

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 27 września 2023 r.



Spis treści

1. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW LARQ S.A. ZA I PÓŁROCZE 2023 R	3
1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych.....	5
1.2. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Larq.....	4
1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników.....	5
1.4. Istotne wydarzenia w I półroczu 2023 r.	5
1.5. Istotne wydarzenia po dacie bilansowej.....	7
1.6. Przewidywany rozwój Larq	8
2. INFORMACJE DODATKOWE.....	8
2.1. Podstawowe informacje o Larq S.A.....	8
2.2. Informacje o oferowanych produktach, towarach i usługach	9
2.3. Struktura przychodów w podziale na segmenty operacyjne.....	8
2.4. Rynki zbytu	9
2.5. Umowy istotne	9
2.6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	9
2.7. Emisje, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, w tym wykorzystanie środków z emisji	9
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.....	9
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.....	11
2.16. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w I półroczu 2023 r. kredytach i pożyczkach	12
2.17. Informacja o udzielonych pożyczkach w I półroczu 2023 r.	12
2.18. Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach w I półroczu 2023 r.	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	13
2.22. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.....	14
2.23. Inne istotne informacje dla oceny Emitenta	15
3. KLUCZOWE AKTWA LARQ	

1. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW LARQ S.A. ZA I PÓŁROCZE 2023 R.

1.1. Komentarz Zarządu dotyczący wyników finansowych

Larq S.A. („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 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2022
Przychody ze sprzedaży usług	184	165
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(24)	-
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 719	(1 418)
Koszty ogólnego zarządu	(662)	(642)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	93	(6)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	13 309	(1 901)
Zysk/(strata) brutto	13 190	(2 021)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	10 115	(1 752)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	48 948	33 922

Głównym przedmiotem działalności Larq jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, w skład których wchodzi podmioty związane z biznesowo uzupełniającymi się branżami, w obszarze reklamy (niestandardowe nośniki reklamy zewnętrznej, agencje typu full-service), nowych technologii (monitoring treści w Internecie i sales and marketing automation) oraz transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe).

Wartość aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy przez Larq na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 48,9 mln zł wobec wartości 33,9 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r.. Ponadto w I półroczu 2023 r. Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 10,1 mln zł wobec straty -1,7 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r.. Kluczowym czynnikiem wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest „wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”, gdzie w I półroczu 2023 r. wynik na tej pozycji wyniósł 13,7 mln zł, w porównaniu do wyniku za analogiczny okres 2022 r. na poziomie - 1,4 mln zł. Na osiągnięty wynik na dzień 30 czerwca 2023 r. w tej pozycji główny wpływ miała wycena aktywa w postaci 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 (8,39% w kapitale),
- Brand 24 S.A. (28,23% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale)
- Youlead sp. z o.o. (47,9% w kapitale)

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

	30.06.2023	31.12.2022
Larq Fund Management sp. z o.o.	48 059 696,88	34 271 580,75
Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	888 727,54	-
Alior Bank S.A.	48,36	34,27
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	-
Aponadto sp. z o.o.	-	-

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	48 948 472,78	34 271 615,02
---	----------------------	----------------------

Koszty ogólnego zarządu w I półroczu 2023 r. były na poziomie 0,7 mln zł i były na tym samym poziomie co koszty w analogicznym okresie 2022 r.. W ramach kosztów ogólnego zarządu w I półroczu 2023 r. uwzględniona jest wartość kosztów programu motywacyjnego w wysokości 0,1 mln zł. Eliminując z kosztów ogólnego zarządu pozycje niewywołujące skutków gotówkowych dla Spółki tj. amortyzację i koszt programu motywacyjnego, wartość kosztów ogólnego zarządu za 6 miesięcy 2023 r. wynosi 0,47 mln zł.

Najistotniejsze dokonania kluczowych spółek Larq w I półroczu 2023 r. 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 2023 r. dostępne są na www.larq.pl, zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty bieżące” -> „2023” oraz w „Półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.”.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dane finansowe pro forma/nieaudytowane spółek bezpośrednio zależnych od Larq, razem w I półroczu 2023 r.:

mln zł	01.01-30.06.2023 proforma	01.01-30.06.2022 proforma
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,61
EBITDA	- 0,08	- 0,30
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 0,08	- 0,30
Zysk (strata) netto	- 0,01	- 0,45

Powyższe dane przedstawiają wyniki spółek bezpośrednio zależnych od Larq. W danych za I półrocze 2023 r. wykazano wyniki spółki 100% zależnej AdInnovation sp. z o.o. tylko za I kwartał tego roku, z uwagi na sprzedaż udziałów tej spółki w kwietniu bieżącego roku. W przypadku wyników Larq FM zostały wyłączone koszty finansowe związane ze wzrostem zobowiązania, jakie ta spółka posiada tytułem nie w pełni opłaconych certyfikatów inwestycyjnych na koniec miesiąca czerwca 2023 r.. Ponadto w związku z zakupem w styczniu 2023 r. 100% udziałów Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., w danych za I półrocze 2023r. zaprezentowano również wyniki tej spółki.

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.

W ocenie Zarządu najistotniejszymi czynnikami mogącymi mieć wpływ na przyszłe wyniki Spółki jest sytuacja gospodarcza na rynkach krajowych i zagranicznych oraz koniunktura na rynku kapitałowym. Sprzyjające warunki do prowadzenia i rozwoju biznesu wpłyną na osiągnięte wyniki spółek, które Larq wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy, a co za tym idzie wpłynie to pozytywnie na wynik Spółki. Jednocześnie dobra koniunktura na rynku kapitałowym sprzyjająca decyzjom inwestycyjnym będzie miała pozytywny wpływ na wartość aktywów, które Spółka posiada pośrednio i bezpośrednio, a które dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym.

