

PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE LARQ SPÓŁKA AKCYJNA

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

LARQ Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 24 września 2025 r.



SPIS TREŚCI

1. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2025.....	4
3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
6. INFORMACJE OGÓLNE.....	10
7. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	15
8. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.....	15
9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.....	15
10. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH.....	16
11. ZESTAWIENIE ISTOTNYCH WARTOŚCI OPARTYCH NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	16
12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTOWA.....	17
13. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	17

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
I. Przychody netto ze sprzedaży usług	219	209	52	48
II. Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 026	3 852	3 086	894
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 779	319	3 028	74
IV. Zysk (strata) brutto	12 461	(999)	2 952	(232)
V. Zysk (strata) netto	11 664	(2 359)	2 763	(547)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(210)	(6 479)	(50)	(1 503)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	2	-	0
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	6 578	-	1 526
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(210)	100	(50)	23
XI. Zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,87	(0,18)	0,21	(0,04)
XII. Rozwodniony zysk (strata) z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,87	(0,18)	0,21	(0,04)
	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024	stan na 30.06.2025	stan na 31.12.2024
XIII. Aktywa razem	76 062	64 179	17 931	15 020
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 337	13 118	3 144	3 070
XV. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 718	3 514	641	822
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	6 212	6 223	1 464	1 456
XVI. Kapitał własny	62 725	51 061	14 787	11 950
XVII. Kapitał zakładowy	1 348	1 333	318	312
XVIII. Liczba akcji	13 482 722	13 332 722	13 482 722	13 332 722
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,68	3,86	1,10	0,90
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,68	3,86	1,10	0,90
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	-	-	-	-

Dane przedstawione w zestawieniu „Wybrane dane finansowe” ze sprawozdania z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów, sprawozdania z sytuacji finansowej 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 czerwca 2025 r. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski dla EUR, czyli 1 EUR = 4,2419 zł oraz odpowiednio według kursu 4,2730 zł za 1 EUR obowiązującego na dzień 31 grudnia 2024 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 4,2208 zł za 1 EUR oraz odpowiednio według kursu 4,3109 zł za 1 EUR dla analogicznego okresu 2024 r.

2. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 30.06.2025

AKTYWA	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa trwałe	75 437 145,33	63 274 682,91
Rzeczowe aktywa trwałe	65 364,22	66 742,28
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	-
Wartości niematerialne	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	3 009 045,38	3 073 901,22
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	69 645 235,52	56 619 679,20
Należności handlowe i pozostałe	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 717 500,21	3 514 360,21
Aktywa obrotowe	624 462,67	903 851,98
Należności handlowe i pozostałe	397 037,43	466 765,18
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	227 425,24	437 086,80
Pozostałe aktywa finansowe	-	-
RAZEM AKTYWA	76 061 608,00	64 178 534,89

PASYWA	30.06.2025	31.12.2024
Kapitał własny	62 724 719,88	51 060 913,75
Kapitał zakładowy	1 348 272,20	1 333 272,20
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 685 000,00	2 685 000,00
Pozostałe kapitały	2 748 525,37	2 748 525,37
Kapitał rezerwowý z wyceny programu motywacyjnego	3 107 154,41	3 107 154,41
Kapitał rezerwowý – kapitał niezarejestrowany w KRS	-	15 000,00
Zyski zatrzymane	52 835 767,90	41 171 961,77
Zobowiązania długoterminowe	7 125 290,42	6 894 416,02
Kredyty i pożyczki	7 125 290,42	6 894 416,02
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	6 211 597,71	6 223 205,12
Kredyty i pożyczki	5 702 762,13	5 674 041,66
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Zobowiązania handlowe i pozostałe	424 615,99	488 264,09
Rozliczenia międzyokresowe - przychody przyszłych okresów	66 219,59	33 899,37
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
Pozostałe rezerwy	18 000,00	27 000,00
RAZEM PASYWA	76 061 608,00	64 178 534,89

3. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Działalność kontynuowana		
<i>Przychody ze sprzedaży usług najmu</i>	218 592,00	209 040,00
<i>Wynik ze zbycia aktywów finansowych</i>	-	(1 300 109,19)
<i>Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</i>	13 025 556,32	5 152 214,43
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	(472 911,08)	(1 131 824,24)
<i>Pozostałe przychody operacyjne</i>	305,51	3 716 803,48
<i>Pozostałe koszty operacyjne</i>	7 663,20	(6 327 257,16)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 779 205,95	318 867,32
<i>Przychody finansowe</i>	11 299,78	507 334,94
<i>Koszty finansowe</i>	(329 839,61)	(1 824 795,33)
Zysk (strata) brutto	12 460 666,12	(998 593,07)
<i>Podatek dochodowy - bieżący</i>	-	-
<i>Podatek dochodowy - odroczony</i>	(796 860,00)	(1 360 679,71)
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej	11 663 806,12	(2 359 272,78)
Działalność zaniechana	-	-
<i>Zysk/(strata) za okres z działalności zaniechanej</i>	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	11 663 806,12	(2 359 272,78)
Inne całkowite dochody:		
<i>Inne całkowite dochody do przekwalifikowania do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>	-	-
<i>Inne całkowite, które nie będą przekwalifikowane do rachunku zysków i strat w kolejnych okresach</i>	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK OBROTOWY	11 663 806,12	(2 359 272,78)
Zysk/(strata) netto w zł na jedną akcję		
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej	0,87	(0,18)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej	0,87	(0,18)
– podstawowy z zysku z działalności zaniechanej	-	-
– rozwodniony z zysku z działalności zaniechanej	-	-

4. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Działalność operacyjna		
Zysk/(strata) brutto	12 460 666,12	(998 593,07)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	66 233,90	66 233,90
Odsetki i dywidendy, netto	324 976,27	137 664,08
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	2 341 095,25
Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	(13 025 556,32)	(5 152 962,93)
Zmiana stanu należności	4 346,35	(414 243,23)
Zmiana stanu zobowiązań	(63 648,10)	(53 044,19)
Zmiana stanu rezerw	(9 000,00)	(3 282 403,37)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	32 320,22	253 639,15
Wycena programu motywacyjnego	-	623 479,36
Pozostałe		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(209 661,56)	(6 479 135,05)
Działalność zaniechana	-	-
Działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność inwestycyjna	-	-
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	-
Sprzedaż aktywów finansowych	-	8,10
Nabycie aktywów finansowych	-	(13,60)
Dywidendy i odsetki otrzymane	-	2 037,04
Spłata udzielonych pożyczek	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-
Pozostałe	-	(246,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	1 785,54
Działalność finansowa	-	-
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	27 833,90
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	-	6 605 000,00
Spłata pożyczek/kredytów	-	(55 000,00)
Odsetki zapłacone	-	-
Pozostałe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(209 661,56)	6 577 833,90
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	70 851,68	100 484,39
Różnice kursowe netto	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	437 086,80	265 750,73
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	227 425,24	366 235,12

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

5. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy – kapitał niezarejestrowany w KRS	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2025 r.	1 333 272,20	2 685 000,00	2 748 525,37	3 107 154,41	15 000,00	41 171 961,78	51 060 913,76
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2025 r.	1 333 272,20	2 685 000,00	2 748 525,37	3 107 154,41	15 000,00	41 171 961,78	51 060 913,76
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	11 663 806,12	11 663 806,12
Emisja akcji	15 000,00	-	-	-	-	-	15 000,00
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie	-	-	-	-	(15 000,00)	-	(15 000,00)
Na dzień 30 czerwca 2025 r.	1 348 272,20	2 685 000,00	2 748 525,37	3 107 154,41	-	52 835 767,90	62 724 719,88

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy – kapitał niezarejestrowany w KRS	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	1 315 438,30	2 685 000,00	349 862,75	2 409 175,05	-	47 246 317,97	54 005 794,07
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	1 315 438,30	2 685 000,00	349 862,75	2 409 175,05	-	47 246 317,97	54 005 794,07
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 359 272,78)	(2 359 272,78)
Emisja akcji	-	-	-	745 948,52	27 833,90	-	773 782,42
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	2 398 662,62	(122 469,16)	-	-	2 276 193,46
Przeniesienie	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 30 czerwca 2024 r.	1 315 438,30	2 685 000,00	2 748 525,37	3 032 654,41	27 833,90	44 887 045,18	54 696 497,16

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Kapitał rezerwowy z wyceny programu motywacyjnego	Kapitał rezerwowy – kapitał niezarejestrowany w KRS	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Na 1 stycznia 2024 r.	1 315 438,30	2 685 000,00	349 862,75	2 409 175,05	-	47 246 317,97	54 005 794,07
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Na 1 stycznia 2024 r.	1 315 438,30	2 685 000,00	349 862,75	2 409 175,05	-	47 246 317,97	54 005 794,07
Łączne całkowite dochody	-	-	-	-	-	(6 074 356,19)	(6 074 356,19)
Emisja akcji	17 833,90	-	-	834 948,52	32 833,90	-	885 616,32
Wycena programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Koszty emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	2 398 662,62	(136 969,16)	-	-	2 261 693,46
Przeniesienie	-	-	-	-	(17 833,90)	-	(17 833,90)
Na 31 grudnia 2024 r.	1 333 272,20	2 685 000,00	2 748 525,37	3 107 154,41	15 000,00	41 171 961,78	51 060 913,76

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1. Podstawowa działalność

Larq S.A. („Larq”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U-4 jest spółką publiczną, której większość akcji jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym i 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 wpisane 1 października 2007 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Umowa spółki CAM Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została zawarta 5 lutego 2004 r.

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

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

Na 30 czerwca 2025 r. Spółka wyceniała poniższe spółki zależne:

- Larq Fund Management sp. z o.o. (udział Larq 100% w kapitale),
- Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawne Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o., udział Larq 100% w kapitale),

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

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

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

6.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń dotyczących Larq

Poniższa tabela podsumowuje główne dane finansowe Spółki za I półrocze 2025 r. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

(tys. zł)	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Przychody ze sprzedaży usług	219	209
Wynik ze zbycia aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	(1 300)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	13 026	5 152
Koszty ogólnego zarządu	(473)	(1 131)
Pozostałe przychody/(koszty) operacyjne	8	(2 610)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	12 779	319
Zysk/(strata) brutto	12 461	(999)
Zysk/(strata) działalność zaniechana	-	-
Zysk/(strata) netto za okres	11 664	(2 359)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	69 645	57 274

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

Wartość aktywów wycenianych przez wynik finansowy przez Larq na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosła 69,6 mln zł wobec wartości 57,3 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r. Ponadto w I półroczu 2025 r. Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 11,7 mln zł wobec straty 2,3 mln zł na dzień 30 czerwca 2024 r.

