

SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres zakończony 30 września 2021 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 10 listopada 2021 r.



SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU .	5
3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
6. INFORMACJE OGÓLNE	9
7. OŚWIADCZENIA	9
8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	11
9. INFORMACJA DODATKOWA	11

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020		01.01 - 30.09.2021	01.01 - 30.09.2020	01.01 - 31.12.2020
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	247	228	312	54	51	70
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 160)	(45 814)	(52 432)	(2 009)	(10 314)	(11 693)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 017)	(47 040)	(54 155)	(2 197)	(10 590)	(12 104)
IV. Zysk (strata) brutto	(10 031)	(47 157)	(54 622)	(2 201)	(10 616)	(12 208)
V. Zysk (strata) netto	(8 356)	(38 147)	(44 611)	(1 833)	(8 588)	(9 971)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(750)	(1 566)	(2 201)	(164)	(353)	(492)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36	1 311	1 311	8	295	293
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(273)	248	1 416	(60)	56	317
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(986)	(7)	526	(216)	(2)	117
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,85)	(4,44)	(4,51)	(0,19)	(1,00)	(1,01)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,85)	(4,44)	(4,51)	(0,19)	(1,00)	(1,01)
	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020
XIII. Aktywa razem	50 389	64 248	59 299	10 876	14 193	13 254
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 353	8 585	7 908	1 587	1 897	1 767
XV. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 175	8 205	7 562	1 549	1 813	1 690
XVII. Kapitał własny	43 035	55 663	51 391	9 289	12 296	11 486
XVIII. Kapitał zakładowy	988	859	988	213	190	221
XIX Liczba akcji	9 883 398	8 586 166	9 883 398	9 883 398	8 586 166	9 883 398
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,35	6,48	5,20	0,94	1,43	1,13
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,35	6,48	5,20	0,94	1,43	1,13
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z sytuacji finansowej, z całkowitych dochodów z 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 30 września 2021 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,6329 zł oraz odpowiednio według kursu 4,6148 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2020 roku i 4,5268 zł na dzień 30 września 2020 roku,

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

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

- 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 4,5585 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,4420 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2020 roku oraz dla danych na dzień 31.12.2020 wg kursu 4,4741 zł za 1 EUR.

2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

AKTYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Aktywa trwałe	49 612 736,69	52 529 585,09	57 352 875,08	62 936 601,63
Rzeczowe aktywa trwałe	1 338 390,85	1 380 869,84	1 407 901,05	1 428 749,33
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	67 178,85	67 178,85	179 222,16	222 253,20
Wartości niematerialne	2 406,11	2 406,11	3 408,56	4 010,03
Nieruchomości inwestycyjne	2 219 368,52	2 240 118,29	2 274 701,21	2 295 450,97
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	35 239 925,51	38 762 912,72	44 414 534,89	50 915 134,00
Należności handlowe i pozostałe	-	-	2 620,00	2 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 745 466,85	10 076 099,28	9 070 487,21	8 068 384,10
Aktywa obrotowe	775 849,82	1 014 503,30	1 946 455,88	1 311 167,52
Należności handlowe i pozostałe	763 055,59	908 726,53	947 658,50	845 406,97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 794,23	105 776,77	998 797,38	465 760,55
RAZEM AKTYWA	50 388 586,51	53 544 088,39	59 299 330,96	64 247 769,15
PASYWA	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitał własny	43 035 129,14	46 060 081,11	51 391 401,68	55 662 633,77
Kapitał zakładowy	988 339,80	988 339,80	988 339,80	858 616,60
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości	-	-	27 866 329,76	25 803 730,88
Pozostałe kapitały	121 962,15	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	2 093 603,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	-	-	3 000 000,00	3 000 000,00
Zyski zatrzymane	39 831 224,19	42 856 176,16	17 321 166,97	23 784 721,14
Zobowiązania długoterminowe	178 608,02	187 309,94	345 837,80	379 682,84
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	178 608,02	187 309,94	345 837,80	379 682,84
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	7 174 849,35	7 296 697,34	7 562 091,48	8 205 452,54
Kredyty i pożyczki	6 004 922,13	6 004 922,13	6 226 951,63	6 885 190,26
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 703,48	71 703,48	71 703,48	53 003,65
Zobowiązania handlowe i pozostałe	496 344,03	613 392,02	633 956,66	1 101 773,47
Rezerwy na świadczenia emerytalne	35 322,71	35 322,71	35 322,71	68 170,26
Pozostałe rezerwy	566 557,00	571 357,00	594 157,00	97 314,90
RAZEM PASYWA	50 388 586,51	53 544 088,39	59 299 330,96	64 247 769,15