Zarząd Spółki wskazuje, że mając na uwadze toczące się postępowania sądowe z powództwa Alior Bank S.A., w przypadku negatywnego ich zakończenia dla Larq, odpowiedzialność Spółki ogranicza się do odpowiedzialności rzeczowej w zakresie posiadanych nieruchomości. Mając na uwadze powyższe, ziszczenie się negatywnego scenariusza dla Larq będzie skutkowało wydaniem nieruchomości, w posiadaniu których jest Spółka i z których czerpie korzyści z najmu – średniomiesięczny przychód netto z tytułu najmu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosi 32 126,00 zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, że najem nieruchomości inwestycyjnych nie jest głównym przedmiotem działalności Spółki i utrata przychodów z ich z najmu nie stanowi zagrożenia dla utrzymania płynności i kontynuacji działalności przez Larq. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, których wartość na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosi 48,9 mln zł i jest istotnie wyższa od ich wartości na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego za I kwartał 2023 r..

W ocenie Zarządu trwający na dzień publikacji niniejszego sprawozdania konflikt zbrojny na Ukrainie, przy założeniu niezwiększonego zakresu jego eskalacji, nie powinien wpłynąć istotnie na przyszłe wyniki Spółki w perspektywie najbliższego okresu. Ponadto mając wzrost wartości aktywów, w posiadaniu których jest Spółka, wskazuje na odbudowę ich wartości po pandemii choroby COVID-19.

1.3. Stanowisko Zarządu odnośnie realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników

Larq nie publikował prognoz na 2023 r..

1.4. Istotne wydarzenia w I półroczu 2023 r.

Transakcje na akcjach Spółki przez osoby zarządzające

18 stycznia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka Rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem były akcje Spółki. Przedmiotem transakcji było nabycie 19 630 akcji Spółki po cenie 1,9124 zł za akcję.

2 lutego 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka Rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem były akcje Spółki. Przedmiotem transakcji było nabycie 30 000 akcji Spółki po cenie 1,5533 zł za akcję.

28 lutego 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji wykonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze tj. przez członka Zarządu Marka Moszkowicza. Treść powiadomienia odnosi się do zawarcia przez Marka Moszkowicza umowy objęcia 31 764 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M.

28 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka Rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem były akcje Spółki. Przedmiotem transakcji było nabycie 90 910 akcji Spółki po cenie 1,1 zł za akcję oraz wykonanie praw z 5 000 warrantów subskrypcyjnych serii M uprawniających do objęcia 5 000 akcji serii M, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

28 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez Wojciecha Byja – prezesa Zarządu, której przedmiotem było wykonanie praw z 60 000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia 60 000 akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

28 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez Pana Marka Moszkowicza – członka zarządu, której przedmiotem było wykonanie praw z 59 264 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia 59 264 akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

14 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka Rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem były akcje Spółki. Przedmiotem transakcji było nabycie 13 000 akcji Spółki po cenie 1,5 zł za akcję.

Zmiana udziałów w ogólnej liczbie głosów w Spółce

1 marca 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Wise Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. (dalej „ASI”) o zmianie udziałów w ogólnej liczbie akcji Spółki w konsekwencji zbycia 28 lutego 2023 r. 326 583 akcji zwykłych Spółki..

Przed zbyciem ASI przysługiwało 6.997.200 (sześć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście) akcji wyemitowanych przez Larq, reprezentujących 54,31% kapitału zakładowego i uprawniających do 9.997.200 (dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwustu) głosów na walnym zgromadzeniu Larq, co stanowi 62,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Larq.

Po zbyciu ASI przysługuje 6.670.617 (sześć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedemnaście) akcji wyemitowanych przez Larq, reprezentujących 51,78% kapitału zakładowego i uprawniających do 9.670.617 (dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset siedemnastu) głosów na walnym zgromadzeniu Larq, co stanowi 60,89% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Larq.

Utworzenie rezerwy finansowej

23 marca 2023 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu rezerwy finansowej w kwocie 3 405 757,80 zł, która została ujęta w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2022 r. i rozpoznana w IV kwartale 2022 r. Rezerwa została ustanowiona na poczet ewentualnych zobowiązań, jakie mogą powstać w przypadku potencjalnego uprawomocnienia się wyroków sądowych niekorzystnych dla Spółki, wydanych w dwóch postępowaniach sądowych wytoczonych przeciwko Spółce przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Szczegółowo kwestie związane z utworzoną rezerwą zostały opisane w raporcie bieżących Spółki nr 2/2023 z 23 marca 2023 r..

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Larq

Zarząd Larq działając na podstawie art. 395, art. 399 § 1, art. 402(1) i art. 402(2) Kodeksu spółek handlowych, zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zaplanowano w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4, (00-349 Warszawa) w dniu 26 czerwca 2023 r. o godz. 10:00. Szczegółowo o tym fakcie Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2023 z 30 maja 2023 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

W konsekwencji powyższego w dniu 26 czerwca 2023 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. O fakcie tym oraz treść uchwał podjętych w jego trakcie Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 11/2023 z 26 czerwca 2023 r..

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w następstwie wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych

12 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o przyznaniu 164 264 akcji serii M wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 60 000, stanowiącą wartość nominalną kapitału warunkowego, poprzez emisję 600 000 akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Przyznanie akcji serii M stanowiło konsekwencję uchwalonego w 2021 r. w Spółce programu motywacyjnego, w ramach którego przydzielone zostały warrantów subskrypcyjne serii E uprawniające do objęcia tychże akcji serii M.

