.5. Umowy istotne	10
2.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	10
2.7. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji	10
2.8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu LARQ S.A. na dzień publikacji sprawozdania	10
2.9. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	10
2.10. Ograniczenia praw własności akcji Spółki	10
2.11. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych	10
2.12. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie.....	10
2.13. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych	10
2.14. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	10
2.15. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.....	12
2.16. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w I półroczu 2021 roku kredytach i pożyczkach ..	12
2.17. Informacja o udzielonych pożyczkach w I półroczu 2021 roku	12
2.18. Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach w I półroczu 2021 roku	12
2.19. Programy akcji pracowniczych	12
2.20. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących	12
2.21. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi	112
2.22. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	112
2.23. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta	122
3. KLUCZOWE AKTWA LARQ	113

1. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW LARQ S.A. ZA I PÓŁROCZE 2021

1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

LARQ SA („LARQ”, „Spółka”) w wyniku zastosowania zasad rachunkowości zgodnie z MSSF 10 Spółka jako „jednostka inwestycyjna” nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wycenia swoje aktywa w wartości godziwej przez wynik finansowy. Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za I półrocze 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-30.06.2021	01.01-30.06.2020
Przychody ze sprzedaży usług	165	150
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14	0
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(5 652)	(23 038)
Koszty ogólnego zarządu	(749)	(1 298)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(106)	464
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(6 327)	(23 722)
Zysk/(strata) brutto	(6 337)	(24 019)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	(5 331)	(19 593)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	38 763	75 034

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).

Wartość aktywów wycenianych przez wynik finansowy przez LARQ S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 38,7 mln zł wobec wartości 75,0 mln zł na dzień 30 czerwca 2020 roku. Ponadto w I półroczu 2021 Spółka osiągnęła stratę netto na poziomie 5,3 mln zł wobec straty 19,6 mln zł na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest „wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. W I półroczu 2021 roku wynik na tej pozycji wyniósł – 5,6 mln zł, w porównaniu do wyniku za I półrocze 2020 roku na poziomie – 23,0 mln zł. Na osiągnięty wynik na dzień 30 czerwca 2021 roku w tej pozycji główny wpływ miała wycena aktywów w postaci Larq Fund Management sp. z o.o. (dalej „Larq FM”), który jest 100% posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej: „Fundusz”), na którego aktywa składają się m.in. akcje i udziały w spółkach („Aktywa FIZ”):

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji S.A. (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. (56,91% w kapitale)
- Triggo S.A. (1,4% w kapitale)

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

	30.06.2021	31.12.2020
Larq Fund Management sp. z o.o.	38 661 027,59	44 280 133,90
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	101 885,13	134 400,99
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	38 762 912,72	44 414 534,89

Koszty ogólnego zarządu w I półroczu 2021 roku były na poziomie 0,7 mln zł i były o 0,6 mln zł niższe niż koszty w analogicznym okresie 2020 roku. Spadek kosztów ogólnego zarządu jest efektem optymalizacji kosztów bieżącej działalności związanych z pandemią 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 epidemii wprowadzono liczne ograniczenia aktywności społecznych, które są teraz powoli odwoływane, natomiast nie jest znany termin, kiedy gospodarka będzie mogła działać bez żadnych ograniczeń. Obok oczywistych zagrożeń związanych z bezpośrednim zagrożeniem życia i zdrowia obywateli, świat został dotknięty również innymi skutkami pojawiania się tego wirusa. W konsekwencji gospodarkę światową, w tym polską, dotknęły problemy wynikające m.in. z zerwania łańcuchów dostaw, spadku zaufania wobec zagranicznych partnerów biznesowych oraz z ograniczonej dostępności pracowników, co spowodowało znaczące ryzyko dla gospodarki.

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

Spółka wskazuje, iż skutki epidemii COVID-19 są odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek, które Larq FM posiada poprzez Fundusz, wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy tj. spółki Synergic i Nextbike, 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 przyszłe wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

Najistotniejsze dokonania kluczowych spółek LARQ w I półroczu 2021 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe są opisane w pkt 3 niniejszego sprawozdania.

Najważniejsze zdarzenia związane z działalnością Spółki, które miały miejsce w I półroczu 2021 roku dostępne są na www.larq.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty bieżące” -> „2021”.