3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	246 861,27	227 910,71
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 458,56	117 147,73
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 174 609,38)	(45 930 957,02)
Koszty ogólnego zarządu	(1 024 283,72)	(1 927 810,01)
Pozostałe przychody operacyjne	1 993 892,71	628 723,53
Pozostałe koszty operacyjne	(2 073 256)	(154 787,65)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 016 937,47)	(47 039 772,71)
Przychody finansowe	71 170,77	77 859,31
Koszty finansowe	(85 484,47)	(194 731,11)
Zysk (strata) brutto	(10 031 252,17)	(47 156 644,51)
Podatek dochodowy – bieżący	-	-
Podatek dochodowy – odroczony	1 674 980,63	9 009 583,22
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	(8 356 273,54)	(38 147 061,29)
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	(8 356 273,54)	(38 147 061,29)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,85)	(4,44)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,85)	(4,44)
– 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	(8 356 273,54)	(38 147 061,29)

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	(10 031 252,17)	(47 156 644,51)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	189 942,06	251 101,24
Odsetki i dywidendy, netto	(57 790,89)	98 400,02
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	(34 168,02)	107 949,41
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	9 174 609,38	45 813 809,29
Zmiana stanu należności	174 222,91	58 607,80
Zmiana stanu zobowiązań	(137 612,63)	(88 402,52)
Zmiana stanu rezerw	(27 600,00)	(626 600,94)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	-	(24 122,50)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(749 649,36)	(1 565 902,71)
Działalność zaniechana		
Działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność inwestycyjna		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	16 535,00	8 300,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	10 465,61
Sprzedaż aktywów finansowych	14 457,56	1 343 520,00
Nabycie aktywów finansowych	-	(1 226 372,27)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	509,52
Spłata udzielonych pożyczek	-	1 156 559,00
Udzielenie pożyczek	(550,00)	(7 000,00)
Pozostałe	6 000,00	24 813,27
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	36 443	1 310 795,13
Działalność finansowa		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	1 795 500,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(37 387,96)	(115 940,73)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	480 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	(222 029,50)	(1 890 000,00)
Odsetki zapłacone	(13 378,88)	(21 882,85)
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(272 796,56)	247 676,42
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(986 003)	(7 431,16)
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	998 797,38	473 191,71
Środki pieniężne na koniec okresu	12 794,24	465 760,55

5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 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	-	-	-	-	-	(8 356 272,54)	(8 356 272,54)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji Wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	(27 866 329,76)	-	-	(3 000 000,00)	30 866 329,76	-
Na dzień 30 września 2021 r.	988 339,80	-	121 962,15	2 093 603,00	-	39 831 224,19	43 035 129,14
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 30 września 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 30 września 2021 roku składają się m.in. akcje i udziały w spółkach („Aktywa FIŻ”),:

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (41,92% w kapitale),
- Brand 24 S.A. (28,93% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale),
- Youlead sp. z o.o. (56,9% w kapitale),
- Triggo S.A. (1,4% w kapitale).

6.2. Skład organów Spółki

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

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

Pani Małgorzata Dzięcioł 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 30 września 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 30 września 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,
- 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 30 września 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 10 listopada 2021 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową LARQ za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2020 roku i 30 września 2020 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za III kwartały 2021 roku i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2020 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 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 finansowe 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 aktywów finansowych. 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	30.09.2021	31.12.2020
EURO	4,6329	4,6148

Kurs średni za okres	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
EURO	4,5585	4,4420

8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

9. INFORMACJA DODATKOWA

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

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

(tys. zł)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży usług	247	228
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 160)	(45 814)
Koszty ogólnego zarządu	(1 024)	(1 928)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(79)	474
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(10 017)	(47 040)
Zysk/(strata) brutto	(10 031)	(47 157)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	(8 356)	(38 147)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	35 240	50 915

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 III kwartale 2021 roku osiągnięty przez Spółkę wynik jest pochodną spadku wyceny aktywów, głównie udziałów Larq FM, co było wynikiem spadku wartości aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne Funduszu stanowiących główne aktywo Larq FM. Spadek wartości certyfikatów Funduszu jest z kolei wynikiem spadku wyceny poszczególnych Aktywów FIZ. 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. Ponadto w III kwartale 2021 roku nastąpiła zmiana zasad wyceny akcji Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, o czym szerzej mowa w pkt 9.15 niniejszego sprawozdania.