Zgodnie z art. 452 § 1 KSH wraz z przyznaniem akcji w następstwie m.in. wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych następuje nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Dlatego też, w następstwie przyznania 164.264 Akcji Serii M kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1 304 766,20 zł i dzieli się na 13.047.662 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Szczegółowe informacje dotyczące powyższego podwyższenia Spółka podała do publicznej informacji raportem bieżącym nr 9/2023 z 12 czerwca 2023 r.

Powołanie członków Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Larq

26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało następujących członków Rady Nadzorczej Spółki na okres V wspólnej kadencji w osobach:

- 1) Dr hab. Iwona Gębusia;
- 2) Grzegorz Grelu;
- 3) Grzegorz Wróbel;
- 4) Konrad Mitterski;
- 5) Piotr Niedzielski.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami nowo powołani członkowie Rady Nadzorczej nie wykonują innej działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członkowie jej organu, jak również nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i przebiegu pracy zawodowej odnośnych członków organu są zawarte w załącznikach do raportu bieżącego nr 12/2023 z 26 czerwca 2023 r.. Dodatkowo Spółka wskazała, że Iwona Gębusia nie spełnia kryteriów niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 1015). Natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej spełniają wspomniane kryteria niezależności.

W konsekwencji powyższego 27 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza wybrała:

- 1) Iwonę Gębusię na funkcję przewodniczącej Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji;
- 2) Konrada Mitterskiego na funkcję zastępcy przewodniczącej Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji;
- 3) Piotra Niedzielskiego na funkcję sekretarza Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji.

W dniu 27 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza ustanowiła w ramach tego organu Komitet Audytu, składający się z 3 członków, tj.:

- 1) Konrada Mitterskiego, któremu powierzono funkcję przewodniczącego Komitetu Audytu;
- 2) Piotra Niedzielskiego;
- 3) Grzegorza Grelu.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 1015).

Powołanie członków Zarządu Larq

27 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała:

- 1) Wojciecha Byja na funkcję prezesa Zarządu na okres V wspólnej kadencji;
- 2) Marka Moszkowicza na funkcję członka Zarządu na okres V wspólnej kadencji.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami nowo powołani członkowie Zarządu nie wykonują innej działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, nie uczestniczą w spółce konkurencyjnej jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczą w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członkowie jej organu, jak również nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i przebiegu pracy zawodowej odnośnych członków organu są zawarte w załącznikach do raportu bieżącego 13/2023 z 27 czerwca 2023 r..

Sprawy sądowe z powództwa Alior Bank S.A.

Opisane szczegółowo poniżej w pkt 2.14.

1.5. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Transakcje na akcjach Spółki przez osoby zarządzające

6 lipca 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka Rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem był zakup 11 607 akcji Spółki po cenie 1,51 zł za akcję.

15 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez członka rady Nadzorczej – Konrada Mitterskiego, której przedmiotem był zakup 13 000 akcji Spółki po cenie 1,5 zł za akcję.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w następstwie wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych

25 lipca 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o przyznaniu 106 721 akcji serii M wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 60 000, stanowiącą wartość nominalną kapitału warunkowego, poprzez emisję 600 000 akcji zwykłych imiennych serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Przyznanie akcji serii M stanowiło konsekwencję uchwalonego w 2021 r. w Spółce programu motywacyjnego, w ramach którego przydzielone zostały warranty subskrypcyjne serii E uprawniające do objęcia tychże akcji serii M.

Zgodnie z art. 452 § 1 KSH wraz z przyznaniem akcji w następstwie m.in. wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych następuje nabycie praw z akcji i podwyższenie kapitału zakładowego spółki o sumę równą wartości nominalnej akcji objętych na podstawie uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Dlatego też, w następstwie przyznania 106 721 akcji serii M kapitał zakładowy Spółki wyniósł 1 315 438,30 zł i dzieli się na 13 154 383 akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Szczegółowe informacje dotyczące powyższego podwyższenia Spółka podała do publicznej informacji raportem bieżącym nr 15/2023 z 25 lipca 2023 r..

10 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o rejestracji 4 sierpnia 2023 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2023 z 10 sierpnia 2023 r..

16 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii M. Szczegóły Spółka podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 20/2023 z 22 sierpnia 2023 r..

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii L1, L2, L3 i L4

4 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu 27 lipca 2023 r. przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii L1, L2 L3 i L4. Szczegóły Spółka podała do publicznej informacji raportem bieżącym nr 16/2023 z 4 sierpnia 2023 r..

Zawiadomienie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów w Spółce

17 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. o zmianie udziałów w ogólnej liczbie akcji Spółki.

Zmiana udziałów w ogólnej liczbie głosów w Spółce jest konsekwencją podwyższeń kapitału zakładowego Larq w ramach kapitału warunkowego, w związku z emisją akcji serii M.

Po podwyższeniu kapitału, o którym mowa powyżej, łączna suma liczby głosów Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. wynosi 59,86% ogólnej liczby głosów na walny zgromadzeniu Larq.

Szczegóły zawiadomienia Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 19/2023 z 17 sierpnia 2023 r..

Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji serii M

16 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) uchwały nr 863/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Uchwała”) w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 270 985 akcji zwykłych na okaziciela serii M Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Szczegółowo o tym fakcie Spółka informowała raportem bieżącym nr 20/2020 z 22 sierpnia 2023 r..

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 Polska S.A.** – 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.
- **Synergic sp. z o.o.** – 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

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

jakością komunikacji marketingowej i potencjałem sprzedaży o ponadprzeciętnej rentowności, cyfryzacji wybranych nośników i dzięki temu podniesienia ich marżowości.