Kluczowym czynnikiem wpływającym na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe jest „wynik z przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”. W I półroczu 2025r. wynik na tej pozycji wyniósł 13 mln zł, w porównaniu do wyniku za I półrocze 2024 r. na poziomie 5,1 mln zł. Na osiągnięty wynik na dzień 30 czerwca 2025 r. w tej pozycji główny wpływ miała wycena aktywa w postaci Larq FM, który jest 100% posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych Funduszu.

Koszty ogólnego zarządu w I półroczu 2025 r. były na poziomie 0,5 mln zł i były niższe o 0,6 mln zł jak koszty w analogicznym okresie 2024 r. w ramach kosztów ogólnego zarządu w I półroczu 2024 r. uwzględniona jest wartość kosztów programu motywacyjnego w wysokości 0,6 mln zł. Eliminując z kosztów ogólnego zarządu pozycje niewywołujące skutków gotówkowych dla Spółki tj. amortyzację i koszt programu motywacyjnego, wartość kosztów ogólnego zarządu za 6 miesięcy 2024 r. wynosi 0,43 mln zł.

Najważniejsze zdarzenia związane z działalnością Spółki, które miały miejsce w I półroczu 2025 r.:

Informacja o podwyższeniu kapitału zakładowego

28 lutego 2025 r. Zarząd Spółki powziął informację, że 28 lutego 2025 r. przyznano 50 000 akcji serii M, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Szczegóły podwyższenia Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 2/2025 z 28 lutego 2025 r.

Rezygnacja członka zarządu

31 marca 2025 r. prezes zarządu Wojciech Byj złożył radzie nadzorczej oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w zarządzie Spółki, które wchodzi w życie (staje się skutecznym) z końcem dnia, w którym zakończy się zwyczajne walne zgromadzenie, którego przedmiotem obrad będzie m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2024 r.

Pozew Polskiej Fundacji Rozwoju S.A. wobec Synergic sp. z o.o.

Pozwem z dnia 29 grudnia 2024 r. Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie żądał albo nakazania w postępowaniu upominawczym od Synergic Sp. z o.o. na rzecz Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. zapłaty kwoty w wysokości 3.500.000,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 22 października 2021 r. do dnia zapłaty i zwrot kosztów procesu według norm przepisanych, albo – w przypadku braku przesłanek do wydania nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym bądź wniesienia sprzeciwu przez pozwaną Spółkę – o zasądzenie ww. należności i zwrotu kosztów postępowania.

W dniu 17 lutego 2025 r. Synergic Sp. z o.o. doręczono nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym wydany przez Referendarza sądowego Tomasza Koćwina w Sądzie Okręgowym w Warszawie, XVI Wydziału Gospodarczego z dnia 3 lutego 2025 r. (sygn. akt XVI GNc 55/25), którym nakazano, aby pozwana Synergic Sp. z o.o. zapłaciła na rzecz powoda (Polskiego Funduszu Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie) kwotę 3.500.000,00 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 22 października 2021 r. do dnia zapłaty oraz kwotę 182.217,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu, w tym kwotę 7.200,00 zł tytułem kosztów zastępstwa procesowego, wraz z odsetkami w wysokości ustawowej za opóźnienie od kwoty kosztów procesu od dnia uprawomocnienia się orzeczenia do dnia zapłaty w terminie dwóch tygodni od otrzymania nakazu zapłaty, albo wniosła w tymże terminie sprzeciw.

Od ww. nakazu sprzeciw wniosła Synergic Sp. z o.o. zaskarżając go w całości i wnosząc m.in. o: oddalenie w całości powództwa, przeprowadzenie dowodów z dokumentów oraz zasądzenie zwrotów kosztów procesu na rzecz pozwanej.

Polski Fundusz Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie roszczenie wywodzi z umowy nr 105000020189671SP o subwencję finansową z dnia 19 maja 2020 r. poprzez żądanie zwrotu całości tej subwencji i odsetek ustawowych za opóźnienie od dnia 22 października 2021 r.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

23 maja 2025 r. członek rady nadzorczej Konrad Mitterski złożył zarządowi Spółki oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w radzie nadzorczej Spółki, które wchodzi w życie (staje się skuteczne) z końcem dnia, w którym zakończy się zwyczajne walne zgromadzenie, którego przedmiotem obrad będzie m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2024 r.

Szczegóły informacji Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 4/2025 z 23 maja 2025 r..

Zwyczajne Walne Zgromadzenie za 2025 r.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

3 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Larq S.A., które odbędzie się 30 czerwca 2025 r. w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Tamka 16 lok. U4, 00-349 Warszawa. Szczegóły Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 5/2025 z 3 czerwca 2025 r.

Raportem bieżącym nr 6/2025 z 30 czerwca 2025 r. Spółka podała do publicznej wiadomości informację o treści uchwał podjętych podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 30 czerwca 2025 r.

Raportem bieżącym nr 7/2025 z 30 czerwca 2025 r. Spółka podała do publicznej wiadomości informację o wykazie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 30 czerwca 2025 r.