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

	30.09.2021	30.09.2020
Larq Fund Management Sp. z o.o.	35 239 926,51	50 671 410,79
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	127 907,86
Adinnovation sp. z o. o.	-	115 815,35
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	35 239 926,51	50 915 134,00

Koszty ogólnego zarządu za III kwartały 2021 roku były na poziomie 1 mln zł, wobec 1,9 mln zł za analogiczny okres 2021 roku wynosiły, tj. były o 900 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.

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

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

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 epidemię 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 wprowadzano liczne ograniczenia aktywności społecznych, które czasowo anulowano, aby przy kolejnych falach epidemii je wznawiać. Mając na uwadze dynamikę rozprzestrzeniania się wirusa 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 pojawienia 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 gospodarkę 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 stanowią Aktywa FIZ tj. Synergic Sp. z o.o. i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, co w konsekwencji wpływa na spadek wartości certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, których 100% posiadaczem jest Larq FM. Spółki z branży transportu, jak i reklamy zostały istotnie dotknięte przez ograniczenia wprowadzone przez rząd w związku z epidemią COVID-19. Spadek wartości certyfikatów wpływa bezpośrednio na wartość godziwą Larq FM jaką LARQ wykazuje w niniejszym sprawozdaniu.

Najistotniejsze dokonania kluczowych Aktywów FIZ po III kwartałach 2021 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe zostały opisane w pkt 9 od ppkt 9.29 do 9.32 niniejszego sprawozdania.

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

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

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dane finansowe proforma/nieaudytowane Aktywów FIZ oraz pozostałych spółek wycenianych przez LARQ w wartości godziwej przez wynik finansowy razem, po III kwartałach 2021 roku i III kwartałach 2020 roku:

mln zł	01.01-30.09.2021 proforma	01.01-30.09.2020 proforma
Przychody ze sprzedaży		
Nextbike**	-	43,9
Synergic*	11,1	12,0
Brand 24**	-	9,9
Youlead	1,9	1,8
Pozostałe*	2,1	0,1
EBITDA		
Nextbike**	-	4,3
Synergic*	(1,0)	(0,7)
Brand 24**	-	1,5
Youlead	0,0	0,0
Pozostałe*	(0,6)	(0,2)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		
Nextbike**	-	(9,2)
Synergic*	(2,4)	(2,5)
Brand 24**	-	(0,4)
Youlead	(0,05)	(0,1)
Pozostałe*	(0,8)	(2,3)
Zysk (strata) netto		
Nextbike**	-	(12,1)
Synergic*	(2,5)	(3,2)
Brand 24**	-	(0,6)
Youlead	(0,05)	(0,1)
Pozostałe*	(1,0)	(2,5)

*z wyłączeniem transakcji wewnątrzgrupowych

** z uwagi na publikację niniejszego sprawozdania przed dniem publikacji sprawozdań Nextbike Polska S.A. i Brand 24 S.A. powyższe dane zostaną podane w sprawozdaniu finansowym tych spółek za III kwartał 2021 roku (szczegóły w pkt 9 ppkt 9.29 – 9.32).

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 spływać 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 epidemię 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, m.in.:

- brakiem możliwości przemieszczania się ludzi, w związku z zamknięciem granic kraju,

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

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

- ograniczeniem możliwości produkcyjnych wskutek pozyskiwania komponentów w sposób globalny,
- odcięciem części społeczeństwa od zarobkowania z uwagi na ryzyko zarażenia i ograniczenia zgromadzeń,
- 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 nadal 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 wchodzących w skład Aktywów FIZ. Z uwagi na rozwijającą się sytuację epidemiologiczną Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu epidemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

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

Spółka zidentyfikowała spadek wartości aktywa wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy, tj. udziałów spółki LARQ FM oraz akcji Nextbike Polska S.A.. Wycena na 30 września 2021 roku spadła o 15 675 tys. zł w odniesieniu do wyceny za analogiczny okres 2020 roku.

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

	Odprawy emerytalne i rentowe	Świadczenia urlopowe	Pozostałe rezerwy
Stan na dzień 01.01.2021	-	35 322,71	594 157,00
Utworzenie	-	-	0,00
Rozwiązanie	-	-	0,00
Wykorzystanie	-	-	8 400,00
Stan na dzień 30.09.2021	-	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 30 września 2021 roku Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 10 573 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 GODZIWĄ 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 TRANSAKCIJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

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

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

W zakresie wyceny udziałów Synergic sp. z o.o. 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 30 września 2021 roku, analogicznie jak dla pierwszego kwartału oraz półrocza 2021 roku, wyceniono udziały Synergic sp. z o.o. na zero.