- **Brand24 S.A.** – 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 sp. z o.o.** – pozyskania kolejnych klientów w Polsce oraz pierwszych za granicą, rozbudowy zespołu programistów i kontynuowania prac nad udoskonaleniem produktu.
- **Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.** - wypracowanie i wdrożenie polityki inwestycyjnej w instrumenty finansowe cechujące się wysoką płynnością w celu ochrony i wzrostu kapitału będącego w posiadaniu Larq.

2. INFORMACJE DODATKOWE

2.1. Podstawowe informacje o Larq S.A.

Larq z siedzibą w Warszawie, przy ul. Tamka 16 lok. U-4, jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 8 maja 2008 r..

Spółka funkcjonuje pod nazwą Larq od 15 października 2015 r., 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 25 czerwca 2007 r.

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

Głównym przedmiotem działalności Larq jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, w skład których wchodzi podmioty związane z biznesowo uzupełniającymi się branżami, w obszarze reklamy (niestandardowe nośniki reklamy zewnętrznej, agencje typu full-service), nowych technologii (monitoring treści w Internecie i sales and marketing automation) oraz transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe).

W wyniku zastosowania zasad rachunkowości zgodnie z MSSF 10 Spółka jako „jednostka inwestycyjna” nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a wszystkie inwestycje w aktywa finansowe wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy w ramach sprawozdania finansowego. Na 30 czerwca 2023 r. Spółka wyceniała poniższe aktywa:

- spółki zależne:
 - Larq Fund Management sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale);
 - Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna 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);
 - Alior Bank S.A. (udział Larq w kapitale nieistotny).

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 składają się m.in. akcje i udziały w spółkach („Aktywa FIZ”):

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (8,39% w kapitale);
- Brand 24 S.A. (28,23% w kapitale);
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale);
- Youlead sp. z o.o. (47,9% 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

26 stycznia 2023 r. wraz z aneksem z 15 lutego 2023r. Larq zakupił 100% udziałów spółki Harbinger Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 lutego 2023 r. zmieniona została nazwa spółki na Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., co zostało ujawnione w jej KSR na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z 15 czerwca 2023 r..

6 kwietnia 2023 r. Larq sprzedał 100% udziałów spółki zależnej AdInnovation sp. z o.o. – spółka nie prowadziła działalności operacyjnej oraz zawarła umowę odpłatnej cesji wierzytelności dotyczących dwóch udzielonych pożyczek, które spółka w 2019 roku uznała za nieściągalne i dokonała na nie 100% odpisów aktualizujących.

2.6. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2023 r. 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

W ramach realizacji uchwalonego w Spółce programu motywacyjnego w lutym 2023 r. podpisano umowy objęcia 88 485 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii M.

W wyniku wykonania praw z objętych w 2022 r. i 2023 r. warrantów subskrypcyjnych oraz złożonych przez ich posiadaczy oświadczeń o wykonaniu z nich praw, w konsekwencji czego doszło do warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w dniu 12 czerwca 2023 r. o kwotę 16 426,10 zł oraz w dniu 25 lipca 2023 r. o kwotę 10 672,10 zł.

10 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o rejestracji 4 sierpnia 2023 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Spółki w zakresie w/w podwyższeń.

2.8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Larq S.A. na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania

Stan na dzień 30 czerwca 2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów
WISE VENTURES ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	6 670 617	51,78%	60,89%
POZOSTALI	6 212 781	48,22%	39,11%
Razem kapitał zakładowy	12 883 398	100,00%	100,00%

Stan na dzień 27 września 2023 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów
WISE VENTURES ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	6 670 617	50,71%	59,86%
POZOSTALI	6 483 766	49,29%	40,14%
Razem kapitał zakładowy	13 154 383	100,00%	100,00%

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

Stan na 30 czerwca 2023 r..

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
Wojciech Byj	Prezes Zarządu	60 000 akcji imiennych serii M
Marek Moszkowicz	Członek Zarządu	59 264 akcje imienne serii M
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji imiennych serii M
Konrad Mitterski	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji imiennych serii M 140 540 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji imiennych serii M
Grzegorz Grelo	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji imiennych serii M

Stan na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
-----------------	------------	-----------------

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

Wojciech Byj	Prezes Zarządu	60 000 akcji zwykłych na okaziciela
Marek Moszkowicz	Członek Zarządu	59 264 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Konrad Mitterski	Członek Rady Nadzorczej	170 147 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Grelo	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela

2.10. Ograniczenia praw własności akcji Spółki

Nie dotyczy.

2.11. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych

Nie dotyczy.

2.12. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

Nie dotyczy.

2.13. Możliwość realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Realizacja 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.

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

1. Zwrot Alior Bank Polska S.A. („Alior”) kwoty 4.348.650,26 zł tytułem roszczenia regresowego z gwarancji udzielonej przez Alior spółce Nextbike Tricity na zlecenie Nextbike Polska S.A. (Nextbike)

Pozwem z 26 sierpnia 2021 r. Alior wniósł o zasądzenie od Spółki – jako dłużnika rzeczowego – kwoty 4.348.650,26 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, z jednoczesnym zastrzeżeniem, że Larq przysługuje prawo do powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie jego odpowiedzialności do prawa własności nieruchomości przysługujących Larq, tj.:

- na prawie własności do lokalu niemieszkalnego nr 29 o powierzchni 184,50 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305294/0;
- na prawie własności do lokalu mieszkalnego nr 30 o powierzchni 90,10 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305295/7;
- na prawie własności do lokalu niemieszkalnego nr U-4 o powierzchni 193,30 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00306294/7.