Sprawozdanie Zarządu z działalności LARQ S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku

Poniższa tabela prezentuje kluczowe nieaudytowane wyniki Aktywów Funduszu (skonsolidowane jeśli dotyczy) oraz pozostałych spółek razem za I połowę 2021 roku:

mln zł	01.01-30.06.2021 proforma	01.01-30.06.2020 proforma
Przychody ze sprzedaży		
Nextbike	24,7	24,5
Synergic*	5,7	7,5
Brand24**	n/d	6,5
Youlead	1,3	1,2
Pozostałe*	1,3	0,9
EBITDA		
Nextbike	4,6	(2,5)
Synergic*	(1,5)	(0,4)
Brand24**	n/d	0,8
Youlead	0,0	0,0
Pozostałe*	(0,5)	(1,7)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		
Nextbike	(2,5)	(11,2)
Synergic*	(2,7)	(1,6)
Brand24	n/d	(0,4)
Youlead	0,0	(0,1)
Pozostałe*	(0,9)	(2,2)
Zysk (strata) netto		
Nextbike	(2,9)	(12,3)
Synergic*	(2,8)	(2,0)
Brand24**	n/d	(0,6)
Youlead	0,0	(0,1)
Pozostałe*	(0,7)	(1,8)

* z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych.

** z uwagi na fakt, że spółka Brand24 wyznaczyła datę publikacji raportu okresowego za I półrocze 2021 roku na dzień 30 września 2021 roku, Spółka nie opublikowała wyników Brand 24 w niniejszym sprawozdaniu. Ostatnie dane dotyczące wyników Brand 24 zostały opublikowane przez Spółkę w raporcie okresowym za I kwartał 2021 roku.

1.2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa 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 Spółka będzie analizowała możliwość zaangażowania 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 i Nextbike, w związku z osiągnięciem przez nie gorszych od zaplanowanych wyników finansowych.

Jednakże z uwagi na trwający stan epidemii oraz zmieniające się obostrzenia wynikające z kolejnych zakazów i obostrzeń wynikających z decyzji rządu, Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować przyszłej skali jej wpływu na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników

LARQ nie publikował prognoz na 2021 rok.

1.4. Istotne wydarzenia w I półroczu 2021 roku

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 r. 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 r. 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 r. 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 r. stanowisko dotyczące wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego 15 stycznia 2021 r. 31 marca 2021 r. 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.

6 kwietnia 2021 r. 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 r. nastąpiło wygaśnięcie porozumienia akcjonariuszy zawartego 10 stycznia 2021 r. O wpłynięciu zawiadomienia oraz jego treści Spółka informowała raportem bieżącym o numerze RB-14/2021.

Zmiana w organach Spółki

4 marca 2021 r. wpłynęło do Spółki oświadczenie Małgorzaty Dziecioł, członka zarządu Spółki, pełniącej funkcję Prezesa Spółki, o rezygnacji z pełnionej funkcji oraz członkostwa w zarządzie tego podmiotu, ze skutkiem na koniec dnia 4 marca 2021 r. W związku z powyższym, 8 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Spółki na okres do końca V wspólnej kadencji Wojciecha Byja na stanowisko Prezesa Zarządu.

Wydarzenia dotyczące działalności Synergic

12 marca 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację o przyjęciu układu przez zgromadzenie wierzycieli Synergic. Szczegóły dotyczące warunków układu zawiera raport bieżący o numerze RB-10/2021.

Z kolei, 31 marca 2020 r. Zarząd Spółki powziął informację o złożeniu przez Synergic w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, wniosku Synergic o zatwierdzenie układu w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.

W dniu 25 maja 2021 r. Zarząd Spółki powziął informację o wydaniu przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, postanowienia o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu – postanowienie, na dzień publikacji raportu bieżącego nr 18/2021 nie było prawomocne.

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 r. 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.

Aktualizacja wartości aktywa trwałego, tj. udziałów spółki Larq Fund Management sp. z o.o.