W opinii pomiotu wyceniającego akcje spółki Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, będące w posiadaniu Funduszu, zarówno notowane na rynku New Connect jak i nienotowane, powinny być wyceniane metodą skorygowanych aktywów netto a nie jak dotychczas metodą porównawczą, ponieważ w szczególności:

- spółka zajmuje się wynajmem rowerów miejskich. Przeprowadzona analiza wykazała, że nie jest możliwe wskazanie spółek porównywalnych do spółki wycenianej z uwagi na specyfikę i rozmiary jej działalności. Potencjalne spółki porównywalne musiały zostać odrzucone z uwagi na profil biznesowy (miały dużo szerszą ofertę niż tylko wynajem rowerów, zajmowały się np. wynajmem samochodów lub innymi usługami) lub też dodatkowo skala ich działalności była zupełnie nieporównywalna (np. sieci typu Avis czy Hertz, które są międzynarodowymi korporacjami).
- spółka znajduje się w formalnej restrukturyzacji i notuje bardzo złe wyniki finansowe (strata, wysokie ujemne kapitały własne), co powoduje, że dostępny byłby jedynie mnożnik EV/S, istniałaby konieczność nakładania dodatkowych dyskont, co powodowałoby, że wyniki wyceny porównawczej byłyby potencjalnie mniej wiarygodne.
- Wyceniający nie dysponuje wiarygodnymi planami finansowymi dla spółki, które pozwalałyby na oszacowanie przepływów pieniężnych. Stworzenie takich prognoz byłoby obciążone niezwykle dużym ryzykiem z uwagi na opisaną powyżej trudną jej sytuację finansową.

Mając na uwadze powyższe, akcje Nextbike Polska S.A. zarówno w Funduszu jak i te będące w bezpośrednim posiadaniu Spółki, zostały wycenione na zero.

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

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

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

Nie dotyczy.

9.18. INFORMACJA DOTYCZĄCA 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 jakiejkolwiek 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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 398, art. 399 § 1, art. 402¹ i art. 402² KSH w dniu 21 września 2021 roku, zwołał NWZ, które zostało zaplanowane w biurze siedziby Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4, 00-349 Warszawa, na dzień 18 października 2021 roku na godz. 12:00. O zwołaniu NWZ Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym o numerze RB-30/2021. Do raportu załączono treść ogłoszenia o zwołaniu NWZ wraz z projektami uchwał.

W dniu 18 października 2021 roku odbyło się w/w NWZ Spółki. Raportem bieżącym o numerze 32/2021 z dnia 18 października 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

Nie dotyczy.

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 FIZ 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 wchodzących w skład Aktywów FIZ tj. Synergic Sp. o.o. i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, w związku z wpływem epidemii na funkcjonowanie biznesu oraz na realizację przychodów.

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 jej wpływu na aktualne i przyszłe wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki.

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

LARQ nie opublikował prognozy wyników na rok 2021.

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

Według stanu na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

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%

9.24. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LARQ LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZES OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE LARQ

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

Na podstawie Uchwały nr 10 podjętej przez NWZ Spółki w dniu 18 października 2021 roku, Członkom Rady Nadzorczej Spółki, przyznane zostały warranty subskrypcyjne serii E, uprawniających do objęcia imiennych akcji zwykłych serii M – każdemu Członkowi Rady Nadzorczej przydzielono po 5.000 warrantów, łącznie 25.000 warrantów serii E.

9.25. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZES 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 PRZES 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 PRZES 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 PRZES NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

W perspektywie III kwartału 2021 roku oraz kolejnego kwartału bieżącego 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 w związku ze wzrostem ilości zachorowań,
- 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.

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 zostaną w raporcie okresowym Nextbike za III kwartał 2021 roku, który zostanie opublikowany na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty okresowe”.

Istotne zdarzenia dotyczące działalności Nextbike dostępne są również na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty bieżące”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane) oraz negatywne skutki COVID-19 na działalność Nextbike: z uwagi na termin publikacji raportu okresowego LARQ przed dniem publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2021 roku przez Nextbike, dane te będą opublikowane na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty okresowe” w dniu 15 listopada 2021 roku, zgodnie z brzmieniem raportu bieżącego spółki nr EBI 2/2021.

9.30 Kluczowe aktywa LARQ: Grupa BRAND24



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 S.A. jest notowana na NewConnect, a od 7 maja 2021 roku na rynku głównym GPW.

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 zostaną w raporcie okresowym Brand24 za III kwartał 2021 roku, który zostanie opublikowany na www.brand24.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty okresowe”.

Istotne zdarzenia dotyczące działalności Nextbike dostępne są również na www.brand24.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty bieżące”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane) oraz negatywne skutki COVID-19 na działalność Brand24: z uwagi na termin publikacji raportu okresowego LARQ przed dniem publikacji rozszerzonego skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2021 roku przez Brand24, dane te będą opublikowane na www.brand24.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty okresowe” w dniu 22 listopada 2021 roku, zgodnie z brzmieniem raportu bieżącego spółki nr ESPI 11/2021.

Zgodnie z brzmieniem raportu bieżącego Brand24 nr ESPI 18/2021 według danych o sprzedaży na koniec III kwartału 2021 r. Brand24 posiadał 3822 aktywnych klientów, co oznacza, że liczba klientów netto wzrosła o 85 w ujęciu kwartału do kwartału. Natomiast na dzień 30 września 2020 r. liczba aktywnych klientów Brand24 wynosiła 3210. W ocenie Brand24 dynamika pozyskiwania nowych klientów plasowała się na niższych niż dotychczas poziomach ze względu na sezon wakacyjny. Co roku w okresie czerwiec - wrzesień zauważalne jest spowolnienie wzrostu w decyzjach zakupowych klientów co przekłada się na sprzedaż produktu. Jednocześnie spółka zaznaczyła, że jego oferta jest skierowana do klientów biznesowych za pośrednictwem serwisów internetowych. Przychód generowany przez poszczególnych klientów różni się w zależności od wybranego planu abonamentowego oraz liczby monitorowanych kluczowych zwrotów



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 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 dniu 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 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XVIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie zatwierdzające układ w ramach uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa powyżej.
- W dniu 27 sierpnia 2021 do siedziby Spółki dostarczone zostało prawomocne postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w sprawie zatwierdzenia układu Synergic Sp. z o.o..

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	3M 19	3M 20	3M 21	20/19	21/20
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	451	255	263	-43%	3%
Przychody	35,6	12,0	11,1	-	-8%
EBITDA	6,4	(0,7)	(1,0)	-	-
EBIT	5,6	(2,5)	(2,4)	-	-4%
Zysk (strata) netto	4,4	(3,2)	(2,5)	-	-22%

źródło: szacunki własne Synergic

Za trzy kwartały 2021 roku Synergic rozpoznał przychody w kwocie 11,1 mln zł, wobec 12,0 mln zł wygenerowanych za trzy kwartały 2020 roku. Na wysokość uzyskanych przychodów wpływ miała epidemia COVID-19 i związane z tym ograniczenia u kontrahentów wydatków na działania marketingowe.

Wynik EBITDA za trzy miesiące 2021 roku wyniósł – 1,0 mln zł wobec - 0,7 mln zł za trzy 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 trzy kwartały 2021 roku są istotnie niższe od wyników za analogiczny okres 2019 roku, oraz zbliżone do wyniku 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 nierozdzielnie związana z ruchem w przestrzeni publicznej. Epidemia COVID-19 i związane z nią obostrzenia wpłynęły również na poziom wydatków jakie formy ponoszą na realizację kampanii reklamowych.

Dalsza niepewność co do rozwoju epidemii COVID-19 w Polsce podnosi ryzyko gospodarcze, co przekłada się na konserwatywne podejście klientów w planowaniu kampanii reklamowych.



Przedmiot działalności: Youlead sp. z o.o. („Youplead”) 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.
- Integracja z systemem automatycznych testów antyspamowych e-maili.
- Nowy moduł testów A/B/X w scenariuszach.
- Powołanie osoby na stanowisko Customer Success Managera.

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	9M 19	9M 20	9M 21	20/19	21/20
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	80	96	103	20%	7%
Przychody	1,6	1,8	1,9	13%	-
EBITDA	(0,2)	0,0	0,0	-	-
EBIT	(0,3)	(0,1)	(0,05)	-	-
Zysk (strata) netto	(0,3)	(0,1)	(0,05)	-	-

źródło: szacunki własne Youlead

Na koniec września 2021 roku Youlead posiadał 103 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. 7% więcej niż na dzień 30 września 2020 roku.

Za 9 miesięcy 2021 roku Youlead zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie 1,9 mln zł, co jest wynikiem wyższym o 0,1 mln zł od wyniku w analogicznym okresie 2020 roku.

Na poziomie EBITDA za trzy kwartały 2021 roku Youlead osiągnął wynik netto w wysokości - 0,05 mln zł, wobec wyniku - 0,1 mln zł w analogicznym okresie 2020 roku – spadek straty o 50%.

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 III kwartale 2021 roku.

Warszawa, 10 listopada 2021 roku