Krąg podmiotów zaangażowanych w sprawę wykracza poza relację Larq i Alior, co wynika z przyczyn następujących.

14 czerwca 2018 r. Bank zawarł z Nextbike umowę gwarancyjną („Umowa Gwarancyjna”). W myśl Umowy Gwarancyjnej oraz zlecenia Nextbike, Bank wystawił Gwarancję na rzecz Stowarzyszenia Obszar Metropolitalny Gdańsk-Gdynia-Sopot („Beneficjent”). Gwarancja stanowiła zabezpieczenie roszczeń Beneficjenta względem NB Tricity sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („NB Tricity”), wynikających z umowy nr OMGGG/UM/01/2018, zawartej pomiędzy NB Tricity a Beneficjentem – do maksymalnej wysokości 4.027.290,60 zł („Umowa Mevo”).

W nawiązaniu do postanowień Umowy Mevo, Beneficjent wystąpił wobec Banku z żądaniem wypłaty z Gwarancji. W myśl twierdzeń pozwu, Bank 14 listopada 2019 r. wypłacił kwotę 4.027.290,60 zł, wynikającą z Gwarancji, na rzecz Beneficjenta.

Według Alior Nextbike nie uregulował wobec Banku sumy wypłaconej z Gwarancji na rzecz Beneficjenta, czym naruszył postanowienia Umowy Gwarancyjnej.

Katalog wierzytelności zabezpieczonych hipoteką obejmuje: zwrot kredytów/gwarancji, roszczeń o odsetki oraz innych roszczeń o świadczenia uboczne, w tym opłaty i prowizje, wynikające z następujących stosunków prawnych:

- umowy określającej warunki udzielenia gwarancji nr U00003053390653 z 17 lutego 2016 r.;
- umowy określającej warunki udzielenia gwarancji nr U0003124400238 z 22 sierpnia 2016 r.;
- umowy kredytowej nr U0003124395458 z 21 września 2016 r.;
- umowy o limit na gwarancje nr U0003295872367 z 14 czerwca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- umowy kredytowej nr U0003329578556 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z 22 listopada 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- umowy kredytowej nr U0003327702263 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z 20 listopada 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

- g) umowy kredytowej nr U0003028703655 o kredyt w rachunku bieżącym z 14 grudnia 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- h) umowy kredytowej nr U0003298759830 o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z 10 lipca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Pomimo wypłaty sumy gwarancyjnej przewidzianej Umową Gwarancji przez Alior, Nextbike nie uregulował zobowiązań względem Banku, w następstwie czego stał się dłużnikiem osobistym Alior.

16 października 2021 r. Sąd Okręgowy w Warszawie wydał Nakaz Zapłaty.

Spółka otrzymała Nakaz Zapłaty wraz z pozwem Banku 25 października 2021 r. Larq wskazuje 25 października 2021 r. jako datę powzięcia informacji o powództwie wytoczonym przez Bank (w zakresie roszczenia z gwarancji) oraz o Nakazie Zapłaty.

Sprzeciwem z 6 listopada 2021 r. Larq skutecznie zaskarżył Nakaz Zapłaty w całości, kwestionując zasadność roszczenia dochodzonego pozwem.

Podstawowy zarzut, jaki Larq podnosi względem roszczenia dochodzonego pozwem oraz wobec treści Nakazu Zapłaty, jest nieistnienie wierzytelności Alior i nieważność bezwzględna ustanowienia hipoteki.

W konsekwencji tych zarzutów Larq wskazał na niezgodność wpisu hipoteki z rzeczywistym stanem prawnym.

17 października 2022 r. Sąd Okręgowy wydał wyrok, w którym zasądził od Larq na rzecz Banku kwotę 4.348.650,26 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie za czas od dnia 31 sierpnia 2021 r. do dnia zapłaty, z jednoczesnym zastrzeżeniem, że pozwanej przysługuje prawo powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie jej odpowiedzialności do prawa własności nieruchomości:

- a) lokalu mieszkalnego nr 29 o powierzchni 184,50 m² zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305294/0;
- b) lokalu mieszkalnego nr 30 o powierzchni 90,10 m² zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305295/7;
- c) lokalu niemieszkalnego nr U-4 o powierzchni 193,30 m² zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00306294/7

oraz zasądził od Larq na rzecz Alior z siedzibą w Warszawie kwotę 215.017 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w spełnieniu świadczenia pieniężnego za czas od dnia uprawomocnienia się wyroku do dnia zapłaty.

Spółka wniosła apelację, zaskarżając wyrok w całości, 14 grudnia 2022 r.

4 maja 2023 r. Spółka złożyła do sądu apelacyjnego wnioski o zwolnienie od kosztów sądowych. 6 września 2023 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelktualnej o odrzuceniu apelacji. Na przedmiotowe postanowienie Spółce przysługuje zażalenie, w terminie 7 dni od doręczenia postanowienia.

13 września 2023 r. Spółka złożyła zażalenie na powyższe postanowienie Sądu Apelacyjnego oraz wnioski o przywrócenie terminu do wniesienia apelacji wraz z apelacją.

2. Zapłata na rzecz Alior Bank Polska S.A. („Alior”) kwoty 26.610.375,00 zł tytułem niewywiązania się przez Nextbike Polska S.A. („Nextbike”) ze zobowiązań wynikających z pięciu umów kredytowych zawartych z Alior.