Zarząd Spółki raportem bieżącym nr 17/2021 z dnia 22 kwietnia 2021 roku poinformował, że w toku prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2020 oraz raportem okresowym za pierwszy kwartał 2021 r. stwierdził konieczność aktualizacji wartości godziwej aktywa finansowego wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółki, tj. udziałów spółki Larq Fund Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Larq FM”). Aktualizacja wartości godziwej udziałów Larq FM była wynikiem rekomendacji podmiotu przeprowadzającego ustawowe badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. Wspomniana rekomendacja dotyczy ujęcia na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. szacowanego spadku wartości aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne, przysługujące Larq Growth Fund I Fundusz Zamknięty („Fundusz”) stanowiące główne aktywo Larq FM. Ten szacowany spadek jest pochodną ujęcia przez Fundusz w sprawozdaniu finansowym Funduszu za 2020 r., wyceny aktywów uwzględniającej najnowsze wyniki aktywów Funduszu, przedstawionych do wyceny na dzień 31 marca 2021 r. Ponadto, aktualizacja wynikała również z faktu powzięcia przez Spółkę informacji o wyniku wyceny certyfikatów inwestycyjnych Funduszu za pierwszy kwartał 2021 r. i jej wpływie na wartość udziałów Larq FM na dzień 31 marca 2021 r.

Ostateczne dane dotyczące wyceny udziałów Larq FM Spółka przedstawiła w raporcie okresowym za pierwszy kwartał 2021 roku, który został opublikowany w dniu 28 maja 2021 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ S.A.

W dniu 4 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych, zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zaplanowane w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4, w Warszawie na dzień 30 czerwca 2021 r. na godz. 15:00.

O fakcie tym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 19/2021 z dnia 4 czerwca 2021 roku.

W dniu 9 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki otrzymał żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego ZWZ od Harbinger Capital Ltd z siedzibą na Malcie. Żądanie zostało zgłoszone przez akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w terminie przewidzianym ustawą. Żądanie zawierało uzasadnienie oraz projekty uchwał dotyczących proponowanych punktów porządku obrad. W związku z powyższym raportem bieżącym o nr 20/2021 z dnia 11 czerwca 2021 roku Zarząd Spółki opublikował zmieniony tekst ogłoszenia o zwołaniu ZWZ wraz z projektami uchwał.

Ponadto w dniu 15 czerwca 2021 roku raportem bieżącym nr 21/2021 Zarząd Spółki przekazał w uzupełnieniu do wcześniejszym informacji związanych ze zwołaniem ZWZ Spółki, pozostałe dokumenty, które miały być przedmiotem obrad ZWZ, a były istotne dla podejmowania uchwał.

W dniu 30 czerwca 2021 roku odbyło się ZWZ Spółki, a treść podjętych uchwał została podana do wiadomości raportem bieżącym nr 24/2021 z dnia 30 czerwca 2021 roku.

Sprzedaż udziałów w spółkach

W dniu 26 czerwca 2021 roku Zarząd podpisał umowę sprzedaży 634 (51% kapitału spółki) udziałów spółki Intelistoft sp. z o.o. oraz 100% udziałów AWL VIII sp. z o.o..

Ponadto w dniu 12 marca 2021 roku Zarząd Spółki podpisał umowę sprzedaży 100% udziałów spółki zależnej tj. Media Power sp. z o.o.. Wszystkie w/w spółki nie prowadziły działalności operacyjnej.

1.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Uprawnoczenie się postanowienia sądu w sprawie zatwierdzenia układu Synergic sp. z o.o. w restrukturyzacji

Zarząd Spółki w dniu 6 lipca 2021 r. powziął informację o zamieszczeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenia o uprawnomocnieniu się wydanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy, postanowienia o zatwierdzeniu układu w ramach uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu.

Zarząd Spółki wskazuje, że w związku z powyższym wartość należności od Synergic sp. z o.o. wskazana w niniejszym sprawozdaniu, po doręczeniu spółce pisma z sądu o uprawomocnieniu się układu, zgodnie z propozycjami układowymi, zostanie zredukowana o 48%, a pozostała wartość należności będzie spłacana w 16 równych ratach, płatnych co kwartał, do ostatniego dnia roboczego miesiąca kalendarzowego przypadającego na koniec każdego trzymiesięcznego okresu, przy czym płatność pierwszej raty nastąpi w pierwszym pełnym miesiącu kalendarzowym następującym po upływie 12 miesięcy od dnia doręczenia prawomocnego postanowienia o zatwierdzenie układu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ S.A.

