

Sprawozdanie Zarządu z działalności  
Spółki LESS S.A.  
za I kwartał 2025 roku

## Spis treści

Wprowadzenie.....	3
Informacje o raporcie .....	3
Definicje i objaśnienia skrótów .....	3
Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań .....	6
Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka .....	6
<b>Opis działalności LESS S.A. ....</b>	<b>8</b>
Informacje ogólne.....	8
Struktura grupy kapitałowej .....	9
Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki LESS S.A. ....	9
Struktura akcjonariatu .....	10
<b>Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych.....</b>	<b>11</b>
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	11
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	14
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	16
Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej .....	17
Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności .....	17
Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym .....	17
Wpływ zmian w strukturze LESS S.A. na wynik finansowy.....	17
Istotne inwestycje.....	17
Czynniki mające wpływ na rozwój Spółki LESS S.A.....	20
Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału .....	20
Czynniki ryzyka.....	20
<b>Informacje uzupełniające.....</b>	<b>22</b>
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych .....	22
Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę LESS S.A.....	22
Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	22
Informacje o poręczeniach i gwarancjach .....	22
Istotne pozycje pozabilansowe .....	22
Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej .....	22
Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe .....	23
<b>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku .....</b>	<b>24</b>
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe .....	26
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	26
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	29
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	30
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	31
<b>Dodatkowe noty objaśniające.....</b>	<b>33</b>
1. Informacje ogólne .....	33
2. Skład Grupy .....	34
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących .....	34
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	35
5. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego .....	35
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	36
7. Sezonowość działalności.....	36
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	36
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	38
10. Działalność zaniechana .....	38
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	39
12. Kapitał podstawowy .....	39
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	40
14. Odpisy aktualizujące .....	41
15. Zmiany w pozycjach bilansowych .....	41
16. Zobowiązania warunkowe.....	42
17. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	42

## Wprowadzenie

### Informacje o raporcie

Niniejszy jednostkowy raport za I kwartał 2025 roku Spółki LESS S.A. został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem 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 roku, poz. 757), a także w części jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF). Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta i dlatego należy je czytać łącznie ze jednostkowym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

Niektóre wybrane informacje zawarte w niniejszym dokumencie pochodzą z systemu rachunkowości zarządczej oraz systemów statystycznych LESS S.A.

Niniejszy jednostkowy raport kwartalny prezentuje dane w PLN, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Niektóre liczby wykazane sumarycznie w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

### Definicje i objaśnienia skrótów

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, w całym dokumencie obowiązują następujące definicje i skróty:

#### Skróty stosowane w odniesieniu do podmiotów gospodarczych, instytucji i organów oraz dokumentów Spółki

LESS S.A., Spółka, Emitent, Jednostka Dominująca	LESS Spółka Akcyjna (poprzednio Groclin Spółka Akcyjna) z siedzibą we Wrocławiu, Polska
Grupa Kapitałowa LESS, Grupa Kapitałowa, Grupa, Grupa LESS	Grupa Kapitałowa tworzona przez LESS Spółka Akcyjna wraz ze spółkami zależnymi
CountMe Sp. z o.o., CountMe	CountMe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, Polska
LESS BIKE Sp. z o.o., LESS BIKE	LESS BIKE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednio eGroclin Sp. z o.o.) z siedzibą w Poznaniu, Polska
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd LESS S.A.
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza LESS S.A.

Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki, RN

WZ, Walne Zgromadzenie, Walne  
Zgromadzenie Emitenta, Walne  
Zgromadzenie Spółki

Walne Zgromadzenie LESS S.A.

NWZ, Nadzwyczajne Walne  
Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne  
Zgromadzenie Emitenta,  
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie LESS S.A.

Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki

Statut LESS S.A.