Pozwem z 23 sierpnia 2021 r. Powód wniósł o zasądzenie od Pozwanego – jako dłużnika rzeczowego – kwoty 26.610.375 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, liczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty, z jednoczesnym zastrzeżeniem, że Pozwanemu przysługuje prawo do powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie jego odpowiedzialności do prawa własności nieruchomości przysługujących Pozwanemu, tj.:

- a) na prawie własności do lokalu niemieszkalnego nr 29 o powierzchni 184,50 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305294/0;
- b) na prawie własności do lokalu mieszkalnego nr 30 o powierzchni 90,10 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00305295/7;
- c) na prawie własności do lokalu niemieszkalnego nr U-4 o powierzchni 193,30 m², zlokalizowanego w budynku nr 16 przy ul. Tamka w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA4M/00306294/7.

Krąg podmiotów zaangażowanych w sprawę wykracza poza relację Pozwanego i Powoda, co wynika z przyczyn następujących.

Zgodnie z treścią pozwu Bank zawarł z Nextbike następujące umowy kredytowe („Umowy Kredytowe”):

- a) umowę kredytową nr U0003124395458 z 21 września 2016 r.;

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

- b) umowę kredytową nr U0003329578556 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z 22 listopada 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- c) umowę kredytową nr U0003327702263 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z 20 listopada 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- d) umowę kredytową nr U0003028703655 o kredyt w rachunku bieżącym z 14 grudnia 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- e) umowę kredytową nr U0003298759830 o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z 10 lipca 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami.

Według Banku Nextbike nie uregulował wobec Banku sum dłużnych wynikających z Umów Kredytowych, czym naruszył postanowienia tych kontraktów.

Zgodnie z twierdzeniami Banku wierzycelność Banku z tytułu Umów Kredytowych została zabezpieczona poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej do kwoty 26.610.375 zł na prawie własności nieruchomości Larq.

26 lutego 2022 r. Larq wniósł odpowiedź na pozew, kwestionując zasadność roszczenia dochodzonego pozwem. Podstawowy zarzut, jaki Larq podnosi względem roszczenia dochodzonego pozwem, stanowi nieistnienie wierzycelności Banku i nieważność bezwzględna ustanowienia hipoteki.

W konsekwencji tych zarzutów Larq wskazał na niezgodność wpisu hipoteki z rzeczywistym stanem prawnym.

Dnia 23 marca 2023 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy po rozpoznaniu w dniu 2 marca 2023 r. w Warszawie na rozprawie sprawy z powództwa Alior Bank Spółki Akcyjnej w Warszawie przeciwko Larq Spółce Akcyjnej w Warszawie o zapłatę:

1. zasądził od pozwanego Larq Spółki Akcyjnej w Warszawie na rzecz powoda Alior Bank Spółki Akcyjnej w Warszawie kwotę 26.610.375,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sześćset dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 30 sierpnia 2021 r. do dnia zapłaty z jednoczesnym zastrzeżeniem, że pozwanemu przysługuje prawo do powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie jego odpowiedzialności do prawa własności następujących nieruchomości:
 - 1.1. lokalu mieszkalnego numer 29 o powierzchni 184,50 m² zlokalizowanego w budynku przy ulicy Tamka nr 16 w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie X Wydział ksiąg wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WA4M/00 305294/0,
 - 1.2. lokalu mieszkalnego numer 30 o powierzchni 90,10 m² zlokalizowanego w budynku przy ulicy Tamka nr 16 w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie X Wydział ksiąg wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WA4M/00 305295/7,
 - 1.3. lokalu mieszkalnego numer U-4 o powierzchni 193,30 m² zlokalizowanego w budynku przy ulicy Tamka nr 16 w Warszawie, dla którego Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa w Warszawie X Wydział ksiąg wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WA4M/00 306294/7,
2. zasądził od pozwanego Larq Spółka Akcyjna w Warszawie na rzecz powoda Alior Bank Spółka Akcyjna w Warszawie kwotę 225.017,00 zł (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy siedemnaście złotych) tytułem zwrotu kosztów postępowania, w tym kwotę 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego.

Postępowanie jest w I instancji, rozprawa została zamknięta w 2023 r.

Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 28 marca 2023 r. Spółka wystąpiła do sądu z wnioskiem o sporządzenie na piśmie uzasadnienia całości wyroku z dnia 23 marca 2023 r. w sprawie z powództwa Alior Bank S.A. – kwota sporu 26 610 375,00 zł, który został doręczony Spółce 8 maja 2023 r.

Z zachowaniem obowiązujących terminów, 22 maja 2023 r. Spółka złożyła apelację od w/w wyroku, zaskarżając go w całości.

17 sierpnia 2023 r. Spółka złożyła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie, VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelktualnej wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych.

2.15. Informacja o zmianie zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych

Nie dotyczy.

2.16. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w I półroczu 2023 r. kredytach i pożyczkach

Nie dotyczy.

2.17. Informacja o udzielonych pożyczkach w I półroczu 2023 r.

Nie dotyczy.

2.18. Informacja o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach w I półroczu 2023 r.

Nie dotyczy.

2.19. Programy akcji pracowniczych

W dniu 18 października 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie:

- Wprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

- Warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.
- Emisji warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M.
- Zmiany statutu związanej z ustanowieniem nowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Ponadto, w/w zgromadzenie podjęło również uchwałę o przyznaniu członkom Rady Nadzorczej po 5.000 (pięć tysięcy) warrantów serii E, uprawniających do objęcia akcje serii M. W sumie przydzielono 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych.

Szczegóły dotyczące uchwalonego programu motywacyjnego, zasad ustalania beneficjentów programu oraz przydziału warrantów Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 32/2021 z dnia 18 października 2021 roku.