W dniu 16 lipca 2021 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych, zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (dalej „NWZ”), które zaplanowano w siedzibie Spółki, w Warszawie, przy ul. Tamka 16 lok. U4, (00-349 Warszawa) w dniu 12 sierpnia 2021 r. o godz. 12:00. W raporcie bieżącym nr 26/2021 z dnia 16 lipca 2021 roku Spółka podała do publicznej wiadomości pełną treść ogłoszenia o zwołaniu NWZ wraz z projektami uchwał na walne zgromadzenie. Z uwagi na konieczność istotnego rozszerzenia porządku obrad w/w NWZ w dniu 10 sierpnia 2021 roku, Spółka raportem bieżącym o numerze 27/2021 poinformowała o odwołaniu NWZ, zwołanego na dzień 12 sierpnia 2021 roku.

W dniu 2 września 2021 roku Zarząd Spółki działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych, zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zaplanowano w siedzibie Spółki, w Warszawie, przy ul. Tamka 16 lok. U4, (00-349 Warszawa) w dniu 28 września 2021 r. o godz. 12:00. W raporcie bieżącym nr 28/2021 z dnia 2 września 2021 roku Spółka podała do publicznej wiadomości pełną treść ogłoszenia o zwołaniu NWZ wraz z projektami uchwał na walne zgromadzenie. W dniu 21 września 2021 roku, w związku z powzięciem przez Zarząd Spółki informacji o braku quorum na w/w NWZ, Zarząd podjął decyzję o odwołaniu NWZ, które miało się odbyć w dniu 28 września 2021 roku i jednocześnie o zwołaniu kolejnego na dzień 18 października 2021 roku, na godz. 12:00 w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4 – szczegóły dotyczące odwołania Spółka opublikowała raportem bieżącym o nr 29/2021 oraz szczegóły dotyczące zwołania nowego NWZ, raportem bieżącym o nr 30/2021 z dnia 21 września 2021 roku.

1.6. Przewidywany rozwój LARQ

LARQ koncentruje się na działaniach mających na celu wzrost wartości posiadanych aktywów. Bezpośredni wpływ na wzrost wartości aktywów Spółki mają wyniki operacyjne spółek jak i perspektywa ich rozwoju. W zakresie działalności kluczowych spółek LARQ oczekuje:

- **Nextbike** – wynegocjowanie układu z wierzycielami w postępowaniu restrukturyzacyjnym, udziału w przetargach na dostawę i obsługę miejskich systemów rowerowych w kolejnych polskich miastach, jak również utrzymania obsługi miast z obecnego portfela spółki, zwiększania przychodów generowanych od reklamodawców i partnerów prywatnych, realizacji pierwszych kontraktów zagranicznych.
- **Synergic** – odbudowanie potencjału przychodowego i udziału w rynku sprzed stanu pandemii COVID-19 oraz w miarę możliwości pozyskiwania nowych niestandardowych nośników reklamowych (w tym nowych linii produktowych) zlokalizowanych w miejscach charakteryzujących się ponadprzeciętnym zasięgiem i wysoką jakością komunikacji marketingowej i potencjałem sprzedaży o ponadprzeciętnej rentowności, cyfryzacji wybranych nośników i dzięki temu podniesienia ich marżowości.
- **Brand24** – utrzymania pozycji lidera w swojej kategorii produktowej w kraju wraz z jednoczesną kontynuacją wzrostu globalnej bazy klientów, wzrostu efektywności procesów pozyskiwania i utrzymania klienta oraz kontynuacji prac nad udoskonalaniem produktu.
- **Youlead** – pozyskania kolejnych klientów w Polsce oraz pierwszych za granicą, rozbudowy zespołu programistów i kontynuowania prac nad udoskonaleniem produktu.

2. INFORMACJE DODATKOWE

2.1. Podstawowe informacje o LARQ S.A.

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:

- 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).

Spółka jako „jednostka inwestycyjna” na dzień 30 czerwca 2021 roku wszystkie inwestycje w aktywa finansowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy w ramach sprawozdania finansowego, tj.:

- 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.,
- należące do LARQ akcje spółek notowanych:
 - Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (udział LARQ 3,04% w kapitale)

Spółka zależna LARQ Fund Management sp. z o.o. („Larq FM”) posiada 100% certyfikatów funduszu inwestycyjnego LARQ Growth Fund I FIZ („Fundusz”) na którego aktywa na dzień 30 czerwca 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. (39,14% w kapitale)
- Triggo S.A. (1,4% w kapitale)

2.2. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach

Podstawowym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie posiadanymi aktywami.