Powołanie członka Rady Nadzorczej

Raportem bieżącym nr 8/2025 z 30 czerwca 2025 r. Spółka podała do publicznej wiadomości informację o powołaniu Tomasza Łużaka na funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki na okres V wspólnej kadencji.

Powołanie członka Zarządu

Raportem bieżącym nr 9/2025 z 30 czerwca 2025 r. Spółka podała do publicznej wiadomości informację o powołaniu Jarosława Byja na funkcję prezesa Zarządu Spółki na okres V wspólnej kadencji.

6.3. Wskazanie czynników, które w ocenie Larq będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

Ponadto w ocenie Zarządu trwający na dzień publikacji niniejszego sprawozdania konflikt zbrojny na Ukrainie, przy założeniu niezwiększonego zakresu jego eskalacji, nie powinien wpłynąć istotnie na przyszłe wyniki Spółki w perspektywie przyszłego roku.

6.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Nie dotyczy.

6.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki Larq na dzień 30 czerwca 2025 r. jest nieograniczony. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, tj. okres od 1 stycznia do 31 grudnia.

6.6. Skład organów Spółki

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień publikacji tego raportu okresowego Spółką kierował jednoosobowy zarząd w osobie Wojciecha Byja – Prezesa Zarządu.

31 marca 2025 r. Wojciech Byj – Prezes Spółki złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w zarządzie Spółki, które staje się skuteczne z końcem dnia , w którym zakończy się zwyczajne walne zgromadzenie, którego przedmiotem obrad będzie m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za 2024 r.

30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Rada Nadzorcza Spółki powołało Pana Jarosława Byja na prezesa Zarządu Larq.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- dr hab. Iwona Gębusia,
- Konrad Mitterski,
- Piotr Niedzielski,
- Bartosz Adamski,
- Marcin Tereszczuk.

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

23 maja 2025 r. Pan Konrad Milterski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, skutkującą z dniem zatwierdzenia przez walne zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2024 r.

30 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Tomasza Łużaka na funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki na okres V wspólnej kadencji.

Na dzień publikacji tego raportu okresowego nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- dr hab. Iwona Gębusia,
- Tomasz Łużak,
- Piotr Niedzielski,
- Bartosz Adamski,
- Marcin Tereszczuk.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Konrad Milterski, któremu powierzono funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu (rezygnacja z dniem 30 czerwca 2025 r.);
- Bartosz Adamski – członek Komitetu Audytu;
- Piotr Niedzielski – członek Komitetu Audytu.

30 czerwca 2025 r. w skład Komitetu Audytu został powołany Pan Tomasz Łużak. Na dzień publikacji tego raportu okresowego w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Tomasz Łużak, któremu powierzono funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- Bartosz Adamski – członek Komitetu Audytu;
- Piotr Niedzielski – członek Komitetu Audytu.

6.7. Stan zatrudnienia i wynagrodzenia osób nadzorujących Spółkę

Zatrudnienie na dzień publikacji sprawozdania	30.06.2025	30.06.2024
Administracja	0	1
Zarząd	1	2
Rada Nadzorcza	5	5
Razem	6	8

Wynagrodzenia (brutto)	01.01- 30.06.2025	01.01- 30.06.2024
Administracja	61 142,86 ^{*)}	44 400,00
Zarząd	3 000,00	45 000,00
Rada Nadzorcza	15 250,00	15 000,00
Razem	79 392,86	104 400,00

*) dotyczy wynagrodzenia wypłacanego z tytułu zawartej ze Spółką umowy zlecenie.

6.8. Firma audytorska

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B
00-131 Warszawa

6.9. Akcjonariusze posiadający ponad 5% głosów na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Stan na dzień 30 czerwca 2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów
WISE VENTURES ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	6 670 617	49,48%	58,67%
POZOSTALI	6 812 105	50,52%	41,33%
Razem kapitał zakładowy	13 482 722	100,00%	100,00%

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	% głosów
WISE VENTURES ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	6 670 617	49,48%	58,67%
POZOSTALI	6 812 105	50,52%	41,33%
Razem kapitał zakładowy	13 482 722	100,00%	100,00%

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

Stan na 30 czerwca 2025 r.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
Wojciech Byj	Prezes Zarządu do 30.06.2025 r.	163 667 akcji zwykłych na okaziciela
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela 10 000 akcji imiennych na okaziciela
Konrad Milterski	Członek Rady Nadzorczej do 30.06.2025 r.	271 027 akcji zwykłych na okaziciela 10 000 akcji imiennych na okaziciela

Stan na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Stan posiadania
dr hab. Iwona Gębusia	Członek Rady Nadzorczej	5 000 akcji zwykłych na okaziciela 10 000 akcji imiennych na okaziciela

6.11. Oświadczenie Zarządu

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

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Larq jest jedynym sprawozdaniem finansowym jakie sporządza Spółka i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Larq w dniu 24 września 2025 r.