NBP

Narodowy Bank Polski

Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu

Giełda, GPW

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna

KDPW, Depozyt

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych

KNF

Komisja Nadzoru Finansowego

Definicje wybranych pojęć i wskaźników finansowych oraz skróty stosowane dla walut:

Marża zysku ze sprzedaży

Stosunek zysku (straty) ze sprzedaży do przychodów ze sprzedaży

EBIT

Zysk (strata) z działalności operacyjnej

Rentowność EBIT, rentowność  
operacyjna, marża zysku  
operacyjnego

Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej do przychodów ze sprzedaży

EBITDA

Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Rentowność EBITDA, marża EBITDA

Stosunek zysku (straty) z działalności operacyjnej powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży

Marża zysku brutto

Stosunek zysku (straty) brutto do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności sprzedaży,  
marża zysku netto

Stosunek zysku (straty) netto do przychodów ze sprzedaży

Wskaźnik rentowności kapitału  
własnego, stopa zwrotu z kapitału  
własnego, ROE

Stosunek zysku (straty) netto do kapitału własnego

Wskaźnik rentowności aktywów,  
stopa zwrotu z aktywów, ROA

Stosunek zysku (straty) netto do sumy aktywów

EPS

(ang. Earnings Per Share) Stosunek zysku netto do średniej ważonej liczby akcji

BVPS

(ang. Book Value Per Share) Stosunek wartości księgowej kapitału własnego do

	liczby akcji
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Stosunek zobowiązań razem do kapitału własnego
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	Stosunek kapitału własnego do aktywów trwałych
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym	Stosunek zadłużenia oprocentowanego do kapitału własnego
Wskaźnik bieżącej płynności	(ang. current ratio) Stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
Wskaźnik szybkiej płynności	(ang. quick ratio) Stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań bieżących
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	Stosunek sumy aktywów pieniężnych i innych aktywów pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych
FY	Rok obrotowy
1Q	I kwartał roku obrotowego
2Q	II kwartał roku obrotowego
3Q	III kwartał roku obrotowego
4Q	IV kwartał roku obrotowego
H1	I półrocze roku obrotowego
H2	II półrocze roku obrotowego
YTD	Narastająco w roku obrotowym
Like-for-like, LFL	Analogiczny, w odniesieniu do wyników działalności
p.p.	(ang. percentage point) Punkt procentowy - różnica między dwiema wartościami jednej wielkości podanymi w procentach
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
gr	grosz – 1/100 złotego – jednostki monetarnej Rzeczypospolitej Polskiej
Euro, EUR	Jednostka monetarna krajów strefy Euro
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
PKB	Produkt krajowy brutto

Pozostałe definicje i skróty:

Akcje Serii A	382.500 Akcji LESS S.A. Serii A o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje Serii B	2.442.500 Akcji LESS S.A. Serii B o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje Serii C	675.000 Akcji LESS S.A. Serii C o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje Serii D	850.000 Akcji LESS S.A. Serii D o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje Serii E	1.150.000 Akcji LESS S.A. Serii E o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii H	1.000.000 akcji LESS S.A. Serii H o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii J	107.097.917 akcji LESS S.A. Serii J o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii K	2.500.00 akcji LESS S.A. Serii K o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii L	850.00 akcji LESS S.A. Serii L o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii M	1.561.500 akcji LESS S.A. Serii M o wartości nominalnej 0,2 PLN każda
Akcje serii N	4.666.560 akcji LESS S.A. Serii N o wartości nominalnej 0,2 PLN każda

### Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, które nie stanowią faktów historycznych, są stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości. Stwierdzenia te mogą w szczególności dotyczyć strategii Spółki, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz przyszłych przychodów. Stwierdzenia takie mogą być identyfikowane poprzez użycie stwierdzeń dotyczących przyszłości takich jak np. „uważać”, „sądzić”, „spodziewać się”, „może”, „będzie”, „powinno”, „przewiduje się”, „zakłada się”, ich zaprzeczeń, odmian lub zbliżonych terminów. Zawarte w niniejszym dokumencie stwierdzenia dotyczące spraw niebędących faktami historycznymi, należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są z konieczności oparte na pewnych szacunkach i założeniach, które choć nasze kierownictwo uznaje za racjonalne, są z natury obarczone znanym i nieznanym ryzykiem i niepewnością oraz innymi czynnikami mogącymi sprawić, że faktyczne wyniki będą się znacząco różnić od wyników historycznych lub przewidywanych. Z tego względu nie można zapewnić, że jakiegokolwiek ze zdarzeń przewidzianych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości wystąpi lub, jeśli nastąpi, jakie będą następstwa jego wystąpienia dla wyniku działalności operacyjnej Grupy lub jej sytuacji finansowej. Przy ocenie informacji zaprezentowanych w niniejszym dokumencie nie należy polegać na takich stwierdzeniach dotyczących przyszłości, które są wyrażone jedynie w dacie ich sformułowania. O ile przepisy prawa nie zawierają szczegółowych wymogów w tym względzie, Spółka nie jest zobowiązana do aktualizacji lub weryfikacji tychże stwierdzeń dotyczących przyszłości, aby uwzględnić w nich nowe zdarzenia lub okoliczności. Ponadto, Spółka nie jest zobowiązana do weryfikacji, ani do potwierdzenia oczekiwań analityków lub danych szacunkowych, z wyjątkiem tych wymaganych przepisami prawa.

### Stwierdzenia odnoszące się do czynników ryzyka

W niniejszym dokumencie przedstawiliśmy czynniki ryzyka, jakie Zarząd naszej Spółki uważa za specyficzne dla branży, w której działamy, jednakże lista ta może nie być wyczerpująca. Może się bowiem zdarzyć, że istnieją inne czynniki, które nie zostały przez nas zidentyfikowane, a które mogłyby mieć istotny i niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności operacyjnej lub perspektywy LESS S.A. W takiej sytuacji cena akcji Spółki notowanych na Giełdzie

Papierów Wartościowych w Warszawie może spaść, inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków, a możliwość wypłacania przez Spółkę dywidendy może zostać ograniczona.

Prosimy o analizę informacji zawartych w części Czynniki ryzyka niniejszego raportu, która zawiera odniesienie do czynników ryzyka i niepewności związanych z działalnością LESS S.A.

## Opis działalności LESS S.A.

### Informacje ogólne

Siedziba i Zarząd Less S.A.

Krzywoustego 326 lok. 6, 51-312 Wrocław

telefon: +48 (61) 61 07 799

fax: +48 (61) 61 07 757

Numer Statystyczny REGON: 970679408

Numer Identyfikacji Podatkowej NIP: 923-002-60-02

BDO: 000048855

### Forma prawna LESS S.A.

LESS Spółka Akcyjna została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następcą prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy Emitenta: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy , numer KRS 0000136069. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

### Opis działalności LESS S.A.

Spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

Spółka prowadzi obecnie proces dotyczący potencjalnej transakcji nabycia 100% udziałów w spółce Luna Corporate Sp. z o.o. zgodnie z podpisaną Umową Inwestycyjną. Jest to w ocenie Zarządu transakcja, która przyniesie wartość dla wszystkich obecnych akcjonariuszy LESS S.A.



### **Struktura grupy kapitałowej**

W wyniku połączenia LESS S.A. z jednostkami zależnymi COUNT ME sp. z o.o. oraz LESS BIKE sp. z o.o. w dniu 10 grudnia 2024 roku Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

Akcje LESS S.A. od 24 listopada 1998 roku notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym.

### **Zmiany w strukturze kapitałowej Spółki LESS S.A.**

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze kapitałowej LESS S.A.

Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 29 maja 2025 roku akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LESS S.A są:

Akcjonariusz	według stanu na 29.05.2025				według stanu na 31.12.2024			
	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Ilość głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów [%]
Dawid Urban	37 975 997	29,38%	37 975 997	29,38%	37 975 997	29,38%	37 975 997	29,38%
Sebastian Jabłoński	9 000 000	6,96%	9 000 000	6,96%	9 000 000	6,96%	9 000 000	6,96%
5IN9 Global sp. z o.o.	8 234 289	6,37%	8 234 289	6,37%	8 234 289	6,37%	8 234 289	6,37%
Adam Kenkel	8 171 191	6,32%	8 171 191	6,32%	8 171 191	6,32%	8 171 191	6,32%
Silesia House Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	-	-	-	-	6 783 035	5,25%	6 783 035	5,25%
Jan Kozioł	7 378 251	5,71%	7 378 251	5,71%	7 378 251	5,71%	7 378 251	5,71%
Pozostali	58 494 122	45,26%	58 494 122	45,26%	51 711 087	40,01%	51 711 087	40,01%
Razem	129 253 850	100,00%	129 253 850	100,00%	129 253 850	100,00%	129 253 850	100,00%
Akcje własne	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>129 253 850</b>	<b>100,00%</b>	<b>129 253 850</b>	<b>100,00%</b>	<b>129 253 850</b>	<b>100,00%</b>	<b>129 253 850</b>	<b>100,00%</b>

Dane w powyższej tabeli wykazano według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu, a także na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Zarząd spółki LESS S.A. w dniu 07 maja 2025 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza Mount Digital Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dawniej: Silesia House Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

tys. PLN	1Q 2025	1Q 2024	Zmiana % 1Q'2025/ 1Q'2024
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	-	-	-
<i>w tym:</i>			
<i>Sprzedaż produktów i usług</i>	-	-	-
<i>Sprzedaż towarów i materiałów</i>	-	-	-
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	-	-	-
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	-	-	-
<b>Koszty sprzedaży</b>	-	-	-
<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	(294)	(242)	(21,5)
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	2	3	(21,9)
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>(292)</b>	<b>(239)</b>	<b>(22,0)</b>
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	-	-	-
<b>EBITDA</b>	<b>(292)</b>	<b>(239)</b>	<b>22,0</b>
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	-	-	-
<b>Przychody finansowe</b>	-	6	(100,0)
<b>Koszty finansowe</b>	(86)	(39)	(123,1)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(378)</b>	<b>(272)</b>	<b>(38,8)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	(37)	(23)	(62,1)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(415)</b>	<b>(295)</b>	<b>(40,6)</b>
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	-	(142)	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	-	(437)	100,0
<i>% przychodów ze sprzedaży</i>	-	-	-

## **Komentarz Zarządu do wyników I kwartału 2025 roku**

(zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń LESS S.A.)

Zarówno 2024 rok, jak i I kwartał 2025 roku był bardzo intensywnym okresem dla Less. Jest mi niezmiernie miło, że mogę kontynuować komunikację, która została przedstawiona przy okazji publikacji raportu rocznego. Wierzę, że podejmowane działania są dobrym prognostykiem co do przyszłości funkcjonowania LESS S.A.

W I kwartale 2025 roku, a także po 31 marca 2025 roku, kluczowym aspektem w kontekście dalszego rozwoju było podjęcie uchwały w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę ponad 3,6 mln zł poprzez Emisję akcji serii O, co pozwoliło Spółce na całkowitą redukcję zadłużenia finansowego, a także zabezpieczenie środków niezbędnych do funkcjonowania Spółki. Ponadto Spółka zawarła porozumienie inwestycyjne z Inwestorem, co do przyszłego objęcia akcji Spółki za kwotę 2 mln zł, a pozyskane środki stanowią wsparcie kapitałowe segmentu dotyczącego produkcji i dystrybucji na świecie i w Polsce woreczków nikotynowych oraz energetycznych, które Spółka planuje przejąć w wyniku transakcji z Luna Corporate Sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2025 roku Spółka zakończyła proces łączenia i wygaszania działalności Spółek zależnych (COUNT ME Sp. z o.o. oraz LESS BIKE Sp. z o.o.), co znacząco pozwoli na ograniczenie kosztów funkcjonowania Spółki oraz stanowiło to jeden z warunków dla przyszłej transakcji z Luna Corporate Sp. z o.o.

