

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

-----  
za okres zakończony 31 marca 2022 r.  
-----

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 30 maja 2022 r.



## SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU .....	4
3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	6
5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	7
6. INFORMACJE OGÓLNE .....	8
7. OŚWIADCZENIA .....	8
8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH .....	9
9. INFORMACJA DODATKOWA .....	9

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**  
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

**1. WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w tys. EUR		
	01.01 - 31.03.2022	01.01 - 31.03.2021	01.01- 31.12.2021	01.01 - 31.03.2022	01.01 - 31.03.2021	01.01- 31.12.2021
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	70	82	325	15	18	71
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(539)	(873)	(9 061)	(116)	(191)	(1 979)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(649)	(1 281)	(10 082)	(140)	(280)	(2 203)
IV. Zysk (strata) brutto	(649)	(1 281)	(10 171)	(140)	(280)	(2 222)
V. Zysk (strata) netto	(547)	(1 180)	(8 515)	(118)	(258)	(1 860)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(29)	(419)	(845)	(6)	(92)	(185)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	17	207	0	3,8	45
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(40)	(118)	(276)	(9)	(26)	(60)
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(69)	(520)	(914)	(15)	(114)	(200)
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,06)	(0,12)	(0,86)	(0,01)	(0,03)	(0,19)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,06)	(0,12)	(0,86)	(0,01)	(0,03)	(0,19)
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
XIII. Aktywa razem	49 885	57 883	50 595	10 722	12 420	11 000
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 556	7 672	7 718	1 624	1 646	1 678
XV. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 829	9 091	10 727	2 328	1 950	2 332
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	7 556	7 338	7 718	1 624	1 575	1 678
XVII. Kapitał własny	42 330	50 211	42 877	9 098	10 774	9 322
XVIII. Kapitał zakładowy	988	988	988	212	212	215
XIX Liczba akcji	9 883 398	9 883 398	9 883 398	9 883 398	9 883 398	9 883 398
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	5,08	4,34	0,92	1,09	0,94
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,28	5,08	4,34	0,92	1,09	0,94
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 31 marca 2022 roku ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,6525 zł oraz odpowiednio według kursu 4,5994 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2021 roku i 4,6603 zł na dzień 31 marca 2021 roku,
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu i wynoszącego 4,6472 zł za 1 EUR oraz

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**

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

odpowiednio według kursu 4,5721 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2021 roku oraz dla danych na dzień 31 grudnia 2021 roku wg kursu 4,5775 zł za 1 EUR.

**2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 MARCA 2022 ROKU**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>49 136 356,65</b>	<b>49 607 629,77</b>	<b>56 403 536,93</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	1 307 226,49	1 341 907,80	1 390 168,71
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	136 191,12
Wartości niematerialne	802,16	1 203,15	2 807,09
Nieruchomości inwestycyjne	2 198 618,76	2 198 618,76	2 253 951,46
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	34 800 810,55	35 339 317,73	43 526 974,35
Należności handlowe i pozostałe	-	-	2 620,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 828 898,69	10 726 582,33	9 090 824,20
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>748 864,83</b>	<b>987 468,27</b>	<b>1 479 677,07</b>
Należności handlowe i pozostałe	733 031,06	902 968,41	1 000 403,55
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 883,77	84 499,86	478 723,52
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	550,00
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>49 885 221,48</b>	<b>50 595 098,04</b>	<b>57 883 214,00</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.03.2021</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>42 329 545,42</b>	<b>42 876 657,30</b>	<b>50 211 024,22</b>
Kapitał zakładowy	988 339,80	988 339,80	988 339,80
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	27 866 329,76
Pozostałe kapitały	121 962,15	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowý z wyceny programu motywacyjnego	2 093 603,00	2 093 603,00	2 093 603,00
Kapitał rezerwowý na nabycie akcji	-	-	3 000 000,00
Zyski zatrzymane	39 125 640,47	39 672 752,35	16 140 789,51
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>333 937,63</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	333 937,63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-	-
-Zobowiązania z tytułu świadczeń	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>7 555 676,06</b>	<b>7 718 440,74</b>	<b>7 338 252,15</b>
Kredyty i pożyczki	6 212 261,46	6 252 261,46	6 126 951,63
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	71 703,48
Zobowiązania handlowe i pozostałe	605 394,07	728 158,75	518 517,33
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	66 447,59	66 447,59	35 322,71
Pozostałe rezerwy	671 572,94	671 572,94	585 757,00
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>49 885 221,48</b>	<b>50 595 098,04</b>	<b>57 883 214,00</b>

