

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

-----  
za okres zakończony 30 września 2024 r.  
-----

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa 27 listopada 2024 r.



**SPIS TREŚCI**

<b>1.</b>	<b>WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
<b>2.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 R .....</b>	<b>4</b>
<b>3.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>4.</b>	<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>	<b>6</b>
<b>5.</b>	<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>7</b>
<b>6.</b>	<b>INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>8</b>
<b>7.</b>	<b>OŚWIADCZENIA .....</b>	<b>8</b>
<b>8.</b>	<b>PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH .....</b>	<b>9</b>
<b>9.</b>	<b>INFORMACJA DODATKOWA .....</b>	<b>9</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023	01.01- 31.12.2023	01.01 – 30.09.2024	01.01 – 30.09.2023	01.01- 31.12.2023
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	314	280	381	73	61	84
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 441	14 304	16 868	335	3 125	3 725
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 879)	13 809	16 527	(437)	3 017	3 650
IV. Zysk (strata) brutto	(3 400)	13 622	16 335	(790)	2 976	3 607
V. Zysk (strata) netto	(4 302)	10 431	12 657	(1 000)	2 279	2 795
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 293)	(377)	(386)	(1 463)	(82)	(85)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4	(921)	(919)	1	(201)	(203)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 578	(373)	(413)	1 529	(81)	(91)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	289	(1 671)	(1 717)	67	(365)	(379)
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,32)	0,79	0,97	(0,08)	0,17	0,22
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,32)	0,78	0,97	(0,07)	0,17	0,22
	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.12.2023</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.12.2023</b>
XIII. Aktywa razem	65 881	61 866	63 843	15 396	13 346	14 683
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 128	10 087	9 837	3 068	2 176	2 262
XV. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 349	7 739	7 251	1 484	1 669	1 668
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 311	10 087	9 836	1 475	2 176	2 262
XVII. Kapitał własny	52 753	51 780	54 006	12 328	11 170	12 421
XVIII. Kapitał zakładowy	1 333	1 315	1 315	312	284	303
XIX Liczba akcji	13 332 722	13 154 383	13 154 383	13 332 722	13 154 383	13 154 383
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,96	3,94	4,16	0,92	0,85	0,96
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,91	3,86	4,16	0,91	0,83	0,96
XXII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0	0	0

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 2024 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,2791 zł oraz odpowiednio według kursu 4,6356 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 30 września 2023 r. i 4,3480 zł na dzień 31 grudnia 2023 r.,
- 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 4,3022 zł za 1 EUR za 9 miesięcy 2024 r. oraz odpowiednio według kursu 4,5773 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2023 r. oraz dla danych na dzień 31 grudnia 2023 r. wg kursu 4,5284 zł za 1 EUR.

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

**2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 R.**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>64 385 997,99</b>	<b>62 646 575,86</b>	<b>60 602 433,23</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	67 422,56	69 498,40	70 187,43
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	3 106 337,88	3 203 612,90	3 236 040,81
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	54 863 389,07	52 121 991,59	49 557 466,51
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 348 848,48	7 251 472,97	7 738 738,48
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 495 252,27</b>	<b>1 196 170,60</b>	<b>1 264 007,85</b>
Należności handlowe i pozostałe	940 541,95	930 419,87	951 838,46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	554 710,32	265 750,73	312 169,39
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>65 881 250,26</b>	<b>63 842 746,47</b>	<b>61 866 441,08</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.09.2023</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>52 753 497,28</b>	<b>54 005 794,07</b>	<b>51 779 865,97</b>
Kapitał zakładowy	1 333 272,20	1 315 438,30	1 315 438,30
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 685 000,00	2 685 000,00	2 685 000,00
Pozostałe kapitały	2 748 525,37	349 862,75	349 862,75
Kapitał rezerwowi z wyceny programu motywacyjnego	3 032 654,41	2 409 175,05	2 409 175,05
Kapitał rezerwowi na nabycie akcji	-	-	-
Kapitał rezerwowi - kapitał niezarejestrowany w KRS	10 000,00	-	-
Zyski zatrzymane	42 944 045,30	47 246 317,97	45 020 389,87
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 816 296,70</b>	<b>663,05</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	6 816 296,70	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	663,05	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 311 456,29</b>	<b>9 836 289,35</b>	<b>10 086 575,12</b>
Kredyty i pożyczki	5 626 707,14	5 538 270,93	5 538 837,57
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	540 979,89	980 357,42	502 826,71
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	143 769,23	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	17 549,70	15 408,48
Pozostałe rezerwy	-	3 300 111,30	4 029 502,48
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>65 881 250,26</b>	<b>63 842 746,47</b>	<b>61 866 441,09</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