6.12. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji wyników Spółki. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W wyniku zastosowania zasad rachunkowości zgodnych z MSSF 10 pkt 27, Spółka jako jednostka inwestycyjna nie przygotowuje skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a wszystkie inwestycje w aktywa wycenia w wartości godziwej przez wynik finansowy w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, to sprawozdanie finansowe za 2024 r.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

6.13. Okres objęty sprawozdaniem

Prezentowane śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje:

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

- w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej dane na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz porównywalne dane na 31 grudnia 2024 r.;
- w przypadku zmian w kapitale własnym dane za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz za cały 2024 r.;
- w przypadku sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych dane za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r. oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r..

7. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa (MSR 34).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2024 r., zawierającym noty objaśniające za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 r., sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002) (MSSF EU) oraz raportami Spółki przekazanymi w 2024 r. Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera wybrane informacje objaśniające, dotyczące zdarzeń i transakcji znaczących dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki, które miały miejsce od końca ostatniego rocznego okresu sprawozdawczego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe Spółka stosowała takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2024. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2024 r., opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2025 r.

Standardy przyjęte przez Spółkę w 2025 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2024 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych, standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2025 r. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem pozycji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego pewne informacje oraz ujawnienia, które zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE są zazwyczaj umieszczane w pełnym sprawozdaniu finansowym, zostały podane w formie skróconej lub pominięte zgodnie z treścią MSR 34.

Z uwagi na to, niniejsze półroczne sprawozdanie finansowe należy rozpatrywać łącznie z ostatnim pełnym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. opublikowanym w dniu 25 kwietnia 2025 r.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Larq zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe jednostkowe sprawozdania finansowe.

8. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Od stycznia 2025 r. Spółka stosuje analogiczne zasady rachunkowości jak w 2024 r.

9. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd uwzględnił przy tej ocenie fakt, iż na 30 czerwca 2025 r. zobowiązania krótkoterminowe przewyższają aktywa obrotowe. Ponadto główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych są pożyczki od podmiotów powiązanych, których terminy wymagalności Spółka może renegocjować i które nie zostaną postawione w stan natychmiastowej wymagalności, co eliminuje ryzyko utraty płynności z tego tytułu. W kwestii zabezpieczenia płynności, Spółka posiada płynne aktywa finansowe, które mogą być wykorzystane dla uregulowania zobowiązań i zabezpieczenia płynności jeśli zajdzie taka konieczność.

Podstawowym źródłem finansowania dalszej działalności Spółki są przychody z najmu posiadanych nieruchomości inwestycyjnych, sprzedaży 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.

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

10. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

Nie dotyczy.

11. ZESTAWIENIE ISTOTNYCH WARTOŚCI OPARTYCH NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie rozliczenia strat stałoby się nieuzasadnione.

Utrata wartości aktywów

Spółka analizuje, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości aktywów i w przypadku wystąpienia takich przesłanek przeprowadza testy na utratę wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te aktywa. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania, w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Wartość godziwa aktywów finansowych

Wartość godziwą aktywów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Spółka kieruje się profesjonalnym osądem. Wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przedstawia nota „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej” poniżej.

Stawki amortyzacyjne

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Oczekiwane straty kredytowe

Spółka szacuje oczekiwane straty kredytowe na bazie odpowiednich modeli zgodnych MSSF 9. W zakresie należności handlowych Spółka, z uwagi na niewielką liczbę kontrahentów z jakimi współpracuje, stosuje indywidualne podejście do każdego kontrahenta wyceniając odpis w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym wykorzystując dane historyczne skorygowane o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W zakresie udzielonych pożyczek Spółka również stosuje indywidualne podejście do każdej umowy oceniając historię spłat poszczególnych pożyczek, wzrost ryzyka kredytowego w porównaniu do początkowego ujęcia i prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązań przez pożyczkobiorców. Ustalenie czy występują straty kredytowe oraz określenie odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych jest kwestią osądu.

12. SPRAWOZDAWCZOŚĆ SEGMENTOWA

Zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne” segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki,
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez głównego decydenta operacyjnego jednostki w celu podjęcia decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i oceny wyników działalności segmentu oraz
- w przypadku, której są dostępne oddzielnie informacje finansowe.

W ocenie Spółki występuje jeden istotny segment działalności dotyczący działalności finansowej.

13. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

RODZAJ ORAZ KWOTA POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, DOCHODY NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ WYSTĘPOWANIA

Nie dotyczy.

RODZAJ ORAZ KWOTA ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO LUB ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH

Wskazane w notach i opisie poniżej:

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

	30.06.2025	31.12.2024
Larq Fund Management sp. z o.o.	68 994 830,28	56 527 173,54
Larq sp. z o.o. w likwidacji (dana Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.)	650 405,24	747 032,48
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	69 645 235,52	57 274 206,02

W przypadku Larq FM skorygowane aktywa netto stanowi wartość certyfikatów inwestycyjnych Funduszu. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych ustalana jest dla aktywów dopuszczonych do obrotu na rynku publicznym wg. ceny z dnia wyceny lub dnia poprzedniego, a dla aktywów nienotowanych w oparciu o metody rynkowe wyceny tj. metodą mnożnikową a w przypadku wierzytelności metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wyceny aktywów będących w posiadaniu Funduszu dokonuje wyspecjalizowana firma.

Charakterystyka spółek wchodzących w skład aktywów finansowych Larq wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2025 r.