### 3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	70 413,00	82 287,09
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(36,92)	14 457,56
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(538 507,18)	(887 560,54)
Koszty ogólnego zarządu	(176 193,41)	(500 849,33)
Pozostałe przychody operacyjne	39,80	20 698,67
Pozostałe koszty operacyjne	(5 133,22)	(9 589,87)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(649 417,93)</b>	<b>(1 280 556,42)</b>
Przychody finansowe	62 942,76	23 461,99
Koszty finansowe	(62 953,07)	(23 722,90)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(649 428,24)</b>	<b>(1 280 817,33)</b>
Podatek dochodowy – bieżący	-	-
Podatek dochodowy – odroczone	102 316,36	100 439,87
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(547 111,88)</b>	<b>(1 180 377,46)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk / (strata) netto za okres</b>	<b>(547 111,88)</b>	<b>(1 180 377,46)</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję</b>		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	(0,06)	(0,12)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	(0,06)	(0,12)
– 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>(547 111,88)</b>	<b>(1 180 377,46)</b>

#### 4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk/(strata) brutto	(649 428,24)	(1 280 817,33)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	35 082,30	79 227,93
Odsetki i dywidendy, netto	(62 942,76)	(17 312,51)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	62 948,76	23 461,99
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	538 507,18	873 102,98
Zmiana stanu należności	169 937,35	(52 745,05)
Zmiana stanu zobowiązań	(122 764,68)	(75 387,89)
Zmiana stanu rezerw	-	(8 400,00)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Wycena programu motywacyjnego	-	-
Pozostałe	-	79 454,55
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(28 660,09)</b>	<b>(419 466,77)</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	-	3 535,00
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	14 457,56
Nabycie aktywów finansowych	-	-
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	-
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	(550,00)
Pozostałe	(6,00)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(6,00)</b>	<b>17 442,56</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	(11 900,17)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(40 000,00)	(100 000,00)
Odsetki zapłacone	-	(6 149,48)
Pozostałe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(40 000,00)</b>	<b>(118 049,65)</b>
Przepływy pieniężne netto razem	(68 666,09)	(520 073,86)
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>84 499,86</b>	<b>998 797,38</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>15 833,77</b>	<b>478 723,52</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**

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

**5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał akcyjny	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>0,00</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39 672 752,35</b>	<b>42 876 657,30</b>
Korekty błędów	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>0,00</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39 672 752,35</b>	<b>42 876 657,30</b>
Łączne całkowite dochody	0,00		0,00	0,00	0,00	-547 111,88	-547 111,88
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wypłata dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana kapitału z aktualizacji Wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przeniesienie							
<b>Na dzień 31 marca 2022 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>0,00</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>0,00</b>	<b>39 125 640,47</b>	<b>42 329 545,42</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>27 866 329,76</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>17 321 166,97</b>	<b>51 391 401,68</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>27 866 329,76</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>3 000 000,00</b>	<b>17 321 166,97</b>	<b>51 391 401,68</b>
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(8 514 744,38)	(8 514 744,38)
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	(27 866 329,76)	-	-	(3 000 000,00)	30 866 329,76	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>988 339,80</b>	<b>-</b>	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	<b>-</b>	<b>39 672 752,35</b>	<b>42 876 657,30</b>

## 6. INFORMACJE OGÓLNE

### 6.1. Podstawowa działalność

Larq S.A. („Larq”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U-4 jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 8 maja 2008 roku.

Spółka funkcjonuje pod nazwą Larq od 15 października 2015 roku, kiedy została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiana firmy Spółki z CAM Media S.A. na Larq S.A. Z kolei CAM Media S.A. powstała w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną CAM Media sp. z o.o. co odbyło się na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25 czerwca 2007 roku.

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

Głównym przedmiotem działalności Larq jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych w skład których wchodzi podmioty związane z biznesowo uzupełniającymi się branżami, w zakresie:

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka wyceniała poniższe aktywa:

- spółki zależne:
  - LARQ Fund Management sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
  - Adinnovation sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
  - Aponadto Sp. z o.o (udział Larq 100% w kapitale),
- należące do Larq akcje spółek notowanych:
  - Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (udział Larq 3,04% w kapitale).

Spółka zależna Larq Fund Management sp. z o.o. („Larq FM”) posiada 100% certyfikatów funduszu Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”), na którego aktywa na dzień 31 marca 2022 roku składają się m.in. akcje i udziały w spółkach („Aktywa FIZ”,):

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (41,92% w kapitale),
- Brand 24 S.A. (28,43% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale),
- Youlead sp. z o.o. (47,9% w kapitale),
- Triggo S.A. (1,4% w kapitale).

### 6.2. Skład organów Spółki

Od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółką kierował dwuosobowy Zarząd w składzie:

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

W okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- Dr hab. Iwona Gębusia – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej, zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Norbert Orłowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Grelo – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Wróbel – Członek Rady Nadzorczej.