**3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>01.01-30.09.2024</b>	<b>01.01-30.09.2023</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	313 710,00	280 051,86
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(1 300 109,19)	(24 143,78)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 741 397,48	14 327 838,49
Koszty ogólnego zarządu	(1 311 507,27)	(922 137,90)
Pozostałe przychody operacyjne	4 030 941,18	166 231,89
Pozostałe koszty operacyjne	(6 353 445,65)	(18 678,21)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 879 013,45)</b>	<b>13 809 162,35</b>
Przychody finansowe	515 223,95	292 932,99
Koszty finansowe	(2 035 858,68)	(480 248,17)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(3 399 648,18)</b>	<b>13 621 847,17</b>
Podatek dochodowy – bieżący	-	-
Podatek dochodowy – odroczony	(902 624,49)	(3 190 713,10)
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(4 302 272,67)</b>	<b>10 431 134,07</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>	<b>4 302 272,67</b>	<b>10 431 134,07</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję</b>		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,32)	0,79
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,32)	0,79
– podstawowy z zysku z działalności zaniechanej	-	-
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej	-	-
<b>Inne całkowite dochody:</b>		
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	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>(4 302 272,67)</b>	<b>10 431 134,07</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

**4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01-30.09.2024</b>	<b>01.01-30.09.2023</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk/(strata) brutto	<b>(3 399 648,18)</b>	<b>13 621 847,17</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	99 350,86	99 529,56
Odsetki i dywidendy, netto	350 456,75	(140 283,76)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	2 341 095,25	283 962,48
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(2 742 145,98)	(14 332 177,49)
Zmiana stanu należności	48 445,29	(100 368,81)
Zmiana stanu zobowiązań	(439 377,53)	(99 129,75)
Zmiana stanu rezerw	(3 318 324,05)	(55 953,14)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	143 769,26	-
Wycena programu motywacyjnego	623 479,36	117 559,55
Pozostałe		227 900,60
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 292 898,97)</b>	<b>(377 113,59)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Działalność zaniechana	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	8,10	-
Nabycie aktywów finansowych	(13,60)	(958 013,00)
Dywidendy i odsetki otrzymane	4 276,16	37 453,29
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	(246,00)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 024,66</b>	<b>(920 559,71)</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	27 833,90	27 098,50
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	6 605 000,00	-
Spłata pożyczek/kredytów	(55 000,00)	(385 000,00)
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe		(15 000,00)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>6 577 833,90</b>	<b>(372 901,50)</b>
Przepływy pieniężne netto razem	288 959,59	(1 670 574,80)
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>265 750,73</b>	<b>1 982 744,19</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>554 710,32</b>	<b>312 169,39</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

**5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowany z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowany na nabycie akcji własnych	Kapitał rezerwowany niezarejestrowany w KRS	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>1 315 438,30</b>	<b>2 685 000,00</b>	<b>349 862,75</b>	<b>2 409 175,05</b>	-	-	<b>47 246 317,97</b>	<b>54 005 794,07</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2024 r.</b>	<b>1 315 438,30</b>	<b>2 685 000,00</b>	<b>349 862,75</b>	<b>2 409 175,05</b>	-	-	<b>47 246 317,97</b>	<b>54 005 794,07</b>
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(4 302 272,67)	(4 302 272,67)
Emisja akcji	17 833,90	-	-	745 948,52	-	27 833,90	-	791 616,32
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny programu motywacyjnego	-	-	2 398 662,62	(122 469,16)	-	-	-	2 276 193,46
Przeniesienie	-	-	-	-	-	(17 833,90)	-	(17 833,90)
<b>Na dzień 30 września 2024 r.</b>	<b>1 333 272,20</b>	<b>2 685 000,00</b>	<b>2 748 525,37</b>	<b>3 032 654,41</b>	-	<b>10 000,00</b>	<b>42 944 045,30</b>	<b>52 753 497,28</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>1 288 339,80</b>	<b>2 700 000,00</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 291 615,50</b>	-	-	<b>34 589 255,80</b>	<b>40 991 173,25</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>1 288 339,80</b>	<b>2 700 000,00</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 291 615,50</b>	-	-	<b>34 589 255,80</b>	<b>40 991 173,25</b>
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	10 431 134,07	10 431 134,07
Emisja akcji	27 098,50	-	-	-	-	27 098,50	-	54 197,00
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	117 559,55	-	-	-	117 559,55
Koszty emisji akcji	-	(15 000,00)	-	-	-	-	-	(15 000,00)
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny programu motywacyjnego	-	-	227 900,60	-	-	-	-	227 900,60
Przeniesienie	-	-	-	-	-	(27 098,50)	-	(27 098,50)
<b>Na dzień 30 września 2023 r.</b>	<b>1 315 438,30</b>	<b>2 685 000,00</b>	<b>349 862,75</b>	<b>2 409 175,05</b>	-	-	<b>45 020 389,87</b>	<b>51 779 865,97</b>