Chciałbym serdecznie podziękować wszystkim osobom wspierającym Emitenta w tym wymagającym okresie. Wierzę, że planowane w przyszłości oraz przeprowadzone dotychczas zmiany przyniosą rozwój LESS S.A. oraz Grupy Kapitałowej.

Pozdrawiam serdecznie, Wojciech Paczka, Prezes Zarządu LESS S.A.

Przychody i koszty

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej wyniosły w I kwartale 2025 roku 0 tys. PLN i nie uległy zmianie w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Związane jest to z zaniechaniem działalności operacyjnej w Spółkach zależnych oraz odpowiedniej prezentacji danych.

Strata z działalności operacyjnej wyniosła w I kwartale 2025 roku (292) tys. PLN (I kwartał 2024 roku: strata 239 tys. PLN). Strata przed opodatkowaniem wyniosła (378) tys. PLN (I kwartał 2024 roku: strata 272 tys. PLN), strata netto z działalności kontynuowanej wyniosła (415) tys. PLN (I kwartał 2024 roku: strata 295 tys. PLN). Strata netto z działalności zaniechanej w I kwartale 2025 roku wyniosła 0 tys. PLN (I kwartał 2024 roku: strata 142 tys. PLN).

Zaprzestanie działalności operacyjnej powoduje, że przychody nie umożliwiają pokrycia kosztów niezbędnych do utrzymania prowadzenia działalności, w konsekwencji Spółka generowała straty.

Analiza rentowności

W poniższej tabeli zaprezentowano rentowność na poszczególnych poziomach:

tys. PLN	1Q 2025	1Q 2024	Zmiana % 1Q'2025/ 1Q'2024
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-	-
% przychodów ze sprzedaży	-	-	- p.p.
<b>EBIT</b>	<b>(292)</b>	<b>(239)</b>	<b>(22,0)</b>
Marża zysku operacyjnego - EBIT %	-	-	- p.p.
<b>EBITDA</b>	<b>(292)</b>	<b>(239)</b>	<b>(22,0)</b>
Marża EBITDA %	-	-	- p.p.
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(415)</b>	<b>(295)</b>	<b>(40,6)</b>
Rentowność zysku netto %	-	-	- p.p.
<b>Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>	<b>(415)</b>	<b>(437)</b>	<b>5,0</b>
Rentowność zysku netto %	-	-	- p.p.
Rentowność kapitałów / ROE (%)	(20 750)	20,6	(20 770,6) p.p.
Rentowność aktywów / ROA (%)	(111,6)	(166,9)	(278,5) p.p.

EBITDA za I kwartał 2025 roku wyniosła (292) tys. PLN (I kwartał 2024 roku (239) tys. PLN). W I kwartale 2025 roku stopa zwrotu z kapitału własnego wyniosła 20750%, a rentowność aktywów (111,6)% (I kwartał 2024 roku: odpowiednio 20,6% i (166,9)%).

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

tys. PLN	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2024	Zmiana 31/03/2025 -31/12/2024	Zmiana 31/03/2025 -31/03/2024
<b>Aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>68</b>	<b>24</b>	<b>(37)</b>	<b>7</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	4	-	(4)
Aktywa niematerialne	-	-	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	31	68	20	(37)	11
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>341</b>	<b>141</b>	<b>238</b>	<b>200</b>	<b>103</b>
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności z tyt. dostaw i usług	-	-	40	-	(40)
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	136	83	165	53	(29)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	58	33	147	172
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>372</b>	<b>209</b>	<b>262</b>	<b>163</b>	<b>110</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>2</b>	<b>(3 272)</b>	<b>(2 124)</b>	<b>3 274</b>	<b>2 126</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe, w tym:</b>	<b>1</b>	<b>1 516</b>	<b>80</b>	<b>(1 515)</b>	<b>(79)</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 515	-	(1 515)	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1	1	80	-	(79)
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>369</b>	<b>1 965</b>	<b>2 306</b>	<b>(1 596)</b>	<b>(1 937)</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	1 656	1 888	(1 656)	(1 888)
Zobowiązania leasingowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71	71	136	-	(65)
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	298	238	282	60	16
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>372</b>	<b>209</b>	<b>262</b>	<b>163</b>	<b>110</b>