2.3. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne

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

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

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

2.4. Rynki zbytu

Z uwagi na charakter działalności Spółki rynki zbytu nie występują.

2.5. Umowy istotne

W I półroczu 2021 roku Spółka nie zawarła istotnych umów, z punktu widzenia prowadzonej działalności.

2.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2021 roku Spółka nie była stroną transakcji zawartej z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

2.7. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Spółki.

2.8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu LARQ S.A. na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień publikacji sprawozdania

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	4 297 232	43,48%	56,65%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE i DFE	689 633	6,98%	5,35%
POZOSTALI	4 896 533	49,54%	38,00%
Razem kapitał zakładowy	9 883 398	100,00%	100,00%

2.9. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Nie dotyczy.

2.10. Ograniczenia praw własności akcji Spółki

Brak.

2.11. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych

Zdarzenia takie nie wystąpiły w okresie, którego dotyczy niniejszy raport.

2.12. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, LARQ nie deklarował, ani też nie wypłacał dywidendy.

2.13. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Realizacji przyszłych projektów inwestycyjnych Spółki będzie zależała od bieżących wyników Spółki, wzrostu wartości aktywów jakie Spółka posiada oraz ewentualnych transakcji ich zbycia jak i identyfikacji atrakcyjnych celów inwestycyjnych. Jednocześnie Zarząd Spółki zwraca uwagę, że na realizację założeń biznesowych Spółki wpływ ma również trwająca epidemia COVID-19.

2.14. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień publikacji raportu Spółka nie była stroną sporu sądowego ani postępowania przed organami arbitrażowymi i administracyjnymi, którego wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych LARQ.

2.15. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Nie dotyczy.

2.16. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w I półroczu 2021 roku kredytach i pożyczkach

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku Spółka nie zaciągnęła żadnej pożyczki. Spółka nie posiada również kredytów.

2.17. Informacja o udzielonych pożyczkach w I półroczu 2021 roku

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku Spółka udzieliła pożyczki spółce AdInnovation sp. z o.o. w kwocie 550,00 zł.

2.18. Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach w I półroczu 2021 roku

Nie dotyczy.

2.19. Programy akcji pracowniczych

Nie dotyczy.

2.20. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

W I półroczu 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie organów zarządzających i nadzorujących Spółkę, w odniesieniu do danych publikowanych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

2.21. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

W I połowie 2021 roku Spółka nie zawarła żadnych umów z osobami zarządzającymi.

2.22. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Obecnie głównym przedmiotem działalności LARQ jest zarządzanie posiadanymi aktywami finansowymi, co wiąże się z następującymi ryzykami:

- **Ryzyko zmiany wycen aktywów finansowych** - ryzyko związane ze spadkiem wycen aktywów finansowych w związku z pogorszeniem koniunktury na rynkach kapitałowych, wycen spółek porównywalnych lub bieżących i prognozowanych wyników operacyjnych spółek, w tym wynikających z pandemii COVID-19. Spółka wycenia wartość godziwą posiadanych aktywów przez wynik finansowy kwartalnie, co w przypadku zmaterializowania się wyżej wymienionych ryzyk może spowodować negatywny wpływ na bieżące wyniki Spółki.
- **Ryzyko związane z rozwojem spółek i ich wynikami finansowymi** – ryzyko braku realizacji prognozowanego rozwoju spółek może spowodować osiągnięcie niższych niż zakładano stóp zwrotu z inwestycji, co może negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe osiągnięte przez LARQ.
- **Ryzyko związane ze zmianami w systemie prawnym i podatkowym** - zmiany przepisów prawa lub ich interpretacji, które mogą spowodować wystąpienie negatywnych skutków i zmian warunków dla prowadzenia działalności LARQ lub jego aktywów.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje wyniki spółek bezpośrednio i pośrednio zależnych w celu minimalizacji możliwych negatywnych skutków.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej:

- **Ryzyko stopy procentowej** - na dzień 31 grudnia 2020 z uwagi na brak kredytów inwestycyjnych oraz innych kredytów i pożyczek, których oprocentowanie było oparte o zmienną stopę procentową w Spółce nie występuje ryzyko stopy procentowej.