Larq Fund Management sp. z o.o. (100% udziałów w posiadaniu Larq)

Spółka posiada 100% certyfikatów w Funduszu. Na wartość aktywów Funduszu na dzień 30 czerwca 2025 r. składały się udziały w spółkach Synergic sp. z o.o. oraz Youlead sp. z o.o., inwestycje w akcje notowane na parkiecie głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, środki pieniężne na rachunku bankowym Funduszu oraz inne wierzytelności. Wycena Larq FM. jest oparta o skorygowaną wartość aktywów netto spółki, tj. metodę majątkową. Głównym składnikiem majątku spółki są posiadane certyfikaty inwestycyjne Funduszu. Spółka nie posiada istotnych zobowiązań handlowych wobec kontrahentów. Spółka nie prowadzi istotnej innej działalności operacyjnej, zaś jej

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

przyszłe wpływy związane są z posiadanym majątkiem, który na chwilę obecną stanowi główny nośnik wartości Spółki.

Larq sp. z o.o. w likwidacji (100% udziałów w posiadaniu Larq)

Spółka w trakcie procesu jej likwidacji.

NALEŻNOŚCI HANDLOWE I POZOSTAŁE

Długoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2025	31.12.2024
Pozostałe należności finansowe	-	-
Kaucje gwarancyjne	-	-
Odpisy aktualizujące	-	-
Razem długoterminowe należności handlowe i pozostałe	-	-
Krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	30.06.2025	31.12.2024
Należności handlowe, w tym:	220 649,16	210 883,42
- od jednostek powiązanych	64 073,49	92 817,19
- od pozostałych jednostek	156 575,67	118 066,23
Należności z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 088,80	25 625,00
Inne należności niefinansowe	172 299,47	230 256,76
Razem krótkoterminowe należności handlowe i pozostałe	397 037,43	466 765,18
Krótkoterminowe należności handlowe	30.06.2025	31.12.2024
Należności handlowe brutto, w tym:	265 218,60	263 422,04
- od jednostek powiązanych	68 472,02	118 178,03
- od pozostałych jednostek	196 746,58	145 244,01
Odpisy aktualizujące	(44 569,44)	(52 538,62)
Razem krótkoterminowe należności handlowe netto	220 649,16	210 883,42

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Stan odpisów aktualizujących należności handlowe	30.06.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	52 538,62	63 319,79
Zwiększenia - odpis na należności utworzony w ciężar wyniku		
Zwiększenie - odpis na należności niezafakturowane	(7 664,75)	74 882,06
Rozwiązanie - odpis odwrócony w rachunek zysków i strat		(85 663,23)
Wykorzystanie (wyksięgowanie)	(304,43)	-
Stan na koniec okresu	44 569,44	52 538,62

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	30.06.2025	31.12.2024
Pożyczki udzielone jednostkom pozostałym	-	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	-
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału w spółkach zależnych	-	-
Razem pozostałe aktywa finansowe	-	-
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	-	-

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2025
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Odsetki od zobowiązań	-	-	-	-
Niezapłacone odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	23 446,91	-	-	23 446,91
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-
Suma ujemnych różnic przejściowych	23 446,91	-	-	23 446,91
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	4 454,91	-	-	4 454,91

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31.12.2024	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2025
Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek	(23 446,91)	-	-	(23 446,91)
Wycena aktywów finansowych w wartości godziwej	31 658 701,89	-	(13 025 556,31)	18 633 145,58
Suma ujemnych różnic przejściowych	31 635 254,98	-	(13 025 556,31)	18 609 698,67
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	6 010 698,45	-	(2 474 855,70)	3 535 842,75

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

Aktywo/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 454,91	4 454,91
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 535 842,75	6 010 698,45
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	3 540 297,66	6 015 153,36

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2025	31.12.2024
Wycena aktywów w wartości godziwej	822 797,45	2 500 793,15

Aktywa z tytułu podatku odroczonego po odpisie	30.06.2025	31.12.2024
	2 717 500,21	3 514 360,21

REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2025	31.12.2024
Świadczenia urlopowe	-	-
Odprawy emerytalne i rentowe	-	-
Nagrody jubileuszowe	-	-
Razem rezerwy na świadczenia emerytalne lub podobne	-	-
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	-	-

Zmiana stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne	Świadczenia urlopowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2025	-	-	-
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2025	-	-	-
Część długoterminowa	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	-	-

POZOSTAŁE REZERWY

	30.06.2025	31.12.2024
Rezerwy na kary umowne	-	-
Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	-	-
Rezerwa na koszty postępowań sądowych	-	-
Rezerwy na premie od obrotu	-	-
Rezerwa na sprawy sądowe z Alior Bank S.A.	-	-
Pozostałe rezerwy kosztowe	18 000,00	27 000,00
Razem pozostałe rezerwy	18 000,00	27 000,00
Część długoterminowa	-	-
Część krótkoterminowa	18 000,00	27 000,00

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

	Rezerwy na kary umowne	Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	Rezerwa na koszty postępowań sądowych	Rezerwy na premie od obrotu	Pozostałe rezerwy kosztowe	Razem
Stan na dzień 01.01.2025	-	-	-	-	27 000,00	27 000,00
Utworzone w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-	18 000,00	18 000,00
Rozwiązanie	-	-	-	-	(27 000,00)	(27 000,00)
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 30.06.2025	-	-	-	-	18 000,00	18 000,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	-	-	-	18 000,00	18 000,00