Na dzień 31 marca 2025 roku aktywa ogółem wyniosły 372 tys. PLN w porównaniu do 209 tys. PLN na koniec 2024 roku, co oznacza wzrost o 163 tys. PLN.

Na koniec marca 2025 roku aktywa trwałe wyniosły 31 tys. PLN i stanowiły 8,3 % sumy aktywów ogółem, co oznacza, że udział ten spadł porównaniu do końca 2024 roku. Jedyną pozycję aktywów trwałych stanowi odroczony podatek dochodowy.

Aktywa obrotowe osiągnęły na koniec marca 2025 roku wartość 341 tys. PLN w stosunku do 141 tys. PLN na koniec 2024 roku. W ramach aktywów obrotowych środki pieniężne wzrosły o 147 tys. PLN, pozostałe aktywa krótkoterminowe wzrosły o 53 tys. PLN. Aktywa obrotowe stanowiły na koniec marca 2025 roku 91,7% sumy aktywów (67,46% na koniec 2024 roku).

Kapitał własny na koniec marca 2025 roku wyniósł 2 tys. PLN, w porównaniu do (3.272) tys. PLN na koniec 2024 roku. Wzrost wartości kapitału własnego wynika z dokonanych wpłat na objęcie akcji serii O w kwocie 3 689 tys. zł.

Według stanu na koniec marca 2025 roku zobowiązania długoterminowe wyniosły 1 tys. PLN w porównaniu do 1.516 tys. PLN na koniec 2024 roku. Zmiana wynika z dokonanych spłat otrzymanych pożyczek.

Według stanu na koniec marca 2025 roku zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 369 tys. PLN (99,19% sumy bilansowej), w porównaniu do 1.965 tys. PLN na koniec 2024 roku.

Analiza zadłużenia

	1Q 2025	2024	1Q 2024	Zmiana % 1Q'2025/ '2024	Zmiana % 1Q'2025/ 1Q'2024
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	18 500,0	(106,4)	(112,3)	18 606,4 p.p.	18 612,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym (%)	6,5	(4 811,8)	(8 864,2)	4 818,2 p.p.	8 870,7 p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym (%)	-	(96,9)	(88,9)	96,9 p.p.	88,9 p.p.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego wyniósł 18500 % na dzień 31 marca 2025 roku i zmienił się o 18 606,4 p.p. od poziomu z końca grudnia 2024 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego zadłużeniem oprocentowanym wyniósł na koniec marca 2025 roku 0 % i był niższy o 99,9 p.p. od poziomu na koniec marca 2024 roku. Wzrost ww. wskaźników zadłużenia w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2024 roku spowodowany jest głównie spadkiem wartości kapitału własnego.

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym wyniósł (6,5)% na koniec marca 2025 roku i był niższy o 8.870,4 p.p. od poziomu z końca marca 2024 roku. Niższy wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym na koniec marca bieżącego roku w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2024 roku wynika również głównie ze spadku wartości kapitału własnego.

Analiza płynności

	1Q 2025	2024	1Q 2024	Zmiana 1Q'2025/ 2024	Zmiana 1Q'2025/ 1Q'2024
Wskaźnik bieżącej płynności (current ratio)	0,9x	0,1x	0,1x	0,8	0,8
Wskaźnik szybkiej płynności (quick ratio)	0,9x	0,1x	0,1x	0,8	0,8
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,6x	0,0x	0,0x	0,5	0,5

Na koniec marca 2025 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 0,9x i wzrósł o 0,8, w stosunku do końca grudnia 2024 roku. Wskaźnik szybkiej płynności wyniósł 0,9x na koniec bieżącego okresu i wzrósł o 0,8, w stosunku do końca grudnia 2024 roku. Wskaźnik wypłacalności gotówkowej wyniósł na koniec marca 2024 roku 0,6x i również wzrósł o 0,5 w stosunku do końca grudnia 2024 roku.