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

### **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 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).

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 września 2024 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).

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”):

- Synergic sp. z o.o. (88% w kapitale);
- Youlead sp. z o.o. (47,9% w kapitale);
- środki pieniężne na rachunku bankowym;
- pożyczka do Larq S.A.;
- inne wierzytelności.

Ponadto Fundusz celem ochrony zgromadzonego kapitału lokuje nadwyżki finansowe w płynne aktywa oraz lokaty. W żadnej z tych inwestycji Fundusz nie osiągnął udziału w kapitale na istotnym poziomie.

#### **6.2. Skład organów Spółki**

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 lipca 2024 r. Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w składzie:

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

Od 1 sierpnia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji tego raportu okresowego Spółką kierował jednoosobowy zarząd w osobie Wojciecha Byja – Prezesa Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji tego raportu okresowego nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji tego raportu okresowego Komitet Audytu składał się z trzech członków tj.:

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

### **7. OŚWIADCZENIA**

#### **7.1. Oświadczenia Zarządu**

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



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.

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

w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2024 r. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przedkładane sprawozdanie finansowe Larq jest jedynym sprawozdaniem finansowym, jakie sporządza Spółka i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Larq w dniu 27 listopada 2024 r.

To sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową Larq za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2024 r. do 30 września 2024 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2023 r. i 30 września 2023 r., a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za III kwartały 2024 r. i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 r. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2024 r. 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 (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
EURO	4,2791	4,6356	4,3480
Kurs średni za okres	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	01.30-31.12.2023
EURO	4,3022	4,5773	4,5284

### 8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

### 9. INFORMACJA DODATKOWA

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

Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za III kwartały 2024 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oraz wyników za I półrocze 2024 r.

(tys. zł)	01.01-30.09.2024	01.01-30.06.2024	01.01-30.09.2023
Przychody ze sprzedaży usług	314	209	280
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 441	3 852	14 304
Koszty ogólnego zarządu	(1 312)	(1 131)	(922)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(2 323)	(2 610)	148
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(1 879)</b>	<b>319</b>	<b>13 809</b>
Zysk/(strata) brutto	(3 400)	(999)	13 622
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>(4 302)</b>	<b>(2 359)</b>	<b>10 431</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>54 863</b>	<b>57 274</b>	<b>49 557</b>

Kluczowym czynnikiem wpływającym na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe jest „wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. Za III kwartały 2024 r. osiągnięty przez Spółkę wynik jest m.in. pochodną spadku wyceny aktywów, tj. udziałów Larq FM, co było wynikiem spadku wartości aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne Funduszu stanowiących główne aktywo Larq FM. Spadek wartości certyfikatów inwestycyjnych Funduszu jest z kolei wynikiem Spadku wyceny poszczególnych Aktywów FIZ.

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

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

	<b>30.09.2024</b>	<b>30.09.2023</b>
Larq Fund Management sp. z o.o.	54 058 831,30	48 757 848,78
Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	804 557,77	799 565,93
Alior Bank Polska S.A.	-	51,80
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>54 864 389,07</b>	<b>49 557 466,51</b>

Koszty ogólnego zarządu po III kwartałach 2024 r. były na poziomie 1,3 mln zł wobec 0,9 mln zł za analogiczny okres 2023 r., tj. były wyższe o 0,4 mln zł. Spółka wskazuje, że w pozycji kosztów ogólnego zarządu wykazane są koszty niewymagające obsługi gotówkowej, tj. koszty amortyzacji w wysokości 0,1 mln zł oraz koszty programu motywacyjnego w wysokości 0,6 mln zł. W związku z powyższym wysokość kosztów wymagających obsługi gotówkowej za III kwartały 2024 r. wyniosły 0,6 mln zł.