## 7. OŚWIADCZENIA

### 7.1. Oświadczenia Zarządu



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku

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

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 31 marca 2022 roku. Porównywalne dane finansowe zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Larq jest jedynym sprawozdaniem finansowym, jakie sporządza Spółka i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Larq w dniu 30 maja 2022 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową Larq za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2022 roku do 31 marca 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 marca 2021 roku, a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za I kwartał 2022 roku i dane porównywalne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 marca 2022 roku nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Zgodnie z kryteriami MSSF 10 pkt 10 Spółka jako jednostka inwestycyjna nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a aktywa finansowe w niniejszym sprawozdaniu finansowym wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego z wyjątkiem wycenianych w wartościach godziwych przez wynik finansowy aktywów finansowych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP dla danej waluty na dzień bilansowy.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP z okresu objętego sprawozdaniem.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia:

Kurs obowiązujący na dzień	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
EURO	4,6525	4,6603	4,5994

  

Kurs średni za okres	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2021
EURO	4,6472	4,5721	4,5775

## 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

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**  
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za I kwartał 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Przychody ze sprzedaży usług	70	82
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(539)	(873)
Koszty ogólnego zarządu	(176)	(501)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	(5)	11
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(649)</b>	<b>(1 281)</b>
Zysk/(strata) brutto	(649)	(1 281)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>(547)</b>	<b>(1 180)</b>
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>34 801</b>	<b>43 527</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”. W I kwartale 2022 roku osiągnięty przez Spółkę wynik jest 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 Funduszu jest z kolei wynikiem spadku wyceny poszczególnych Aktywów FIZ. Wycena stanowiących aktywa Funduszu akcji i udziałów w spółkach niebędących spółkami publicznymi dokonywana jest metodą porównawczą, a tym samym wpływ na tą wycenę ma w szczególności sytuacja makroekonomiczna, w tym kryzys związany z epidemią wirusa SARS-Cov 2, wywołującego chorobę COVID-19. Natomiast w odniesieniu do spółek publicznych wycena dokonywana jest w oparciu o kurs akcji z dnia, na który dokonywana jest wycena.

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

	31.03.2022	31.03.2021
Larq Fund Management Sp. z o.o.	34 800 810,55	43 278 727,82
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	248 246,53
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>34 800 810,55</b>	<b>43 526 974,35</b>

Koszty ogólnego zarządu za I kwartał 2022 roku były na poziomie 0,2 mln zł, wobec 0,5 mln zł za analogiczny okres 2021 roku, tj. były o 0,3 mln zł niższe niż koszty w analogicznym okresie 2021 roku.

Pod koniec 2019 roku w Chinach pojawiły się sygnały o zarażeniu ludności nowym wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19. W dniu 11.03.2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia (WHO) ogłosiła epidemię COVID-19. Dynamika i zasięg rozprzestrzeniania się choroby COVID-19 w Polsce oraz na świecie, a także związane z tym działania prewencyjne, wprowadzane przez poszczególne kraje, spowodowały zachwianie równowagi w światowym handlu oraz funkcjonowaniu biznesu, w tym również w Polsce.

Spółka informowała, iż skutki epidemii były we wcześniejszych okresach odczuwalne m.in. w zakresie wyników spółek, które stanowią Aktywa FIZ tj. Synergic Sp. z o.o. i Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji, co w konsekwencji wpływało na spadek wartości certyfikatów inwestycyjnych Funduszu, których 100% posiadaczem jest Larq FM. Spółki z branży transportu, jak i reklamy zostały istotnie dotknięte przez ograniczenia wprowadzone przez rząd w związku z epidemią COVID-19.

W pierwszym kwartale 2022 roku niepewność związana z nadal trwającą epidemią COVID-19 oraz oczekiwania na decyzje rządu co do dalszego jej utrzymania lub zakończenia mogły mieć wpływ na wyniki spółek wchodzących w skład Aktywów FIZ. Jednocześnie pierwszy kwartał każdego roku charakteryzuje się sezonowym spadkiem przychodów w związku

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku

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

z trwającym jeszcze sezonem zimowym oraz ograniczoną aktywnością klientów w obszarze reklamy po intensywnym końcu roku i okresie świątecznym.

Ponadto w pierwszym kwartale 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na Ukrainie co również wywołało niepewność na rynkach oraz czasowe wstrzymanie wydatków w obszarze reklamy.

Zarząd Spółki uważa, że sytuacja związana z nadal trwającą epidemią wirusa SARS-Cov-2 powodującego chorobę COVID-19 oraz skala dalszego wpływu na gospodarkę epidemii i konfliktu zbrojnego na Ukrainie jest niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realną kontrolą ze strony Spółki.