	Rezerwy na kary umowne	Rezerwa na zaległe świadczenia społeczne	Rezerwa na koszty postępowań sądowych	Rezerwy na premie od obrotu	Pozostałe rezerwy kosztowe	Razem
Stan na 01.01.2024	-	-	3 273 111,30	-	27 000,00	3 300 111,30
Utworzone w ciągu r. obrotowego	-	-	-	-	27 000,00	27 000,00
Rozwiązanie	-	-	(33 116,95)	-	(27 000,00)	(60 116,95)
Wykorzystanie	-	-	(3 239 994,35)	-	-	(3 239 994,35)
Stan na 31.12.2024	-	-	-	-	27 000,00	27 000,00
Część długoterminowa	-	-	-	-	-	-
Część krótkoterminowa	-	-	-	-	27 000,00	27 000,00

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.
(wszystkie kwoty prezentowane w złotych, o ile nie podano inaczej)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

	30.06.2025	31.12.2024
Ilość akcji	13 482 722	13 332 722
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	1 348 272,20	1 333 272,20

	30.06.2025	31.12.2024
Kapitał zakładowy na początek okresu	1 333 272,20	1 315 438,30
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Emisji akcji	150 000,00	17 833,90
Kapitał zakładowy	1 348 272,20	1 333 272,20

WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Brak

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU

	30.06.2025	31.12.2024
W okresie do roku	-	-
W okresie od roku do 3 lat	-	-
Od 3 lat do 5 lat	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	-	-
- krótkoterminowe	-	-
- długoterminowe	-	-

ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki na 30 czerwca 2025 r.:

- Hipoteka umowną łączna ustanowiona na należącym do Spółki lokalu nr U4 znajdującym się w Warszawie przy ulicy Tamka 16 na rzecz Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zabezpieczająca zwrot pożyczki, odsetek, odsetek za opóźnienie oraz kosztów postępowania egzekucyjnego do umowy pożyczki z 27 maja 2024 r. Kwota hipoteki wynosi 9 600 000,00 zł.
- Hipoteka umowną łączna ustanowiona na należącym do Spółki lokalu nr 29 znajdującym się w Warszawie przy ulicy Tamka 16 na rzecz Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zabezpieczająca zwrot pożyczki, odsetek, odsetek za opóźnienie oraz kosztów postępowania egzekucyjnego do umowy pożyczki z 27 maja 2024 r. Kwota hipoteki wynosi 9 600 000,00 zł.

100% certyfikatów inwestycyjnych Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny, pomiotu na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie na nieruchomościach Spółki, posiada Larq Fund Management sp. z o.o. tj. spółka 100% zależna od Larq.

Zobowiązania warunkowe

Nie dotyczy.

Zastawy

Nie dotyczy.

INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

	30.06.2025		31.12.2024		
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Kategoria instrumentu finansowego
Aktywa długoterminowe	69 645 235,52	69 645 235,52	56 619 679,20	56 619 679,20	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości	69 645 235,52	69 645 235,52	56 619 679,20	56 619 679,20	Aktywa finansowe wyceniane w wartości

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

godziwej					godziwej przez wynik finansowy
Należności handlowe i pozostałe	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Aktywa krótkoterminowe	624 462,67	624 462,67	903 851,98	903 851,98	
Należności handlowe i pozostałe	397 037,43	397 037,43	466 765,18	466 765,18	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Środki pieniężne w banku	227 425,24	227 425,24	437 086,80	437 086,80	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	Aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem
Razem	70 269 698,19	70 269 698,19	57 523 531,18	57 523 531,18	
Zobowiązania krótkoterminowe	6 211 597,71	6 211 597,71	6 518 628,35	6 518 628,35	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	5 702 762,13	5 702 762,13	5 674 041,66	5 674 041,66	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	424 615,99	424 615,99	488 264,09	488 264,09	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Razem	6 127 378,12	6 127 378,12	6 162 305,75	6 162 305,75	
Zobowiązania długoterminowe	7 125 290,42	7 125 290,42	6 894 416,02	6 894 416,02	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	7 125 290,42	7 125 290,42	6 894 416,02	6 894 416,02	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	-	-	-	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu
Razem	7 125 290,42	7 125 290,42	6 894 416,02	6 894 416,02	

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości, Spółka powinna wyceniać kredyty według zamortyzowanego kosztu. Do prezentacji bilansowej Spółka przyjęła wycenę nominalną zobowiązań kredytowych z uwagi na nieistotną różnicę w wycenie.

Zasady pomiaru wartości godziwej są stosowane wykorzystując poniższą hierarchię, odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

- Poziom 1 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku,
- Poziom 2 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe,
- Poziom 3 - aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku.

30.06.2025				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa długoterminowe	-	68 994 830,28	650 405,24	69 645 235,52
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	68 994 830,28	650 405,24	69 645 235,52
Należności handlowe i Pozostałe	-	-	-	-
RAZEM	-	68 994 830,28	650 405,24	69 645 235,52

Na poziomie 2 hierarchii wyceny zaprezentowana jest wycena spółki Larq FM. Natomiast na poziomie 3 Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawna Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.) W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły transfery między poziomami hierarchii.