- **Ryzyko kredytowe** - ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.
W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.
- **Ryzyko związane z płynnością lub zakłóceń przepływów pieniężnych** - ryzyko płynności wynika z kosztów ponoszonych przez Spółkę na bieżącą działalność, wygaszanego strumienia działalności operacyjnej oraz jednorazowych strumieni płynności jakie Spółka realizuje poprzez spieniężanie posiadanych aktywów. Spółka zarządza ryzykiem płynności oraz przepływami pieniężnymi poprzez synchronizację tych strumieni i dopasowywanie ich w czasie. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

2.23. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta

Wszystkie istotne informacje związane z oceną osiągniętych wyników oraz dotyczące wpływu epidemii COVID-19 na wynik LARQ i spółek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, a w konsekwencji na wyniki jakie osiąga Spółka, zostały zawarte w niniejszym dokumencie.

3. KLUCZOWE AKTYWA LARQ

Kluczowe aktywa LARQ: 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 półrocze 2021 roku, opublikowanym na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” - > „Relacje inwestorskie” -> „Raporty bieżące”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane):

<i>mln zł</i>	6M 19	6M 20	6M 21	20/19	21/20
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	20,6	17,3	16,3	-16%	-6%
Przychody	43,6	24,5	24,7	-	1%
EBITDA	1,5	(2,5)	4,6	-	-
EBIT	(5,9)	(11,2)	(2,5)	-	-
Zysk (strata) netto	(7,5)	(12,3)	(2,9)	-	-

źródło: szacunki własne Nextbike

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 30 czerwca 2021 roku wyniosła 16,3 tys. i była o 6% niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Nextbike w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika z nieuruchomienia systemów m.in. przez Szczecin, Częstochowę, Legnicę, zmniejszenia ilości rowerów w Warszawie, Kaliszu i Lublinie, przy jednoczesnym zwiększeniu ich ilości m.in. w Katowicach, Białymstoku czy Wrocławiu. W I półroczu 2021 roku Nextbike zanotował przychody na poziomie 24,7 mln zł, w porównaniu do I półrocza 2020 roku na poziomie 24,5 mln zł. Największy wzrost zanotowały przychody z tytułu ryczałtów – wzrost o 2,1 mln zł, przychody z używania rowerów miejskich – wzrost o 0,4 mln zł i z tytułu reklamy – wzrost o 154 tys. zł.

Na poziomie EBITDA w I półroczu 2021 roku Nextbike zanotował wynik 4,6 mln zł wobec straty -2,5 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku.

Negatywne skutki COVID-19 na działalność Nextbike:

Brak danych w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym za II kwartał 2021 roku Nextbike Polska S.A. o wpływie COVID-19 na działalność tej spółki w II kwartale 2021 roku.

Kluczowe aktywa LARQ: BRAND24 S.A.



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 półrocze 2021 roku, opublikowanym na www.brand24.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty bieżące”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane):

Z uwagi na fakt, że spółka Brand24 wyznaczyła datę publikacji raportu okresowego za I półrocze 2021 roku na dzień 30 września 2021 roku, Spółka nie opublikowała wyników Brand 24 w niniejszym sprawozdaniu. Ostatnie dane dotyczące wyników Brand 24 zostały opublikowane przez Spółkę w raporcie okresowym LARQ za I kwartał 2021 roku.

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



Przedmiot działalności: 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 r. 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 r.

Istotne wydarzenia w Synergic:

Istotne ograniczenie kampanii i budżetów reklamowych, w szczególności na rynku reklamy outdoorowej jako wynik lockdownu wielu branż w okresie styczeń - kwiecień 2021.

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	6M 19	6M 20	6M 21	20/19	21/20
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	301	168	184	-44%	10%
Przychody	22,6	7,5	5,7	-67%	-24%
EBITDA	3,7	(0,4)	(1,5)	-	-
EBIT	3,0	(1,6)	(2,7)	-	-
Zysk (strata) netto	2,3	(2,0)	(2,8)	-	-

źródło: szacunki własne Synergic

W 2020 r. Synergic rozpoznał przychody w kwocie 5,7 mln zł, wobec 7,5 mln zł wygenerowanych w 2020 r. Powodem spadku przychodów był wpływ pandemii COVID-19 i związane z tym ograniczenia wprowadzone przez rząd m.in. blokada ruchu lotniczego czy ograniczenia w przemieszczaniu się społeczeństwa, co w konsekwencji skutkowało ograniczeniem przez znaczącą część kontrahentów wydatków na działania marketingowe.