Najistotniejsze dokonania kluczowych Aktywów FIZ po I kwartale 2022 roku i czynniki wpływające na zanotowane przez nie wyniki finansowe zostały opisane w pkt 9 od ppkt 9.28 do 9.31 niniejszego sprawozdania.

Poniższa tabela prezentuje kluczowe dane finansowe pro forma/nieaudytowane spółek bezpośrednio zależnych od Larq, razem w pierwszym kwartale 2022 roku:

mln zł	01.01-31.03.2022 <i>proforma</i>	01.01-31.03.2021 <i>proforma</i>
Przychody ze sprzedaży	0,46	0,44
EBITDA	0,13	-0,32
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	0,13	-0,04
Zysk (strata) netto	0,07	-0,12

Powyższe dane przedstawiają wyniki spółek bezpośrednio zależnych od Larq. W przypadku wyników Larq FM został wyłączony z danych odpis na zobowiązania 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

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

W wyniku epidemii wprowadzono liczne ograniczenia aktywności społecznych, które aktualnie są odwoływane, natomiast nie jest znany termin, kiedy gospodarka będzie mogła działać bez żadnych ograniczeń.

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

Zarząd Spółki uważa, że sytuacja związana z nadal rozprzestrzeniającym się wirusem SARS-Cov-2 powodującym chorobę COVID-19 oraz jego możliwy wpływ na spowolnienie krajowego i globalnego wzrostu gospodarczego jest obecnie niemożliwa do precyzyjnego oszacowania i pozostaje poza realną kontrolą ze strony Spółki.

W pierwszym kwartale 2022 roku niepewność związana z nadal trwającą epidemią COVID-19 oraz oczekiwanie na decyzje rządu co do dalszego jej utrzymania lub zakończenia mogły mieć wpływ na wyniki spółek wchodzących w skład Aktywów FIZ. Z uwagi na nadal niemożliwą do przewidzenia co do jej rozwoju lub zaniku, sytuacją epidemiologiczną Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu epidemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Ponadto Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnego wpływu konfliktu zbrojnego na 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.

### 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

W wyniku wycen sporządzonych na dzień 31 marca 2022 roku, nastąpił spadek wartości udziałów Larq FM, w posiadaniu których jest Larq o kwotę 0,5 mln zł w odniesieniu do wartości tych udziałów na dzień 31 grudnia 2021 roku.

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

	Odprawy emerytalne i rentowe	Świadczenia urlopowe	Pozostałe rezerwy
<b>Stan na dzień 01.01.2022</b>	-	66 447,59	671 572,94
Utworzenie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
<b>Stan na dzień 31.03.2022</b>	-	66 447,59	671 572,94
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	66 447,59	671 572,94

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

Na dzień 31 marca 2022 roku Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 10 829 tys. zł. Spółka prezentuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego per saldo.

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

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

Nie wystąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

### 9.11. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Nie dotyczy.

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

Opisane szczegółowo w pkt 9.2.

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**

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

### **9.13. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE UJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spłaty zaciągniętych przez Larq pożyczek były regulowane zgodnie z uzgodnionymi harmonogramami spłat.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Realizując uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki w dniu 3 stycznia 2022 r., Zarząd Spółki w dniu 3 marca 2022 r. zawarł ze spółką Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjne sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Wise”), umowę objęcia 3.000.000 akcji Spółki serii od L1 do L12. Umowa Objęcia Akcji została zawarta w wyniku przeprowadzonego procesu oferowania akcji, tj. akcje zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH) i w ramach oferty prywatnej („Subskrypcja”). Wise zobowiązał się dokonać wpłaty na pokrycie obejmowanych Akcji Oferowanych w następujących ratach:

- 500.000,00 zł do 31 marca 2022 r.,
- 2.500.000,00 zł do 30 czerwca 2022 r.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Larq nie wypłacił, jak i nie zadeklarował jakiegokolwiek dywidendy.

### **9.19. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTE W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE LARQ**

Realizacja zastawu na 255.750 akcjach serii A oraz 318.000 akcjach serii F spółki Nextbike Polska SA, będących w posiadaniu Funduszu.

W związku z informacjami publikowanymi przez Spółkę w raportach bieżących RB-30/2019 i 04/2020, dotyczącymi:

- Zawarcia Umowy Inwestycyjnej i Przedwstępnej Umowy Zamiany Akcji zawartej 15 listopada 2019 r. pomiędzy Larq, Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji („Nextbike”), Nextbike GmbH oraz Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz”);
- ustanowienia zastawu rejestrowego na 255.750 akcjach serii A oraz 318.000 akcjach serii F (łącznie: „Zastawione Akcje”), wyemitowanych w kapitale zakładowym Nextbike, przysługujących Funduszowi, na rzecz Nextbike GmbH.