W ramach uchwalonego programu motywacyjnego na 30 czerwca 2023 r. przyznanych zostało w sumie 270 985 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcje serii M. W konsekwencji czego, część ich posiadaczy złożyła w dniu 12 czerwca 2023 r. oświadczenie o wykonaniu praw z 164 264 warrantów i objęciu akcji serii M. Następnie 25 lipca 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o wykonaniu praw z kolejnych 106 721 warrantów subskrypcyjnych i przyznaniu w wyniku tego akcje serii M wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. O fakcie objęcia akacji serii M i podwyższeniu kapitału zakładowego w następstwie wykonania praw z przydzielonych 270 985 warrantów subskrypcyjnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2023 z 12 czerwca 2023 r oraz raporcie bieżącym nr 15/2023 z 25 lipca 2023r..

10 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o rejestracji 4 sierpnia 2023 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian statutu Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 17/2023 z 10 sierpnia 2023 r..

16 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwały w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW akcji zwykłych na okaziciela serii M. Szczegóły Spółka podała do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 20/2023 z 22 sierpnia 2023 r..

2.20. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Do 26 czerwca 2023 r. Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w składzie:

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

W związku z wygaśnięciem z dniem 26 czerwca 2023 r. IV wspólnej kadencji Zarządu Spółki, 27 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza Larq powołała na V wspólną kadencję w skład Zarządu Spółki:

- Wojciecha Byja – powierzając mu funkcję Prezes Zarządu;
- Marka Moszkowicza – powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w powyższym składzie.

Do 26 czerwca 2023 r. nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- dr hab. Iwona Gębusia – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej, zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej;
- Norbert Orłowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Grelo – Członek Rady Nadzorczej;
- Grzegorz Wróbel – Członek Rady Nadzorczej.

W związku z wygaśnięciem mandatów IV wspólnej kadencji w/w członków Rady Nadzorczej Spółki, 26 czerwca 2023 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Larq powołało następujących Członków Rady Nadzorczej Spółki na okres V wspólnej kadencji:

- dr hab. Iwona Gębusia;
- Konrad Mitterski;
- Piotr Niedzielski;
- Grzegorz Grelo;
- Grzegorz Wróbel.

W konsekwencji powyższego, Rada Nadzorcza Spółki 27 czerwca 2023 r. wybrała:

- Iwonę Gębusię na funkcję Przewodniczącej Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji;
- Konrada Mitterskiego na funkcję zastępcy Przewodniczącej Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji;
- Piotra Niedzielskiego na funkcję sekretarza Rady Nadzorczej na okres V wspólnej kadencji.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza w powyższym składzie.

Do 26 czerwca 2023 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Mitterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Grzegorz Grelo – Członek Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- Norbert Orłowski - Członek Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej).

Sprawozdanie Zarządu z działalności Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r.

W konsekwencji zmian opisanych powyżej w składzie Rady Nadzorczej, 27 czerwca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki ustanowiła nowy skład Komitetu Audytu, składający się z trzech członków tj.:

- Konrad Milterski, któremu powierzono funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- Grzegorz Grelo – członek Komitetu Audytu;
- Piotr Niedzielski – członek Komitetu Audytu.

2.21. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi

28 lutego 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji wykonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze tj. przez członka Zarządu Marka Moszkowicza. Treść powiadomienia odnosi się do zawarcia przez Marka Moszkowicza umowy objęcia 31 764 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M.

28 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez Wojciecha Byja – prezesa Zarządu, której przedmiotem było wykonanie praw z 60 000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia 60 000 akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

28 kwietnia 2023 r. Zarząd Spółki otrzymał powiadomienie o transakcji dokonanej przez Pana Marka Moszkowicza – członka zarządu, której przedmiotem było wykonanie praw z 59 264 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do nabycia 59 264 akcji serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2.22. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

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. 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 30 czerwca 2023 r. 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 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 konfliktu zbrojnego na Ukrainie, 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 (dane skonsolidowane)



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 – 8,39 % i przez LARQ – 3,04%.

Prognozy: Spółka nie publikowała prognoz na 2023 r..

Istotne wydarzenia w Nextbike: wskazane w raporcie okresowym Nextbike za I półrocze 2023 r., opublikowanym na www.nextbike.pl, zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty okresowe” oraz w raportach bieżących spółki dostępnych w zakładce „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raport bieżący”.

Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane):

<i>mln zł</i>	6M 21	6M 22	6M 23	21/22	22/23
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	16,3	16,2	11,5	-1%	-29%
Przychody	24,7	26,0	23,6	5%	-9%
EBITDA	4,6	4,8	1,9	4%	-60%
EBIT	(2,5)	(0,8)	(2,6)	-68%	225%
Zysk (strata) netto	(2,9)	(2,6)	(2,8)	-10%	8%

źródło: szacunki własne Nextbike

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniosła 11 489 i była o 29% (4 698 szt.) niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Nextbike w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika przede wszystkim z rezygnacji z uruchomienia w 2023 r. przez Poznań systemu rowerów miejskich, mniejszej floty rowerów w Warszawie, braku obsługi systemu w Lublinie oraz braku uruchomienia systemów w mniejszych miastach.

W II kwartale 2023 r. nastąpił spadek (o 9%) skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego. Największą zmianę odnotowały przychody z tytułu udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (spadek o 0,7 mln zł), umów z jednostkami samorządu terytorialnego na obsługę systemów rowerów miejskich (spadek o 4,6 mln zł), opłat za wypożyczenia (spadek o 0,2 mln zł), dostawy systemów (wzrost o 3,0 mln zł), reklamy (wzrost o 0,3 mln zł).