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na obecną i przyszłą działalność Spółki z uwagi na brak współpracy Larq z podmiotami zaangażowanymi w konflikt. Możliwy jest w przyszłości, ale na chwilę obecną niemożliwy do oszacowania oraz ustalenia czy się pojawi, wpływ tego konfliktu na sytuację na krajowym rynku kapitałowym, co może wpłynąć na wycenę aktywów, w posiadaniu których jest bezpośrednio lub pośrednio Larq.

Najistotniejsze dokonania kluczowych Aktywów FIZ po III kwartałach 2024 r. i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe zostały opisane w pkt 9 od ppkt 9.29 do 9.30 tego sprawozdania.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dane finansowe *pro forma*/nieaudytowane spółek bezpośrednio zależnych od Larq, razem za III kwartały 2024 r.:

<b>mln zł</b>	<b>01.01-30.09.2024 proforma</b>	<b>01.01-30.09.2023 proforma</b>
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
EBITDA	(0,08)	(0,07)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(0,08)	(0,07)
Zysk (strata) netto	(0,03)	(0,05)

W przypadku wyników Larq FM został wyłączony z danych wpływ zmiany stanu zobowiązań, jakie Larq FM posiada do Funduszu tytułem nie w pełni opłaconych certyfikatów.

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

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.

Wpływ na osiągnięte wyniki spółki za III kwartały 2024 r. wpływ miały kwestie opisane w pkt 9.10 tego sprawozdania.

Z uwagi na trwający konflikt zbrojny na Ukrainie, Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu tego czynnika 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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

	<b>Odprawy emerytalne i rentowe</b>	<b>Świadczenia urlopowe</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>
<b>Stan na dzień 01.01.2024</b>	<b>663,05</b>	<b>17 549,70</b>	<b>18 212,75</b>
Utworzenie	299,55	2 908,38	3 207,93
Rozwiązanie	(962,60)	(20 458,08)	(21 420,68)
Wykorzystanie	-	-	-
<b>Stan na dzień 30.09.2024</b>	<b>(0,00)</b>	<b>-</b>	<b>(0,00)</b>
Część długoterminowa	-	-	-

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

Część krótkoterminowa

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

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 6 349 tys. zł. Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

### **9.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

Zarząd Spółki informuje, że w wyniku zakończenia spraw sądowych, których stroną był Zakład Ubezpieczeń Społecznych, w których zostały wydane prawomocne wyroki oraz w nawiązaniu do informacji dotyczących tych spraw wskazywanych przez Spółkę we wcześniejszych raportach okresowych, w dniu 10 stycznia 2024 r. zawarta została z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych umowa o rozłożenie na raty należności z tytułu składek oraz należności odsetkowych.

Na powyższe postępowania sądowe Spółka miała zawiązaną rezerwę na zobowiązania, zarówno na kwotę główną zaległych składek ZUS jak i część odsetkową, która została wykorzystana w I kwartale 2024 r.

28 maja 2024 r. Spółka zawarła ugodę warunkową z Alior Bank S.A. przedmiotem której była spłata kwoty ugodzonej 5.998.034 zł powiększonej o odsetki naliczane według oprocentowania zmiennego, stanowiącego sumę stawki WIBOR 3M z 31 stycznia 2024 r. + marża 1,5%, liczone począwszy od 1 lutego 2024 r. do dnia spłaty na rzecz banku celem zwolnienia Spółki z odpowiedzialności rzeczowej ustanowionej na nieruchomościach będących własnością Larq, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci wpisu do hipoteki na rzecz Alior Bank S.A. oraz zakończenie postępowań sądowych z powództwa banku, które szczegółowo są opisane w pkt. 9.25 tego sprawozdania. Zarząd Spółki informuje, że warunek zawartej ugody warunkowej dotyczący zapłaty kwoty ugodzonej został spełniony 29 maja 2024 r. W myśl postanowień Ugody dokonanie Spłaty Ugodzonej w pełnej wysokości wyczerpuje wszelkie roszczenia majątkowe Banku względem Larq z tytułu odpowiedzialności rzeczowej Spółki jak również zwolnienie hipotek dotyczących:

- 1) lokalu niemieszkalny nr 29 o powierzchni 184,50 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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,
- 2) lokalu mieszkalny nr 30 o powierzchni 90,10 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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,
- 3) lokalu niemieszkalny nr U-4 o powierzchni 193,30 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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.

Szczegółowe informacje dotyczące tej umowy Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym z 29 maja 2024 r. nr 8/2024.