W dniu 12 kwietnia 2022 roku Spółka powzięła informacje o przejęciu na własność przedmiotu zastawu rejestrowego, tj. Zastawionych Akcji przez Nextbike GmbH jako zastawnika („Przejęcie Zastawionych Akcji”). Informacja ta nie ma wpływu na zmianę wartości aktywów Spółki, sumy bilansowej Spółki oraz nie wpłynie na wynik finansowy Spółki. Larq w związku z otwarciem postępowania restrukturyzacyjnego Nextbike określił łączną wartość Zastawionych Akcji w dokumentach swojej sprawozdawczości finansowej na kwotę 0 zł.

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku

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

Przeszacowanie wartości Zastawionych Akcji w dokumentach sprawozdawczości finansowej zostało uwzględnione w poprzednich zamkniętych okresach sprawozdawczych, które Larq przekazywał do publicznej wiadomości.

W wyniku realizacji w/w zastawu na dzień publikacji niniejszego raportu Fundusz posiada 8,39% udziałów w kapitale zakładowym Nextbike. Stan akcji Nextbike, będących w bezpośrednim posiadaniu Larq nie uległ zmianie i wynosi 3,04%.

### 9.20. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W I kwartale 2022 roku nie nastąpiły zmiany w zakresie zobowiązań warunkowych względem danych prezentowanych na dzień 31 grudnia 2021 roku.

### 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.

W pierwszym kwartale 2022 roku niepewność związana z nadal trwającą epidemią COVID-19 oraz oczekiwania na decyzje rządu co do dalszego jej utrzymania lub zakończenia mogły mieć wpływ na wyniki spółek wchodzących w skład Aktywów FIZ. Z uwagi na nadal niemożliwą do przewidzenia co do jej rozwoju lub zaniku, sytuacją epidemiologiczną Zarząd Spółki nie jest w stanie precyzyjnie oszacować skali wpływu epidemii na wyniki finansowe i sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Ponadto Zarząd Spółki nie identyfikuje istotnego wpływu konfliktu zbrojnego na 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.

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

Larq nie opublikował prognozy wyników na 2022 rok.

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

Według stanu na dzień 31 marca 2022 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	% głosów
HARBINGER CAPITAL Ltd.	4 297 232	43,48%	56,64%
POZOSTALI	5 586 166	56,52%	43,36%
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>9 883 398</b>	<b>56,64%</b>	<b>100,00%</b>

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

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**  
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami na dzień przekazania niniejszego raportu oraz poprzedniego raportu okresowego tj. 31 marca 2022 roku, żaden Członek Zarządu i Rady Nadzorczej Larq nie posiadał akcji Spółki.

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

**9.25. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ 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)**

**Przedmiot postępowania:** Zapłata przez Larq. kwoty 4.348.650,26 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, tytułem zwrotu udzielonej spółce NB Tricity sp. z o.o. (spółka 100% zależna od Nextbike) i wypłaconej przez Alior gwarancji na rzecz Stowarzyszenia Obszar Metropolitalny Gdańsk-Gdynia-Sopot, w związku z niewywiązaniem się przez NB Tricity ze zobowiązania wynikającego z umowy dotyczącej uruchomienia systemu dla roweru metropolitalnego Mevo.

Wartość przedmiotu sporu: 4.348.651 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, z zastrzeżeniem ograniczenia odpowiedzialności Larq do prawa własności do nieruchomości, których właścicielem jest Larq, zabezpieczonych hipoteką na rzecz Alior i położonych w Warszawie przy ul. Tamka 16 nr U4, 29 i 30.

**Data wszczęcia sporu:** pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym z dnia 26 sierpnia 2021 roku.

**Strony postępowania:** Powód – Alior, Pozwany – Larq.

**Stanowisko Emitenta:** Larq złożył sprzeciw od nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu upominawczym, zaskarżając go w całości i wskazując dowody oraz argumentację popierające wniosek o oddalenie powództwa. Nakaz zapłaty został zaskarżony prawidłowo, w związku z czym stracił moc. Obecnie postępowanie jest w toku i toczy się przed sądem I instancji.

**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.**

**Przedmiot postępowania:** Zapłata przez Larq kwoty 26.610.375,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, w związku z niewywiązaniem się przez Nextbike ze zobowiązań wynikających z zawartych z Alior pięciu umów kredytowych.

Wartość przedmiotu sporu: 26.610.375,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w stosunku rocznym, z zastrzeżeniem ograniczenia odpowiedzialności Larq do prawa własności do nieruchomości, których właścicielem jest Larq, zabezpieczonych hipoteką na rzecz Alior i położonych w Warszawie przy ul. Tamka 16 nr U4, 29 i 30.