Wynik EBITDA w 2021 r. wyniósł -1,5 mln zł wobec -0,4 mln zł w analogicznym okresie 2020 r. Przyczyną spadku EBITDA w prezentowanym okresie sprawozdawczym jest spadek przychodów opisany powyżej przy jednoczesnej konieczności utrzymania części kosztów związanych z czynszami najmu nośników reklamowych oraz kosztów osobowych.

Wpływ COVID-19 na działalność Synergic:

Wprowadzone ograniczenia związane z przemieszczaniem się ludzi, w tym zamknięcie granic i całkowite wyłączenie ruchu lotniczego oraz wprowadzone ograniczenia w handlu – zamknięcie galerii handlowych, w związku z epidemią COVID-19 wpłynęło na realizację budżetów marketingowych przez klientów Synergic, co wpłynęło na wysokość osiągniętych przychodów przez tą spółkę.

Rynek, na którym działa Synergic znalazł się w bardzo trudnej sytuacji spowodowanej epidemią COVID-19. Poważne straty poniosły firmy, dla których *lockdown* oznaczał zahamowanie aktywności, a nawet częściowej jej zatrzymanie, w tym także rynek Out of Home („OOH”). Reklama OOH jest nierozzerwalnie związana z ruchem w przestrzeni publicznej. Zgodnie z danymi przedstawionymi przez Izbę Gospodarczą Reklamy Zewnętrznej, w pierwszym półroczu 2021 roku estymowana wielkość sprzedaży na rynku reklamy zewnętrznej w Polsce w trzech segmentach rynku reklamy zewnętrznej zamknęła się kwotą w wysokości 177,6 mln zł i była dla tej samej bazy firm wyższa aniżeli w pierwszym półroczu 2020 roku o 21 proc. Zauważyć należy, że była to jednak wartość niższa o 32,9% niż w analogicznym okresie 2019 roku. Powyższe przyczyny wpłynęły na wyniki jakie osiągnął Synergic w 2021 roku.

Ponadto, zgodnie z informacjami publikowanymi przez Spółkę w raportach bieżących w dniu 17 maja 2021 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Synergic Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W dniu 6 lipca 2021 roku publikacją w MSiG nadzorca układu Synergic poinformował, że z dniem 16 czerwca 2021 roku uprawomocniło się powyższe postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy.

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



Przedmiot działalności: 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 r.

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

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

Istotne wydarzenia w Youlead:

- Uruchomienie modułu szablonów e-maili.
- System automatycznego upgrade'u instancji systemu
- Integracja z Facebook Custom Audience
- Integracja z Google Lead Ads.
- Podpisanie umowy partnerskiej z Redcart (dostawca silnika sklepów internetowych).

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	6M 19	6M 20	6M 21	20/19	21/20
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	69	94	100	36%	6%
Przychody	1,1	1,2	1,3	9%	8%
EBITDA	(0,2)	0,0	0,0	-	-
EBIT	(0,3)	(0,1)	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	(0,3)	(0,1)	0,0	-	-

Na koniec półrocza 2021 roku Youlead posiadał 100 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. o 6% więcej niż na dzień 30 czerwca 2020 roku. W 2020 r. W pierwszym półroczu 2021 roku Youlead zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie 1,3 mln zł wobec 1,2 mln zł w analogicznym okresie 2020 r. tj. o 8% więcej niż w 2020 r. Na poziomie EBITDA za 2021 rok Youlead zanotował wynik w wysokości 0,0 mln zł, wobec straty za analogiczny okres 2020 roku w wysokości -0,1 mln zł. Jest to wynikiem realizacji wyższych niż w 2020 r. przychodów oraz poniesieniem niższych kosztów działalności operacyjnej.

Powyższe wpłynęło na poprawę wyniku spółki na koniec półrocza 2021 r.

Wpływ COVID-19 na działalność Youlead:

Zarząd Youlead na chwilę obecną nie obserwuje istotnego wpływu epidemii COVID-19 na działalność spółki.

Warszawa, 28 września 2021 roku