Na poziomie EBITDA w drugim kwartale 2023 r. Nextbike zanotował wynik 1,9 mln zł wobec 4,8 mln zł w analogicznym okresie 2022 r..

Negatywne skutki COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Nextbike:

Brak danych w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym za II kwartał 2023 r. Nextbike o wpływie COVID-19 i konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność tej spółki w II kwartale tego roku.

Kluczowe aktywa LARQ: BRAND24 S.A. (dane skonsolidowane)



Przedmiot działalności: Brand24 jest właścicielem autorskiego oprogramowania do monitoringu treści w Internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*). Spółka posiada dominującą pozycję na polskim rynku w swojej kategorii produktowej, a od 2015 r. z sukcesem komercjalizuje swoje oprogramowanie także na rynku globalnym. Od stycznia 2018 r. Spółka była notowana na NewConnect, a od 11 maja 2021 r. na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Posiadany pakiet akcji Brand24 na dzień publikacji: pakiet akcji posiadany Fundusz – 28,43%.

Prognozy: Brand24 nie opublikował prognozy wyników na 2023 r..

Istotne wydarzenia w Brand24: wskazane w raportach bieżących Brand24 za I półrocze 2023 r., opublikowanych 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 2023 r. na dzień 2 października 2023 r. Spółka nie opublikowała wyników Brand24 w tym sprawozdaniu. Ostatnie dane dotyczące wyników Brand24 zostały opublikowane przez Spółkę w raporcie okresowym Larq I kwartał 2023 r..

Brand24 raportem okresowym nr 15/2023 z dnia 12 września 2023 r. podała do publicznej wiadomości wstępne wyniki grupy kapitałowej Brand 24 za I półrocze 2023 r..

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



Przedmiot działalności: Synergic sp. z o.o. („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.

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

Prognozy: Larq nie opublikował prognozy wyników Synergic na 2023 r..

Istotne wydarzenia w Synergic: Zarząd Synergic nie wskazał żadnego zdarzenia (negatywnego i pozytywnego) wpływającego w sposób istotny na sytuację finansową spółki w I półroczu 2023 r..

Kluczowe dane finansowe:

mln zł	6M 21	6M 22	6M 23	21/22	22/23
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	184	275	307	49%	12%
Przychody	5,7	10,9	12,9	-	18%
EBITDA	(1,5)	1,1	2,8	-	100%
EBIT	(2,7)	0,2	2,6	-	100%
Zysk (strata) netto	(2,8)	0,2	2,1	-	100%

źródło: szacunki własne Synergic

W I półroczu 2023 r. Synergic zrealizował 307 kampanii reklamowych, co stanowi wzrost o 12% w stosunku do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2022 r..

Za I półrocze 2023 r. Synergic rozpoznał przychody w kwocie 12,9 mln zł, wobec 10,9 mln zł wygenerowanych a I półrocze 2022 r., co stanowiło 18% wzrost.

Również na poziomie pozostałych wskaźników tj. EBITDA, EBIT czy zysk netto w I półroczu 2023 r. Synergic zanotował istotne wzrosty w porównaniu do wyników za 2022 r..

Wpływ COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Synergic:

Zgodnie z informacją otrzymaną od Zarządu Synergic konflikt zbrojny na Ukrainie zwiększa niepewność na rynku, co przekłada się na fakt, że kampanie reklamowe planowane są z krótszym wyprzedzeniem. Według informacji otrzymanej od Zarządu Synergic spółka nie odnotowała znaczącego wpływu COVID-19 na jej działalność w I półroczu 2023 r..

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



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

Posiadany pakiet udziałów Youlead: pakiet posiadany przez Fundusz – 47,9%.

Prognozy: Larq nie opublikował prognozy wyników YouLead na 2023 r..

Istotne wydarzenia w YouLead:

- moduł ramek rekomendacji produktów wyklikiwany przez użytkowników (bez konieczności kodowania), w tym z możliwością używania AI jako algorytmu rekomendacji;
- moduł do testowania wysyłek e-mail pod kątem scoringu antyspamowego;
- możliwość archiwizacji mailingów, które nie są już używane (w krótkce możliwość archiwizacji innych elementów systemu);
- nowy edytor mailowy (Stripo) zamiast poprzedniego zaopatrzonej w bibliotekę szablonów mailowych (ponad 1000 szablonów mailowych dostępnych w systemie)’ który zostanie zdrożony na produkcję wraz z najnowszą wersją oprogramowania;
- „szukajki” w kilku miejscach systemu (np. w scenariuszach, mailingach);
- wzbogacenie scenariuszy o informację ile kontaktów jest na poszczególnych etapach każdego scenariusza.

Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	6M 21	6M 22	6M 23	21/22	22/23
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	100	110	104	10%	-5%
Przychody	1,3	1,6	1,5	-	-6%
EBITDA	0,0	0,2	0,0	-	-
EBIT	0,00	0,0	(0,1)	-	-
Zysk (strata) netto	0,00	0,1	(0,1)	-	-

Na koniec I półrocza 2023 r. Youlead posiadał 104 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. o 5% mniej niż na dzień 30 czerwca 2022 r.. W tym okresie, Youlead zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie 1,5 mln zł wobec 1,6 mln zł w analogicznym okresie 2022 r. tj. o 6% mniej r/r. Na poziomie EBITDA , EBIT oraz wyniku netto YouLead zanotował niewielkie spadki.

Wpływ COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Youlead:

Zarząd Youlead nie zaobserwował istotnego wpływu choroby COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność spółki w I półroczu 2023 r..

Warszawa, 27 września 2023 r..