**Data wszczęcia sporu:** pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym z dnia 23 sierpnia 2021 roku.

**Strony postępowania:** Powód – Alior, Pozwany – Larq.

**Stanowisko Emitenta:** Larq złożył odpowiedź na w/w pozew, wnosząc o oddalenie powództwa w całości wskazując jednocześnie dowody oraz argumentację popierające wniosek o oddalenie powództwa. Obecnie postępowanie jest w toku i toczy się przed sądem I instancji.

W przypadku negatywnego rozpoznania sprawy przez sąd, Larq może się zwolnić w całości z odpowiedzialności poprzez wydanie nieruchomości zabezpieczonych na w/w umowach z Alior.

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

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Larq nie udzielił gwarancji oraz poręczeń kredytu.

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

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

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku**

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

### **9.27. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE LARQ BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU**

W perspektywie I kwartału 2022 roku oraz kolejnych kwartałów bieżącego roku, w opinii Zarządu Larq, najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte wyniki będą:

- rozwój sytuacji związanej z epidemią COVID-19 oraz decyzje dotyczące obostrzeń w funkcjonowaniu biznesu w związku z możliwym wzrostem ilości zachorowań lub likwidacja stanu epidemii,
- rozwój sytuacji dotyczącej konfliktu zbrojnego na Ukrainie,
- wyceny Aktywów FIZ,
- realizacja założonych na 2021 rok wyników finansowych przez spółki wchodzące w skład Aktywów FIZ,
- koniunktura na rynkach finansowych.



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za I kwartał 2022 roku

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

### 9.28. Kluczowe aktywa Larq: Grupa NEXTBIKE POLSKA S.A. w restrukturyzacji



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

**Posiadany pakiet akcji Nextbike na dzień publikacji:** pakiet akcji posiadany przez Fundusz – 8,39% i przez Larq – 3,04%.

**Prognozy:** spółka nie publikowała prognoz na 2022 rok.

**Istotne wydarzenia w Nextbike:** wskazane zostaną w raporcie okresowym Nextbike za I kwartał 2022 roku, który został opublikowany na [www.nextbike.pl](http://www.nextbike.pl), zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty okresowe”.

Istotne zdarzenia dotyczące działalności Nextbike dostępne są również na [www.nextbike.pl](http://www.nextbike.pl), zakładka „Dla inwestorów” -> „Relacje inwestorskie” -> „Raporty bieżące”.

#### Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane) oraz negatywne skutki COVID-19 na działalność Nextbike:

<i>mln zł</i>	3M 20	3M 21	3M 22	21/20	22/21
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	16,6	14,1	11,6	-15%	-18%
Przychody	9,3	6,8	6,7	-27%	-1%
EBITDA	(0,8)	(1,4)	(1,9)	75%	36%
EBIT	(5,1)	(5,2)	(4,7)	2%	-10%
Zysk (strata) netto	(6,0)	(5,6)	(5,3)	-7%	-5%

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 31 marca 2022 roku wyniosła 11 602 i była o 18% (2 462 szt.) niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Nextbike w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika przede wszystkim z przesunięcia startu kilkunastu systemów w porównaniu do roku ubiegłego. Systemy na ponad 1 500 rowerów zostały, z woli zamawiających, uruchomione nie w marcu, lecz w kolejnych miesiącach tego roku. W 2021 roku zakończyła się umowa na obsługę systemu rowerowego w Turku, liczącego 317 rowerów. Po uwzględnieniu powyższych informacji, łączna liczba rowerów w pozostałych systemach jest na zbliżonym poziomie do roku ubiegłego. Na przestrzeni pierwszych 3 miesięcy 2022 roku Nextbike:

- kontynuowała współpracę z miastami w wyniku wygranych przetargów w latach poprzednich;
- uczestniczyła w postępowaniach przetargowych lub zawarła umowy na uruchomienie lub kontynuację systemów rowerowych min. w: Katowicach, Zielonej Górze, Łomży, Chełmie, Częstochowie, Koninie, Tychach, Kaliszu, Szamotułach, Siemianowicach Śląskich, Pruszkowie, Sosnowcu;
- rozbudowała istniejące systemy m.in. w Poznaniu.

Podstawowym źródłem przychodów dla Grupy są przychody z umów z jednostkami samorządu terytorialnego na dostawę i obsługę systemów rowerów miejskich. Portfel produktów Grupa uzupełnia o przychody od odbiorców prywatnych, w tym:

- przychody z udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (galerie handlowe, biurowce);
- przychody ze sprzedaży powierzchni reklamowej na rowerach;
- inne przychody komercyjne (udostępnianie infrastruktury, komercjalizacja bazy użytkowników);
- opłaty za wypożyczenia.