WYNIK ZE ZBYCIA I PRZESZACOWANIA AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ

Wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	01.01-30.06.2025	01.01-30.06.2024
Wynik ze zbycia aktywów finansowych	-	(1 300 109,19)
Aponadto sp. z o.o.	-	760,00
Nextbike Polska S.A.	-	(11,50)
Cesja wierzytelności	-	(1 300 857,69)
Wynik z przeszacowania aktywów finansowych	13 025 556,32	5 152 214,49
Larq Fund Management sp. z o.o.	13 075 446,90	5 225 034,93
Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawna Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.)	(49 890,58)	(72 820,50)
Alior Bank Polska S.A.	-	-
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	-
Razem wynik ze zbycia i przeszacowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	13 025 556,32	3 852 105,24

INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Przychody oraz zakupy od podmiotów powiązanych	01.01 - 30.06.2025		01.01 - 30.06.2024	
	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych
Synergic sp. z o.o.	184 397,00	2 400,00	346 660,00	2 400,00
Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawna Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.)	13 865,00	-	7 920,00	-
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	-	-	-
Aponadto sp. z o.o.	-	-	-	-
Intelisoft sp. z o.o.	-	-	29 920,00	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	18 605,00	-	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-	-

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	1 680,00	-	-	-
YouLead sp. z o.o.	-	-	3 180,00	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	-	-	-	-
Razem	218 547,00	2 400,00	384 500,00	2 400,00

Należności i zobowiązania, w tym pożyczki (wartość brutto)	30.06.2025		31.12.2024	
	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Zobowiązania handlowe i pożyczki od podmiotów powiązanych	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	Zobowiązania handlowe i pożyczki od podmiotów powiązanych
Synergic sp. z o.o.	157 427,67	885 991,20	236 141,55	875 375,25
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	-	-	-
Aponadto sp. z o.o.	-	-	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	5 039 335,97	33 811,60	5 014 565,27
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-	-
Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawna Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.)	19 909,40	-	17 721,67	-
Larq Growth Fund I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	6 902 717,38	-	6 679 501,16
YouLead sp. z o.o.	23 446,91	-	23 446,91	-
Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	4 132,80	-	-	-
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	-	-	256,87	-
Razem	204 916,78	12 828 544,55	311 121,73	12 569 441,68

30.06.2025			
	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym brutto	Odpis aktualizujący	Należności handlowe i pożyczki udzielone podmiotom powiązanym netto
Synergic sp. z o.o.	157 427,67	888,60	156 539,07
Nextbike Polska S.A. w restrukturyzacji	-	-	-
AdInnovation sp. z o.o.	-	-	-
Aponadto sp. z o.o.	-	-	-
Larq Fund Management sp. z o.o.	-	-	-
AWL VIII sp. z o.o.	-	-	-
Larq sp. z o.o. w likwidacji (dawna Larq Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.)	19 909,40	2 683,37	17 226,03
YouLead sp. z o.o.	23 446,91	23 446,91	-
Wise Ventures Alternatywna Spółka Inwestycyjna sp. z o.o.	4 132,80	826,56	3 306,24
Pozostałych podmiotów i osób powiązanych	-	-	-
Razem	204 916,78	27 845,44	177 071,34

Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Larq S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r.

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

PROGRAMY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy.

ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ

Nie dotyczy.

SPRAWY SĄDOWE

Nie dotyczy.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Rejestracja przez sąd zmian z statucie Spółki

27 sierpnia 2025 r. Zarząd Spółki powziął informację (data powiadomienia w systemie PRS u pełnomocnika Spółki) o rejestracji 22 sierpnia 2025 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („KRS”), zmian statutu Spółki, wprowadzonych na podstawie uchwały nr 23 ZWZ Spółki z 30 czerwca 2025 r. w sprawie uchylecia dotychczasowego tekstu jednolitego statutu Spółki i zastąpienia go nowym tekstem jednolitym.

Szczegóły Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 10/2025 z 27 sierpnia 2025 r.

Sprzedaż przez Larq FIZ udziałów Synergic sp. z o.o.

Zarząd Spółki poinformował, że 4 lutego 2025 r. Larq FIZ oraz AMS spółka akcyjna („Inwestor”) zawarli niewiążący list intencyjny („List Intencyjny”) w sprawie nabycia przez Inwestora wszystkich 10.100 udziałów posiadanych przez Fundusz stanowiących 87,98% udziału w kapitale zakładowym Synergic spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Szczegóły informacji Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 11/2025 z 8 września 2025 r.

Zarząd Spółki w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 11/2025 z 8 września 2025 r., poinformował, że 8 września 2025 r. powziął informację o podpisaniu przez Larq FIZ – podmiot pośrednio zależny od Larq, przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów w spółce Synergic sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Umowa Przedwstępna”).

Szczegóły Spółka podała do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 12/2025 z 8 września 2025 r.

Sprzedaż przez Larq udziałów Larq sp. z o.o. w likwidacji

13 sierpnia 2025 r. Spółka sprzedała Larq Fund Management sp. z o.o., 100% udziałów spółki zależnej Larq sp. z o.o. w likwidacji, za kwotę 495 000,00 zł. Transakcja zostanie rozliczona bezgotówkowo poprzez wzajemne rozliczenie wierzytelności.

Jarosław Byj
Prezes Zarządu

Warszawa, 24 września 2025 r.

Sporządził: