

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

-----  
za okres zakończony 30 września 2023 r.  
-----

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa 28 listopada 2023 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 2023 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 2023 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 - 30.09.2023	01.01 - 30.09.2022	01.01- 31.12.2022	01.01 - 30.09.2023	01.01 - 30.09.2022	01.01- 31.12.2022
I. Przychody netto ze sprzedaży usług najmu	280	268	310	61	57	66
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 304	(2 855)	(1 068)	3 125	(609)	(228)
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 809	(3 429)	(5 104)	3 017	(731)	(1 089)
IV. Zysk (strata) brutto	13 622	(3 609)	(5 286)	2 976	(770)	(1 128)
V. Zysk (strata) netto	10 431	(3 067)	(5 083)	2 279	(654)	(1 084)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(377)	(357)	(455)	(82)	(76)	(97)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(921)	1	63	(201)	0	14
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(373)	2 700	2 290	(81)	576	488
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 671)	2 344	1 898	(365)	500	405
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,79	(0,24)	(0,39)	0,17	(0,05)	(0,08)
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,79	(0,23)	(0,39)	0,17	(0,05)	(0,08)
	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
XIII. Aktywa razem	61 866	50 404	51 465	13 346	10 350	10 974
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 087	7 432	10 474	2 176	1 526	2 233
XV. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 739	11 269	10 929	1 669	2 320	2 330
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	10 087	7 432	10 468	2 176	1 526	2 232
XVII. Kapitał własny	51 780	42 972	40 991	11 170	8 824	8 740
XVIII. Kapitał zakładowy	1 315	1 288	1 288	284	265	275
XIX Liczba akcji	13 154 383	12 883 398	12 883 398	13 154 383	12 883 398	12 883 398
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,94	3,34	3,18	0,85	0,68	0,68
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,94	3,29	3,14	0,85	0,68	0,67
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 2023 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,6356 zł oraz odpowiednio według kursu 4,6899 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2022 r. i 4,8698 zł na dzień 30 września 2022 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 4,5773 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,6880 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2022 r. oraz dla danych na dzień 31 grudnia 2022 r. wg kursu 4,6883 zł za 1 EUR.

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

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

**2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2023 R.**

<b>AKTYWA</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>60 602 433,23</b>	<b>48 606 824,40</b>	<b>47 192 192,66</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	70 187,43	135 159,29	136 625,69
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-	-
Wartości niematerialne	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	3 236 040,81	3 270 598,51	3 302 427,87
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	49 557 466,51	34 271 615,02	32 484 050,21
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 738 738,48	10 929 451,58	11 269 088,89
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>1 264 007,85</b>	<b>2 858 357,62</b>	<b>3 211 826,38</b>
Należności handlowe i pozostałe	951 838,46	875 613,43	783 607,82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	312 169,39	1 982 744,19	2 428 218,56
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>61 866 441,08</b>	<b>51 465 182,02</b>	<b>50 404 019,04</b>
<b>PASYWA</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>51 779 865,97</b>	<b>40 991 173,25</b>	<b>42 971 938,29</b>
Kapitał zakładowy	1 315 438,30	1 288 339,80	1 288 339,80
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 685 000,00	2 700 000,00	2 700 000,00
Pozostałe kapitały	349 862,75	121 962,15	121 962,15
Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	2 409 175,05	2 291 615,50	2 255 663,00
Kapitał rezerwowy na nabycie akcji	-	-	-
Zyski zatrzymane	45 020 389,87	34 589 255,80	36 605 973,34
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>6 265,98</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	6 265,98	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 086 575,12</b>	<b>10 467 742,80</b>	<b>7 432 080,75</b>
Kredyty i pożyczki	5 538 837,57	5 780 966,84	6 133 258,99
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	502 826,71	592 177,96	607 809,72
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	15 408,48	14 434,65	66 895,09
Pozostałe rezerwy	4 029 502,36	4 080 163,35	624 116,95
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>61 866 441,09</b>	<b>51 465 182,02</b>	<b>50 404 019,04</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

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

**3. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	<b>01.01-30.09.2023</b>	<b>01.01-30.09.2022</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży usług najmu	280 051,86	267 559,00
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(24 143,78)	(36,92)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 327 838,49	(2 855 297,71)
Koszty ogólnego zarządu	(922 137,90)	(838 312,38)
Pozostałe przychody operacyjne	166 231,89	30 726,58
Pozostałe koszty operacyjne	(18 678,21)	(33 523,19)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 809 162,35</b>	<b>(3 428 884,62)</b>
Przychody finansowe	292 932,99	233 098,52
Koszty finansowe	(480 248,17)	(413 499,47)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>13 621 847,17</b>	<b>(3 609 285,57)</b>
Podatek dochodowy – bieżący	-	-
Podatek dochodowy – odroczone	(3 190 713,10)	542 506,56
<b>Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>10 431 134,07</b>	<b>(3 066 779,01)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	-	-
Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) netto za okres</b>	<b>10 431 134,07</b>	<b>(3 066 779,01)</b>
<b>Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję</b>		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,79	(0,24)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,79	(0,23)
– 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>CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES</b>	<b>10 431 134,07</b>	<b>(3 066 779,01)</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

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

**4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>01.01-30.09.2023</b>	<b>01.01-30.09.2022</b>
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk/(strata) brutto	<b>13 621 847,17</b>	<b>(3 609 285,57)</b>
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	99 529,56	102 676,15
Odsetki i dywidendy, netto	(140 283,76)	(52 100,99)
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	283 962,48	232 492,34
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(14 332 177,49)	2 855 297,71
Zmiana stanu należności	(100 368,81)	119 360,59
Zmiana stanu zobowiązań	(99 129,75)	(120 349,03)
Zmiana stanu rezerw	(55 953,14)	(47 008,49)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	-
Wycena programu motywacyjnego	117 559,55	162 060,00
Pozostałe	227 900,60	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(377 113,59)</b>	<b>(356 857,29)</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	-	-
Nabycie aktywów finansowych	(958 013,00)	(30,19)
Dywidendy i odsetki otrzymane	37 453,29	618,18
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	(12,00)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(920 559,71)</b>	<b>575,99</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji	27 098,50	3 000 000,00
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	-
Spłata pożyczek/kredytów	(385 000,00)	(300 000,00)
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe	(15 000,00)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(372 901,50)</b>	<b>2 700 000,00</b>
Przepływy pieniężne netto razem	(1 670 574,80)	2 343 718,70
Różnice kursowe netto	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 982 744,19</b>	<b>84 499,86</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>312 169,39</b>	<b>2 428 218,56</b>

**Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 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 rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy na nabycie akcji własnych	Kapitał rezerwowy niezarejestrowany w KRS	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<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>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>988 339,80</b>	-	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	-	-	<b>39 672 752,35</b>	<b>42 876 657,30</b>
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Na dzień 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>988 339,80</b>	-	<b>121 962,15</b>	<b>2 093 603,00</b>	-	-	<b>39 672 752,35</b>	<b>42 876 657,30</b>
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(5 083 496,55)	(5 083 496,55)
Emisja akcji	300 000,00	2 700 000,00	-	198 012,50	-	3 000 000,00	-	6 198 012,50
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	-	-	-	-	(3 000 000,00)	-	(3 000 000,00)
<b>Na dzień 31 grudnia 2022 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>

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 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) oraz transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe).

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

- spółki zależne:
  - Larq Fund Management sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
  - Aponadto sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
  - Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
- należące do LARQ akcje spółek publicznych:
  - Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (udział Larq 3,01% w kapitale),
  - Alior Bank S.A. (udział Larq w kapitale nieistotny).

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

- Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji (8,39% w kapitale),
- Brand 24 S.A. (28,27% w kapitale),
- Synergic sp. z o.o. (100% w kapitale),
- Youlead sp. z o.o. (47,9% w kapitale).

To sprawozdanie finansowe Larq jest jedynym sprawozdaniem finansowym, jakie sporządza Spółka, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 28 listopada 2023 r.

#### 6.2. Skład organów Spółki

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

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

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

- Wojciecha Byja – powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- Marka Moszkowicza – powierzając mu funkcję Członka Zarządu.

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

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

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

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

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



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

## 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), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2023 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 28 listopada 2023 r.

To sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową i majątkową Larq za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31 grudnia 2022 r. i 30 września 2022 r., a także wyniki jej działalności oraz przepływy pieniężne za III kwartał 2023 r. i dane porównywalne za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 r. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres zakończony 30 września 2023 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.

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb przeliczenia:

Kurs obowiązujący na dzień	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
EURO	4,6356	4,8698	4,6899
Kurs średni za okres	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022	01.30-31.12.2022
EURO	4,5773	4,6880	4,6883

## 8. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

## 9. INFORMACJA DODATKOWA

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

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za III kwartały 2023 r. w porównaniu do analogicznego okresu r. ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-30.09.2023	01.01-30.09.2022
Przychody ze sprzedaży usług	280	268
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 304	(2 855)
Koszty ogólnego zarządu	(922)	(838)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	148	(3)
<b>Zysk/(strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 809</b>	<b>(3 429)</b>
Zysk/(strata) brutto	13 622	(3 609)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
<b>Zysk/(strata) netto za okres</b>	<b>10 431</b>	<b>(3 067)</b>

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>49 557</b>	<b>32 484</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 kwartał 2023 r. osiągnięty przez Spółkę wynik jest pochodną wzrostu wyceny aktywów, tj. udziałów Larq FM, co było wynikiem wzrostu wartości aktywów netto przypadających na certyfikaty inwestycyjne Funduszu stanowiących główne aktywo Larq FM. Wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych Funduszu jest z kolei wynikiem wzrostu wyceny poszczególnych Aktywów FIZ.

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

	30.09.2023	30.09.2022
Larq Fund Management sp. z o.o.	48 757 848,78	32 484 027,09
Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	799 565,93	-
Alior Bank Polska S.A.	51,80	23,12
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>49 557 466,51</b>	<b>32 484 050,21</b>

Koszty ogólnego zarządu w III kwartale 2023 r. były na poziomie 0,9 mln zł wobec 0,8 mln zł za analogiczny okres 2022 r., tj. były wyższe o 0,1 mln zł. Powodem wzrostu kosztów w głównej mierze, wzrost kosztów usług obcych.

Spółka wskazuje, że w pozycji kosztów ogólnego zarządu wykazane są koszty niewymagające obsługi gotówkowej, tj. koszty programu motywacyjnego zrealizowanego w I kwartale 2023 r. w wysokości 0,1 mln zł oraz koszty amortyzacji w wysokości 0,1 mln zł. W związku z czym wysokość kosztów wymagających obsługi gotówkowej za III kwartały 2023 r. wyniosły 0,7 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 2023 r. 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 za III kwartały 2023 r.:

mln zł	01.01-30.09.2023 proforma	01.01-30.09.2022 proforma
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,63
EBITDA	(0,07)	(0,33)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(0,07)	(0,33)
Zysk (strata) netto	(0,05)	(0,56)

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.

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

Zarząd Spółki wskazuje, że głównym przedmiotem działalności Spółki jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, a nie zarządzanie i najem posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, w związku z czym ewentualny negatywny skutek sporów sądowych (w tym zawarcie ugody pozasądowej) z Alior Bank S.A., o których Spółka szczegółowo informuje w pkt 9.25 poniżej, nie wpływa na kontynuację działalności Larq.

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

	Odprawy emerytalne i rentowe	Świadczenia urlopowe	Pozostałe rezerwy
<b>Stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>6 265,98</b>	<b>14 434,65</b>	<b>4 080 163,35</b>
Utworzenie	-	2 687,00	90 368,57
Rozwiązanie	(6 265,98)	(1 713,17)	(141 029,56)
Wykorzystanie	-	-	-
<b>Stan na dzień 30.09.2023</b>	<b>-</b>	<b>15 408,48</b>	<b>4 029 502,36</b>
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	15 408,48	4 029 502,36

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

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka rozpoznała aktywo z tytułu podatku odroczonego w wysokości 7 739 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

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych. Zarząd Spółki wskazuje, że na podstawie informacji zawartych w systemie Nowy Portal Informacyjny Platforma Usług Elektronicznych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (dalej „PUE”) w III kwartale 2023 r. powziął informację, że na koncie Larq widnieje zaległość w opłacaniu zobowiązań wobec ZUS. Zaległość jest konsekwencją zakończonych postępowań sądowych w sprawach, które z powództwa Larq zostały wszczęte przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych (dalej „ZUS”), po kontroli która miała miejsce w 2015 r., których wyniki zostały przez ZUS wprowadzone do systemu PUE w III kwartale 2023 r. W ramach rozliczenia w/w kwoty zaległości, 4 października 2023 r. Spółka zwróciła się do ZUS z formalnym wnioskiem o rozliczenie konta Larq i wskazanie ostatecznej kwoty zaległości – aktualnie widoczna kwota nie jest kwotą ostateczną z uwagi na fakt, że część jest przedawniona i nie podlega dochodzeniu przez ZUS.

6 listopada 2023 r. Spółka wystąpiła do ZUS z wnioskiem o rozłożenie kwoty zaległości na raty.

Na powyższe postępowania sądowe Spółka ma zawiązaną rezerwę na zobowiązania, zarówno na kwotę główną zaległych składek ZUS jak i część odsetkową.

### 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)

Opisane w pkt 9.2. i 9.28.

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

(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**

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

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

W okresie objętym tym sprawozdaniem finansowym na poziomie Spółki nie uległy zmianie zasady ustalania wartości godziwej posiadanych aktywów finansowych.

### **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**

Raportem bieżącym nr 17/2023 z 10 sierpnia 2023 r. Zarząd Spółki podał do publicznej wiadomości informację o powzięciu w dniu 10 sierpnia 2023 r. informacji o rejestracji 4 sierpnia 2023 r. przez Sąd Rejonowy m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zmian statutu Spółki, wprowadzonych na podstawie uchwały na 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 26 czerwca 2023 r. w sprawie uchylenia dotychczasowego tekstu jednolitego statutu Spółki i zastąpienia go nowym tekstem jednolitym. Szczegóły dotyczące zmian zostały zawarte w raporcie bieżącym nr 17/2023 z 10 sierpnia 2023 r.

### **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**

Nie dotyczy.

### **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.

Spółka wskazuje, że mając na uwadze postępowania sądowe, szczegółowo opisane w pkt 9.25 poniżej, w przypadku uprawomocnienia się wyroków sądu oraz ich egzekucji, Spółka może utracić możliwość uzyskiwania przychodów z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych oraz w ramach egzekucji odpowiedzialności rzeczowej może je utracić (o ile nie zawrze np. z bankiem ugody pozasądowej przewidującej zaspokojenie banku z zachowaniem prawa własności do tych nieruchomości).

Jednocześnie Spółka informuje, że głównym przedmiotem działalności Larq jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, a nie najem powierzchni biurowych, w związku z czym utrata przychodów z tego tytułu nie wpłynie negatywnie na kontynuację jej działalności.

Dodatkowo zarząd Spółki wskazuje, że na podstawie informacji zawartych w systemie Nowy Portal Informacyjny Platforma Usług Elektronicznych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (dalej „PUE”) w III kwartale 2023 r. powziął informację, że na koncie Larq widnieje zaległość w opłaceniu zobowiązań wobec ZUS. Zaległość jest konsekwencją zakończonych postępowań sądowych w sprawach, które z powodztwa Larq zostały wszczęte przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych (dalej „ZUS”), po kontroli która miała miejsce w 2015 r., których wyniki zostały przez ZUS wprowadzone do systemu PUE w III

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

kwartale 2023 r. W ramach rozliczenia w/w kwoty zaległości, 4 października 2023 r. Spółka zwróciła się do ZUS z formalnym wnioskiem o rozliczenie konta Larq i wskazanie ostatecznej kwoty zaległości – aktualnie widoczna kwota nie jest kwotą ostateczną z uwagi na fakt, że część jest przedawniona i nie podlega dochodzeniu przez ZUS. 6 listopada 2023 r. Spółka wystąpiła do ZUS z wnioskiem o rozłożenie kwoty zaległości na raty. Na powyższe postępowania sądowe z ZUS Spółka ma zawiązaną rezerwę na zobowiązania, zarówno na kwotę główną zaległych składek jak i część odsetkową.

### 9.22. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE 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 2023 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	50,71%	59,86%
POZOSTALI	6 483 766	49,29%	40,14%
<b>Razem kapitał zakładowy</b>	<b>13 154 383</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 2023 R. I NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Stan posiadania na 30 września 2023 r.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
Wojciech Byj	Prezes Zarządu	60 000 akcji zwykłych na okaziciela
Marek Moszkowicz	Członek Zarządu	59 264 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Konrad Mitrski	Członek Rady Nadzorczej	194 754 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Grelu	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	60 000 akcji zwykłych na okaziciela
Marek Moszkowicz	Członek Zarządu	59 264 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Konrad Mitrski	Członek Rady Nadzorczej	239 345 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Wróbel	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela
Grzegorz Grelu	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela

### 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;

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

- 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 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.

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:

- 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;
- 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;
- 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 Intelktualnej 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

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

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

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 Intelaktualnej 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.

### **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;
- 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 dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie od dnia 30 sierpnia 2021 r. do dnia zapłaty z jednoczesnym zastrzeżeniem, że pozwanemu przysługuje prawo do powoływania się w toku postępowania egzekucyjnego na ograniczenie jego odpowiedzialności do prawa własności następujących nieruchomości:
  - 1.1. lokalu mieszkalnego numer 29 o powierzchni 184,50 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,

## **Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.**

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

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. Pismem doręczonym Spółce 16 sierpnia 2023 r. Sąd Apelacyjny zwrócił się do Spółki z wnioskiem o uzupełnienie braku fiskalnego wniesionej apelacji. W odpowiedzi Larq złożył wniosek o zwolnienie z kosztów, do którego Sąd Apelacyjny pismem datowanym na 8 września 2023 r. wezwał Spółkę do przekazania wniosku o zwolnienie z kosztów podpisanego zgodnie z reprezentacją Larq oraz przekazania szeregu dokumentów mających na celu uzasadnienie tego wniosku, przedstawiających aktualną sytuację finansową i majątkową Larq.

8 listopada 2023 r. Spółka otrzymała odpis postanowienia Referendarza Sądowego Sądu Apelacyjnego oddalającego wniosek Spółki o zwolnienie z kosztów. Na przedmiotowe postanowienie Spółce przysługuje skarga na orzeczenie Referendarza Sądowego, którą Spółka złożyła w Sądzie Apelacyjnych 15 listopada 2023 r.

### **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. 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.

Zarząd Spółki wskazuje, że na podstawie informacji zawartych w systemie Nowy Portal Informacyjny Platforma Usług Elektronicznych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (dalej „PUE”) w III kwartale 2023 r. powziął informację, że na koncie Larq widnieje zaległość w opłacaniu zobowiązań wobec ZUS. Zaległość jest konsekwencją zakończonych postępowań sądowych w sprawach, które z powództwa Larq zostały wszczęte przeciwko Zakładowi Ubezpieczeń Społecznych (dalej „ZUS”), po kontroli która miała miejsce w 2015 r., których wyniki zostały przez ZUS wprowadzone do systemu PUE w III kwartale 2023 r. W ramach rozliczenia w/w kwoty zaległości, 4 października 2023 r. Spółka zwróciła się do ZUS z formalnym wnioskiem o rozliczenie konta Larq i wskazanie ostatecznej kwoty zaległości – aktualnie widoczna kwota nie jest kwotą ostateczną z uwagi na fakt, że część jest przedawniona i nie podlega dochodzeniu przez ZUS. 6 listopada 2023 r. Spółka wystąpiła do ZUS z wnioskiem o rozłożenie kwoty zaległości na raty. Na powyższe postępowania sądowe Spółka ma zawiązaną rezerwę na zobowiązania, zarówno na kwotę główną zaległych składek ZUS jak i część odsetkową.

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

W perspektywie I kwartału 2023 r. oraz kolejnych kwartałów bieżącego roku, w opinii Zarządu Larq, najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na osiągnięte wyniki będą:

- rozwój sytuacji dotyczącej konfliktu zbrojnego na Ukrainie,
- wyceny Aktywów FIZ,
- realizacja założonych na 2023 r. wyników finansowych przez spółki wchodzące w skład Aktywów FIZ,
- koniunktura na rynkach finansowych,
- uprawomocnienie się wyroków sądu i ich ewentualna egzekucja, o których Spółka szczegółowo wspomina w pkt 9.25 niniejszego sprawozdania, w konsekwencji których Spółka może utracić przychody pozyskiwane z najmu nieruchomości inwestycyjnych oraz z uwagi na odpowiedzialność rzeczową – posiadane nieruchomości.



## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

Zarząd Spółki wskazuje, że głównym przedmiotem działalności Spółki jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych, a nie zarządzanie i najem posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, w związku z czym ewentualny negatywny skutek sporów sądowych z Alior Bank S.A., nie wpływa na kontynuację działalności Larq.

### 9.27. 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 i bezpośrednio przez Larq – 11,4%.

**Prognozy:** spółka nie publikowała prognoz na 2023 r.

**Istotne wydarzenia w Nextbike:** wskazane w raporcie okresowym Nextbike za III kwartał 2023 r., 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):

mln zł	9M 21	9M 22	9M 23	22/21	23/22
Liczba rowerów (na koniec okresu) (w tys.)	16,9	16,8	11,8	-1%	-30%
Przychody	44,7	48,5	41,6	9%	-14%
EBITDA	12,4	14,2	8,9	15%	-37%
EBIT	1,8	6,0	2,2	233%	-63%
Zysk (strata) netto	0,6	2,3	0,8	283%	-65%

Liczba rowerów w systemach uruchomionych na dzień 30.09.2023 r. wyniosła 11 814 i była o 29% (4 988 szt.) niższa od liczby rowerów w systemach zarządzanych przez Grupę w analogicznym momencie roku ubiegłego. Spadek ten wynika przede wszystkim z rezygnacji z uruchomienia w 2023 roku przez Poznań systemu rowerów miejskich (1 819 rowerów), mniejszej o 1 747 rowerów floty w Warszawie, braku obsługi systemu w Lublinie (710 rowerów), a także przesunięcia w uruchomieniu lub braku uruchomienia systemów w mniejszych miastach.

Za III kwartały 2023 roku nastąpił spadek (o 13,5%) skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w porównaniu analogicznego okresu roku poprzedniego, do poziomu 41,6 mln zł z kwoty 48,5 mln zł. Największą zmianę odnotowały przychody z tytułu udostępniania dedykowanych stacji rowerowych odbiorcom prywatnym (spadek o 1,1 mln zł), umów z jednostkami samorządu terytorialnego na obsługę systemów rowerów miejskich (spadek o 7,7 mln zł), opłat za wypożyczenia (wzrost o 0,7 mln zł), dostawy systemów (wzrost o 1,8 mln zł), reklamy (wzrost o 0,3 mln zł).

Przedstawione przez grupę Nextbike wyniki za III kwartał 2023 r. odzwierciedlają efekty realizowanego programu restrukturyzacji.

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

W sprawozdaniu finansowym Nextbike za III kwartały 2023 r. brak informacji o skutkach wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność tej spółki.

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

### 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 r. z sukcesem komercjalizuje swoje oprogramowanie także na rynku globalnym. Od stycznia 2018 r. Brand24 S.A. jest notowana na NewConnect, a od 7 maja 2021 r. na rynku głównym GPW.

**Posiadany pakiet akcji Brand24 na dzień publikacji:** pakiet akcji posiadany Fundusz – 28,27%.

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

**Istotne wydarzenia w Brand24:** opublikowane zostaną 29 listopada 2023 r. w raporcie okresowym Brand24 za III kwartał 2023 r., który będzie dostępny 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) dot. działalności Brand24:

<i>mln zł</i>	9M 21	9M 22	9M 23	22/21	23/22
Przychody	11,4	16,1	20,1	41%	25%
EBITDA	2,4	4,2	6,1	75%	44%
EBIT	0,8	2,4	3,9	200%	61%
Zysk (strata) netto	0,4	1,3	3,7	225%	180%

Grupa Brand 24 zakończyła okres trzech kwartałów 2023 r. ze skonsolidowanymi przychodami na poziomie 20.1 mln zł, o 4.0 mln zł więcej (+25% r/r) niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrosty przychodów wynikają bezpośrednio z lepszej sprzedaży, zmian cennikowych głównego produktu oraz sprzedaży nowych produktów Grupy – Insights24 oraz aplikacji Media Monitoring na platformę Semrush Marketplace. Na ostateczny wynik przychodów Grupy mają wpływ przychody z produktów, pozostałe przychody niesubskrypcyjne oraz kursy walut.

Skonsolidowana EBITDA Grupy Brand 24 wyniosła po trzech kwartałach 2023 r. 6.1 mln zł, co oznacza wzrost o 44% w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim. Na poziomie zysku operacyjnego to odpowiednio 3.9 mln zł oraz wzrost o 61% r/r.

W okresie III kwartałów 2023 r. Grupa Brand 24 wypracowała 3.7 mln zł zysku netto, wynik lepszy o ponad 180% niż w roku poprzednim.

#### Negatywne skutki konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność Brand24:

W sprawozdaniu finansowym Brand24 za III kwartały 2023 r. brak informacji o skutkach wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność tej spółki.

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

### 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 2023 r.

**Istotne wydarzenia dotyczące działalności Synergic:**

Zarząd spółki nie wskazał istotnych wydarzeń w III kwartale 2023 r.

**Kluczowe dane finansowe:**

<i>mln zł</i>	9M 21	9M 22	9M 23	22/21	23/22
Liczba zrealizowanych kampanii reklamowych	263	417	448	59%	7%
Przychody	11,1	17,6	20,1	59%	14%
EBITDA	(1,0)	2,0	3,7	-	85%
EBIT	(2,4)	1,0	3,3	-	230%
Zysk (strata) netto	(2,5)	0,8	2,7	-	238%

źródło: szacunki własne Synergic

Za trzy kwartały 2023 r. Synergic poprawił wyniki we wszystkich wyżej prezentowanych wskaźnikach. Siedmioprocentowy wzrost ilości zrealizowanych kampanii reklamowych pozwolił na zwiększenie poziomu zrealizowanych przychodów za III kwartały 2023 r. o 14%, w stosunku do analogicznego okresu 2022 r.

Synergic istotnie poprawił wynik również na poziomie EBITDA, EBIT i zysku netto, kolejno o 85%, 230% i 238%. W III kwartale 2023 r. spółka rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych zdarzenia jednorazowe, na kwotę około 0,4 mln zł.

**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.

## Sprawozdanie finansowe Larq S.A. za III kwartał 2023 r.

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

### 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 2023 r.

#### Istotne wydarzenia w Youlead w III kwartale 2023 r.:

- Nowy edytor email (stripo);
- Biblioteka szablonów e-mail (ponad 1000 szablonów e-mail do wykorzystania przez klientów w kampaniach);
- Rozbudowane statystyk e-mail;
- Nowa, rozszerzona strona wypisu.

#### Kluczowe dane finansowe:

<i>mln zł</i>	9M 21	9M 22	9M 23	22/21	23/22
Liczba aktywnych klientów (na koniec okresu)	103	109	106	6%	-3%
Przychody	1,9	2,3	2,4	21%	4%
EBITDA	0,0	0,2	(0,1)	-	-
EBIT	(0,05)	0,1	(0,2)	-	-
Zysk (strata) netto	(0,05)	0,2	(0,2)	-	-

źródło: szacunki własne Youlead

Na koniec września 2023 r. Youlead posiadał 106 aktywnych użytkowników oprogramowania, tj. o 3% mniej jak w analogicznym okresie 2022 r., co nie wpłynęło negatywnie na poziom zrealizowanych przychodów – wzrost o 4% r/r.

Na poziomie EBITDA i EBIT za dziewięć miesięcy 2023 r. Youlead zanotował pogorszenie wyników w porównaniu do analogicznego okresu w 2022 r.

Na poziomie zysku netto Youlead wypracował stratę w wysokości 0,2 mln zł wobec zysku w wysokości 0,2 mln zł w analogicznym okresie 2022 r.

#### 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 2023 r.

Warszawa, 28 listopada 2023 r.