11 czerwca 2024 r. Spółka i Fundusz - z jednej strony oraz Nextbike i TIER Mobility SE („Tier”) - z drugiej strony zawarły porozumienie o charakterze ugodowym („Porozumienie”).

Zgodnie z Porozumieniem Strony uzgodniły polubowne zakończenie wszystkich sporów, w tym zakończenie lub umorzenie spraw sądowych pomiędzy nimi, a także sprzedaż wszystkich akcji w Nextbike przysługujących Funduszowi w ramach definitywnego zakończenia inwestycji Emitenta i Funduszu w Nextbike. Dodatkowo na podstawie Porozumienia strony rzekły się wzajemnych roszczeń wynikających lub pozostających w związku z postępowaniami oraz roszczeniami objętymi postanowieniami Porozumienia, jak również zobowiązały się do niepodejmowania jakichkolwiek działań zmierzających do zainicjowania nowych sporów oraz do trwałego zakończenia sporów

Porozumienie przewidywało sprzedaż 195.522 akcji Nextbike, przysługujących Funduszowi, które stanowiły 11,43% kapitału zakładowego Nextbike i które uprawniały do 7,90% w ogólnej liczbie głosów Nextbike („Akcje”). Fundusz zobowiązał się złożyć dyspozycję sprzedaży i przeniesienia własności akcji Nextbike z rachunku Funduszu na rachunek Tier w ciągu 2 dni roboczych od dokonania wpłaty na depozyt notarialny łącznej kwoty 2.946.284,96 zł przez Tier, co ma nastąpić w terminie 7 dni roboczych od dnia zawarcia Porozumienia. Porozumienie przewiduje kary umowne m.in. za brak skutecznej sprzedaży wszystkich akcji Emitenta posiadanych przez Fundusz na rzecz Tier oraz zakaz nabywania akcji Nextbike przez Emitenta i Fundusz. Szczegóły dotyczące tego Porozumienia Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2024 z 12 czerwca 2024 r.

### **9.11. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW**

Nie dotyczy.

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

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

Opisane w pkt 9.2., 9.10. i 9.27.

### **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**

Nie dotyczy.

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

W dniu 27 maja 2024 r. Spółka zawarła z Larq FIZ umowę pożyczki na kwotę 6 400 000,00 zł. Umowa została zwarta na warunkach rynkowych.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W dniu 29 sierpnia 2024 r. Zarząd Spółki powziął informację o przyznaniu 100 000 akcji imiennych serii M w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Przyznanie akcji serii M spółki jest konsekwencją uchwalonego w Spółce programu motywacyjnego, w ramach którego przyznane zostały warrandy subskrypcyjne serii E, uprawniające do objęcia akcji serii M.

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

Nie dotyczy.

### **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**

19 listopada 2024 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjne sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie warunkowego rozwiązania spółki i warunkowego otwarcia jej likwidacji oraz warunkowego powołania likwidatora spółki. Warunek zawieszający, od którego ziszczenia zależy rozwiązanie spółki, polega na ostatecznym wykreśleniu spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego z rejestru zarządzających ASI w terminie do 1 czerwca 2025 r. Likwidacja ma na celu uproszczenia struktury Larq oraz poprawę efektywności poprzez obniżenie struktury kosztowej grupy, pozostając bez wpływu na realizację założonych celów i zadań.

### **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. Równoległe Larq będzie analizował zaangażowanie w nowe projekty.

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na obecną i przyszłą działalność Spółki z uwagi na fakt braku współpracy Larq z podmiotami zaangażowanymi w konflikt. Możliwy jest w przyszłości, ale na chwilę obecną niemożliwy do oszacowania oraz ustalenia czy się pojawi, wpływ tego konfliktu na sytuację na krajowym rynku kapitałowym, co może wpłynąć na wycenę aktywów w posiadaniu których jest Larq.

28 maja 2024 r. Spółka zawarła ugodę warunkową z Alior Bank S.A. przedmiotem której była spłata kwoty ugodzonej 5.998.034 zł powiększonej o odsetki naliczane według oprocentowania zmiennego, stanowiącego sumę stawki WIBOR 3M z 31 stycznia 2024 r. + marża 1,5%, liczone począwszy od 1 lutego 2024 r. do dnia spłaty na rzecz banku celem zwolnienia Spółki z odpowiedzialności rzeczowej ustanowionej na nieruchomościach będących własnością Larq, na których ustanowiono zabezpieczenie w postaci wpisu do hipoteki na rzecz Alior Bank S.A. oraz zakończenie postępowań sądowych z powództwa banku, które szczegółowo są opisane w pkt. 9.25 tego sprawozdania. Zarząd Spółki informuje, że warunek zawartej ugody warunkowej dotyczący zapłaty kwoty ugodzonej został spełniony 29 maja 2024 r. W myśl postanowień Ugody dokonanie Spłaty Ugodzonej w pełnej wysokości wyczerpuje wszelkie roszczenia majątkowe Banku względem Larq z tytułu odpowiedzialności rzeczowej Spółki jak również zwolnienie hipotek dotyczących:

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.

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

- 1) lokalu niemieszkalny nr 29 o powierzchni 184,50 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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,
- 2) lokalu mieszkalny nr 30 o powierzchni 90,10 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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,
- 3) lokalu niemieszkalny nr U-4 o powierzchni 193,30 m<sup>2</sup>, zlokalizowany 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.

Szczegółowe informacje dotyczące tej umowy Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym z 29 maja 2024 r. nr 8/2024.

11 czerwca 2024 r. Spółka i Fundusz - z jednej strony oraz Nextbike i TIER Mobility SE („Tier”) - z drugiej strony zawarły porozumienie o charakterze ugodowym („Porozumienie”).

Zgodnie z Porozumieniem Strony uzgodniły polubowne zakończenie wszystkich sporów, w tym zakończenie lub umorzenie spraw sądowych pomiędzy nimi, a także sprzedaż wszystkich akcji w Nextbike przysługujących Funduszowi w ramach definitywnego zakończenia inwestycji Emitenta i Funduszu w Nextbike. Dodatkowo na podstawie Porozumienia strony rzekły się wzajemnych roszczeń wynikających lub pozostających w związku z postępowaniami oraz roszczeniami objętymi postanowieniami Porozumienia, jak również zobowiązały się do niepodejmowania jakichkolwiek działań zmierzających do zainicjowania nowych sporów oraz do trwałego zakończenia sporów

Porozumienie przewidywało sprzedaż 195.522 akcji Nextbike, przysługujących Funduszowi, które stanowiły 11,43% kapitału zakładowego Nextbike i które uprawniały do 7,90% w ogólnej liczbie głosów Nextbike („Akcje”). Fundusz zobowiązał się złożyć dyspozycję sprzedaży i przeniesienia własności akcji Nextbike z rachunku Funduszu na rachunek Tier w ciągu 2 dni roboczych od dokonania wpłaty na depozyt notarialny łącznej kwoty 2.946.284,96 zł przez Tier, co ma nastąpić w terminie 7 dni roboczych od dnia zawarcia Porozumienia. Porozumienie przewiduje kary umowne m.in. za brak skutecznej sprzedaży wszystkich akcji Emitenta posiadanych przez Fundusz na rzecz Tier oraz zakaz nabywania akcji Nextbike przez Emitenta i Fundusz. Szczegóły dotyczące tego Porozumienia Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2024 z 12 czerwca 2024 r.

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

Nie dotyczy.

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

Według stanu na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów
Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	6 670 617	49,66%	58,85%
POZOSTALI	6 762 105	50,34%	41,15%
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>13 432 722</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 9.24. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LARQ LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE LARQ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2024 R. I NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Stan posiadania na 30 września 2024 r.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
Wojciech Byj	Prezes Zarządu	163 667 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Konrad Milterski	Członek Rady Nadzorczej	251 027 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Grela	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela

Stan posiadania na dzień publikacji tego raportu okresowego

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
Wojciech Byj	Prezes Zarządu	163 667 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.

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

		10 000 warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M
		261 027 akcji zwykłych na okaziciela
Konrad Mitrski	Członek Rady Nadzorczej	10 000 warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M
		5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	10 000 warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M
		5 000 warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M
Piotr Niedzielski	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
		10 000 warrantów subskrypcyjnych serii E uprawniających do objęcia akcji serii M
Grzegorz Grela	Członek Rady Nadzorczej	

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

#### 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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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;
- umowy kredytowej nr U0003028703655 o kredyt w rachunku bieżącym z 14 grudnia 2015 r. wraz z późniejszymi zmianami;
- 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.

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.**

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

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 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> 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 wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych. 6 września 2023 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej 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 wniosek o przywrócenie terminu do wniesienia apelacji wraz z apelacją.

Postanowieniem z dnia 30 stycznia 2024 r. wydanym przez Referendarza Sądowego Monikę Michalską delegowaną do Sądu Apelacyjnego w Warszawie, VII Wydziału Gospodarczego i Własności Intelektualnej w sprawie o sygn. akt VII AGz 604/23 został oddalony wniosek Spółki o zwolnienie jej od kosztów sądowych w wysokości 40.000,00 zł (opłata od zażalenia). 2 maja 2024 r. Spółka odebrała postanowienie wraz z uzasadnieniem Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej, datowane na dzień 25 kwietnia 2024 r., w którym odrzucono skargę Spółki na postanowienie referendarza. 9 maja 2024 r. Spółka złożyła wniosek o przywrócenie terminu do uzupełnienia braku formalnego skargi na orzeczenie referendarza sądowego z dnia 30 stycznia 2024 r. 3 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z Alior ugodę przed Mediatorem. Ugoda została w całości wykonana. Na mocy zgodnego porozumienia Spółki i Alior został skierowany wniosek do Sądu o zatwierdzenie ugody. Strony oczekują na zatwierdzenie ugody przez Sąd.

## **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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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 m<sup>2</sup>, 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.;
- b) umowę kredytową nr U0003329578556 o kredyt nieodnawialny na finansowanie bieżącej działalności z 22 listopada 2018 r. wraz z późniejszymi zmianami;

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.

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

- 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 wierzytelność 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 wierzytelności 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 dziewięć 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 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> 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 m<sup>2</sup> 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 Intelektualnej wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych. 6 września 2023 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Apelacyjnego W Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej o odrzuceniu apelacji. Na przedmiotowe postanowienie Spółce przysługiwało zażalenie, w terminie 7 dni od dnia doręczenia tego orzeczenia. 13 września 2023 r. Spółka złożyła zażalenie na powyższe postanowienie oraz wniosek o przywrócenie terminu do wniesienia apelacji wraz z apelacją. Do tego wniosku pismem z 25 września 2023 r. Sąd Apelacyjny zwrócił się do Spółki z wezwaniem do uzupełnienia braku fiskalnego wniesionego zażalenia a Spółka złożyła do Sądu Apelacyjnego w Warszawie wniosek o zwolnienie od opłaty od zażalenia. 16 listopada 2023 r. Spółka otrzymała wezwanie do uzupełnienia braków zażalenia, w którym Sąd Apelacyjny w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej wezwał do udokumentowania wniosku o zwolnienie od ponoszonych kosztów sądowych poprzez złożenie dokumentów uzasadniających przedmiotowy wniosek i obrazujących sytuację finansową Spółki. Pismem z 23 listopada 2023 r. Spółka przekazała do sądu dokumentację wskazaną w powyższym wezwaniu.

Postanowieniem z dnia 30 stycznia 2024 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie, Wydział VII Gospodarczy i Własności Intelektualnej odrzucił skargę Spółki oraz wezwał ją do zapłaty opłaty uzupełniającej od apelacji w wysokości 199.900,00 zł. Spółka nie wniosła opłaty od apelacji. 10 kwietnia 2024 r. Spółka odebrała postanowienie Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy i Własności Intelektualnej o odrzuceniu apelacji. Spółka 16 kwietnia 2024 r. złożyła zażalenie na to postanowienie. 3 czerwca 2024 r. Spółka zawarła z Alior ugodę przed Mediatorem. Ugoda została w całości wykonana. Na mocy zgodnego porozumienia Spółki i Alior został skierowany wniosek do Sądu o zatwierdzenie ugody. Strony oczekują na zatwierdzenie ugody przez Sąd.



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2024 r.

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

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

Nie dotyczy.

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

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

Podstawowym źródłem finansowania dalszej działalności Spółki są aktualnie zgromadzone środki na rachunku bankowym, ewentualna sprzedaż aktywów będących w posiadaniu Spółki oraz Funduszu (w tym akcji spółek publicznych) oraz możliwość pozyskania środków z emisji akcji czy nowych pożyczek od spółek zależnych. W ocenie Zarządu uzyskane w ten sposób środki, pozwolą na pokrycie bieżących kosztów działalności oraz spłatę pożyczek krótkoterminowych.

Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na obecną i przyszłą działalność Spółki z uwagi na fakt braku współpracy Larq z podmiotami zaangażowanymi w konflikt. Możliwy jest w przyszłości, ale na chwilę obecną niemożliwy do oszacowania oraz ustalenia czy się pojawi, wpływ tego konfliktu na sytuację na krajowym rynku kapitałowym, co może wpłynąć na wycenę aktywów w posiadaniu których jest Larq.

Biorąc pod uwagę wyżej wymienione uwarunkowania, Zarząd nie stwierdza istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności oraz ryzyko utraty płynności przez Spółkę.

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

W perspektywie IV kwartału 2024 r. oraz kolejnych kwartałów następnego roku, w opinii Zarządu Larq, najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte wyniki będą:

- wyceny Aktywów FIZ,
- realizacja założonych na 2024 r. wyników finansowych przez spółki wchodzące w skład Aktywów FIZ,
- koniunktura na rynkach finansowych,
- rozwój sytuacji dotyczącej konfliktu zbrojnego na Ukrainie.

### 9.29 Kluczowe aktywa Larq SYNERGIC SP. Z O.O.



**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.

**Posiadany pakiet udziałów Synergic na dzień publikacji:** pakiet udziałów posiadanych przez Fundusz - 88%.

**Prognozy:** Larq nie opublikował prognozy wyników Synergic na 2024 r.

**Istotne wydarzenia dotyczące działalności Synergic:**

Zarząd spółki nie wskazał istotnych wydarzeń w okresie od stycznia do września 2024 r.

**Kluczowe dane finansowe:**

mln zł	9M 22	9M 23	9M 24	23/22	24/23
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	417	448	439	7%	-2%
Przychody	17,6	20,1	20,1	14%	0%
EBITDA	2,0	3,7	2,8	85%	-24%
EBIT	1,0	3,3	2,6	230%	-21%
Zysk (strata) netto	0,8	2,7	2,0	238%	-26%

źródło: szacunki własne Synergic

Za pierwszy kwartał 2024 r. Synergic zrealizował mniej o 9 kampanii reklamowych jak w analogicznym okresie 2023 r., co mimo spadku ilości zrealizowanych kampanii reklamowych pozwoliło na utrzymanie przychodów za 9 miesięcy 2024 r. na tym samym poziomie co w analogicznym okresie 2023 r.

Synergic w okresie styczeń-wrzesień 2024 zwiększył zaangażowanie w rozwój sieci nośników reklamowych, co zwiększyło bazę kosztową, przekładając się na niższą rentowność niż w analogicznym okresie 2023 roku.

**Negatywne skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Synergic:**

Konflikt wojenny na Ukrainie zwiększa niepewność na rynku, co przekłada się na fakt, że kampanie reklamowe planowane są z krótszym wyprzedzeniem.

### 9.30 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.

**Posiadany pakiet udziałów Youlead na dzień publikacji:** pakiet posiadanych przez Fundusz – 47,9%.

**Prognozy:** Larq nie opublikował prognozy wyników Youlead na 2024 r.

**Istotne wydarzenia w Youlead w I kwartale 2024 r.:**

- Nowa funkcjonalność w systemie "Bloki HTML".
- Nowa funkcjonalność w systemie "Biblioteka mediów i plików".
- Analiza i rozpoczęcie prac nad wsparciem AI do generowania treści kampanii e-mail.
- Rozpoczęcie prac nad nowym edytorem popupów.
- Wydanie nowej wersji systemu 2.10.3.
- Usprawnienia w zakresie ramek rekomendacyjnych oraz edytora scenariuszy.

#### Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	9M 22	9M 23	9M 24	23/22	24/23
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	109	106	98	-3%	-8%
Przychody	2,3	2,4	2,6	4%	8%
EBITDA	0,2	(0,1)	0,6	-	-
EBIT	0,1	(0,2)	0,3	-	-
Zysk (strata) netto	0,2	(0,2)	0,3	-	-

źródło: szacunki własne Youlead

Na koniec września 2024 r. Youlead posiadał 98 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. o 8% mniej jak w analogicznym okresie 2023 r., co nie wpłynęło negatywnie na poziom zrealizowanych przychodów – wzrost o 8% r/r.

Na poziomie EBITDA, EBIT i zysk netto za dziewięć miesięcy 2024 r. Youlead zanotował poprawę wyników w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 r.. Jest to m.in. wynikiem wprowadzenia zmian rozpoznawania kosztów ponoszonych przez spółkę na prace rozwojowe oprogramowania – koszty zakończonych i wdrożonych prac rozwojowych są ewidencjonowane jako WNIP i amortyzowane.

#### Negatywne skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Youlead:

Według informacji otrzymanej od Zarządu Youlead, spółka nie zidentyfikowała negatywnych skutków wynikających wprost z konfliktu zbrojnego na Ukrainie w swojej działalności w III kwartale 2024 r.

---

Wojciech Byj

Prezes Zarządu

Warszawa, 27 listopada 2024 r.