Jednym ze strategicznych celów Nextbike jest wzmocnienie pozycji konkurencyjnej poprzez zwiększanie udziału sprzedaży produktów kierowanych do odbiorców prywatnych.

W I kwartale 2022 roku nastąpił nieznaczny (o 2%) spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego, do poziomu 6,7 mln zł z kwoty 6,8 mln zł. Największemu zmniejszeniu uległy przychody: z tytułu usług dodatkowych (o 251 tys. zł, 20%), z tytułu stacji sponsorskich (o 94 tys. zł, 19%) oraz dostaw systemów (o 87 tys. zł, 19%). Największy wzrost odnotowały przychody z ryczałtu – kontrakty z miastami (wzrost o 228 tys. zł, 5%) i z tytułu używania rowerów miejskich (wzrost o 43 tys. zł, 43%).

Przedstawione przez Grupę Nextbike wyniki za I kwartał 2022 r. odzwierciedlają efekty realizowanego programu restrukturyzacji. Mimo nieznacznie niższych przychodów, wyniki na poziomie operacyjnym (EBIT) są na poziomie lepszym o 0,5 mln zł niż rok wcześniej.

## 9.29 Kluczowe aktywa Larq: Grupa BRAND24



**Przedmiot działalności:** Grupa Brand24 (dalej „Brand24”) jest właścicielem autorskiego narzędzia do monitoringu treści w Internecie, sprzedawanego w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*). Spółka od 2015 roku z sukcesem komercjalizuje swoje oprogramowanie także na rynku globalnym. Od stycznia 2018 roku Brand24 S.A. jest notowana na NewConnect, a od 7 maja 2021 roku na rynku głównym GPW.

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

**Prognozy:** Brand24 nie opublikował prognozy wyników na 2022 rok.

**Istotne wydarzenia w Brand24:** wskazane zostaną w raporcie okresowym Brand24 za I kwartał 2022 roku, który zostanie opublikowany na [www.brand24.pl](http://www.brand24.pl), zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty okresowe”.

Istotne zdarzenia dotyczące działalności Brand24 dostępne są również na [www.brand24.pl](http://www.brand24.pl), zakładka „Relacje inwestorskie” -> „Raporty” -> „Raporty bieżące”.

### Kluczowe dane finansowe (skonsolidowane) oraz negatywne skutki COVID-19 na działalność Brand24:

<i>mln zł</i>	3M 20	3M 21	3M 22	21/20	22/21
Przychody	3,2	3,5	5,0	9%	43%
EBITDA	0,3	0,7	1,2	-	71%
EBIT	(0,4)	0,1	0,7	-	-
Zysk (strata) netto	(0,4)	0,0	0,5	-	-

Grupa Brand 24 zakończyła 1 kwartał 2022 roku ze skonsolidowanymi przychodami na poziomie 5,0 mln zł. W omawianym okresie wskaźnik MRR wzrósł o 21% w stosunku do poprzedniego kwartału, co było głównie związane z wprowadzonymi zmianami w cenniku narzędzia Brand24 cenniku oraz wprowadzonymi zmianami w produkcie opisanymi szczegółowo w niniejszym raporcie. Na ostateczny wynik przychodów Grupy mają wpływ MRR, pozostałe przychody niesubskrypcyjne oraz kursy walut. Wyższe przychody Grupy przekładają się na pozostałe wyniki operacyjne.

Skonsolidowana EBITDA Brand24 wyniosła w 1 kwartale 2022 1,2 mln zł, co oznacza wzrost o 71% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. Baza kosztów operacyjnych w 1 kwartale br. wzrosła w porównaniu do poprzedniego kwartału. Grupa Brand24 cały czas inwestuje w rozwój produktu, nie tylko poprzez inwestycje w produkt, ale także w koszty pozyskania klienta.

W pierwszym kwartale 2022 r. Grupa Brand24 wypracowała 656 tys. zł zysku operacyjnego obecnie skupia się na dalszej poprawie marżowości operacyjnej biznesu, poprzez zmiany w cenniku oraz sprzedaży nowego produktu. W porównaniu do 4 kwartału 2021 roku zysk z działalności operacyjnej poprawił się z 423 tys. zł do 656 tys. zł. W omawianym okresie zysk netto wyniósł 469 tys. zł w porównaniu do 35 tys. zł z analogicznego okresu poprzedniego roku. Grupa Brand24 cały czas inwestuje w rozwój produktów poprzez rozbudowywanie funkcjonalności rozwiązania Brand24, co w perspektywie czasu powinno wpłynąć na dalsze powiększenie przychodów.

### Negatywne skutki COVID-19 na działalność Brand24:

Brand24 prowadząc działalność gospodarczą korzysta z usług podmiotów zewnętrznych oraz sam oferuje swoje usługi klientom zewnętrznym. Obecna sytuacja na świecie związana z pandemią wirusa COVID-19 może mieć negatywne skutki na działalność operacyjną całej grupy jak i jej kontrahentów i klientów, przez co może być narażona na ryzyko spowolnienia sprzedaży własnych usług jak i przestoju w dostawach usług kontrahentów co może się negatywnie odbić na biznesie operacyjnym Brand24.

Jednocześnie z uwagi na zdecentralizowany model biznesowy umożliwiający prowadzenie przez pracowników oraz współpracowników działalności w tzw. trybie zdalnym, Spółka nie identyfikuje zagrożeń w odniesieniu do organizacjach aspektów działalności Brand24.

### 9.30 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 - 100%.

**Prognozy:** Larq nie opublikował prognozy wyników Synergic na 2022 rok.

#### **Istotne wydarzenia w Synergic:**

Synergic nie wskazuje żadnego istotnego wydarzenia (negatywnego czy pozytywnego) wpływającego w sposób istotny na sytuację finansową Spółki.

#### **Kluczowe dane finansowe:**

<i>mln zł</i>	<b>3M 20</b>	<b>3M 21</b>	<b>3M 22</b>	<b>21/20</b>	<b>22/21</b>
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	125	63	126	-50%	100%
Przychody	7,4	2,4	4,4	-	83%
EBITDA	0,4	(2,2)	0,0	-	100%
EBIT	(0,2)	(2,8)	(0,4)	-	100%
Zysk (strata) netto	(0,2)	(2,8)	(0,3)	-	100%

*źródło: szacunki własne Synergic*

Za pierwszy kwartał 2022 roku Synergic poprawił wyniki we wszystkich wyżej prezentowanych wynikach.

#### **Negatywne skutki COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Synergic:**

W I kwartale wpływ COVID-19 były umiarkowanie niski na wyniki Synergic Sp. z o.o.. Estymowana wielkość sprzedaży na rynku reklamy zewnętrznej OOH w Polsce w trzech segmentach rynku reklamy zewnętrznej tj. klasyczne OOH + City Transport + Reklama DOOH zamknęła się kwotą w wysokości 109,71 mln PLN i była wyższa aniżeli w pierwszym kwartale 2021 roku o 70,1%. Była także wyższa w stosunku do pierwszego kwartału 2020 roku o 9,4%. Oznacza to, że otoczenie rynkowe mierzone wielkością rynku powróciło nominalnie do poziomów notowanych w okresie przed pandemią.

Konflikt zbrojny na Ukrainie zwiększył niepewność na rynku reklamy, co przełożyło się na fakt, że kampanie reklamowe planowane były z krótszym wyprzedzeniem.

### 9.31 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 2022 rok.

#### **Istotne wydarzenia w Youlead:**

- Nowy model atrybucji tj. liczenia sprzedaży wygenerowanej przez system dla klientów
- Rozbudowa i usprawnienia w module scenariuszy automatyzacji
- Intensyfikacja działań Customer Succes Managera (ankiety satysfakcji NPS, newsletter do klientów)
- Umowa partnerska z VOX CRM

#### **Kluczowe dane finansowe:**

<i>mln zł</i>	<b>3M 20</b>	<b>3M 21</b>	<b>3M 22</b>	<b>21/20</b>	<b>22/21</b>
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	82	95	108	16%	14%
Przychody	0,6	0,6	0,7	-	-
EBITDA	0,0	0,0	0,0	-	-
EBIT	0,1	(0,06)	0,0	-	-
Zysk (strata) netto	(0,5)	(0,06)	0,08	-	-

*źródło: szacunki własne Youlead*

Na koniec marca 2022 roku Youlead posiadał 108 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. 14% więcej niż na dzień 31 marca 2021 roku.

Za 3 miesiące 2022 roku Youlead zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie 0,7 mln zł, co jest wynikiem wyższym o 0,1 mln zł od wyniku w analogicznym okresie 2021 roku.

Na poziomie EBITDA za trzy miesiące 2022 roku Youlead osiągnął analogiczny wynik jak za analogiczny okres 2021 roku oraz poprawił wynik na poziomie EBIT.

Na poziomie zysku netto Youlead wypracował zysk w wysokości 0,08 mln zł wobec straty w wysokości 0,06 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku.

#### **Negatywne skutki COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Youlead:**

Według informacji otrzymanej od Zarządu Youlead, spółka nie zidentyfikowała istotnych negatywnych skutków wynikających wprost z epidemii COVID-19 i konfliktu zbrojnego na Ukrainie w swojej działalności w I kwartale 2022 roku.