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

tys. PLN	1Q 2025	1Q 2024	Zmiana 31/03/2025 -31/03/2024
Przepływy z działalności operacyjnej	(284)	(495)	211
w tym:			
Zysk (strata) brutto	(415)	(437)	22
Amortyzacja	-	-	-
Zmiana kapitału obrotowego	54	(107)	161
Inne korekty	77	49	28
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-	-
Przepływy z działalności finansowej	431	460	(29)
Razem przepływy pieniężne	147	(35)	182

W I kwartale 2025 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej osiągnęły wartość (284) tys. PLN (w I kwartale 2024 roku: (495) tys. PLN). Ujemne przepływy pieniężne w I kwartale 2025 roku były skutkiem przede wszystkim osiągnięcia ujemnego wyniku brutto.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w I kwartale 2025 roku wyniosły 0 tys. PLN (w I kwartale 2024 roku: 0 tys. PLN).

Przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2025 roku osiągnęły poziom 431 tys. PLN (w I kwartale 2024 roku: (460) tys. PLN) i były rezultatem wpłat dokonanych przez akcjonariuszy oraz spłat zaciągniętych pożyczek.



## Istotne informacje i czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz ocenę sytuacji finansowej

### Kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności

Na działalność operacyjną Spółki LESS S.A. wywierały wpływ czynniki makroekonomiczne i inne czynniki gospodarcze.

### Zdarzenia i czynniki o charakterze nietypowym

W I kwartale 2025 roku nie zostały zidentyfikowane inne niż opisane w pozostałych punktach niniejszego raportu kwartalnego czynniki i zdarzenia o charakterze nietypowym, które miały istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki LESS S.A.

### Wpływ zmian w strukturze LESS S.A. na wynik finansowy

W I kwartale 2025 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze LESS S.A. mające wpływ na wynik finansowy.

### Istotne inwestycje

W I kwartale 2025 roku Spółka LESS S.A. nie ponosiła nakładów inwestycyjnych.

### Inne istotne informacje

W dniu 28 stycznia 2025 w raporcie bieżącym nr 1/2025 poinformowano, że na mocy porozumienia stron rozwiązano umowę 51.2024 dotyczącą badania sprawozdania finansowego i przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania z B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu zawartą dnia 10 września 2024 roku w części dotyczącej przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy sporządzonego zgodnie z MSSF UE za okres: od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, a także od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, oraz przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres: 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku.

Umowa została zawarta na czas wykonywania przez Audytora prac objętych przedmiotem Umowy dotyczących lat 2024-2025 r. i obejmuje m.in.: przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z MSSF za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, przeprowadzenie przeglądu Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku, przeglądu Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku, przeprowadzenia przeglądu Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2024 roku, przeprowadzenia przeglądu Śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku, oceny

sprawozdania o wynagrodzeniach w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1–5 oraz 8 ustawy o ofercie publicznej za rok 2024 oraz za rok 2025.

W związku z powyższym Firma Audytorska nie będzie dokonywała badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku oraz przeprowadzenia przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres: 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2025 roku.

Zgodnie z treścią porozumienia przyczyną rozwiązania Umowy jest dokonanie połączenia Less S.A. ze spółką Less Bike sp. z o.o. oraz Less S.A. ze spółką CountMe sp. z o.o., w wyniku czego Grupa Kapitałowa przestała istnieć, a Spółka nie będzie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego za wskazane wyżej okresy.

Rozwiązanie umowy nastąpiło na podstawie art. 66 ust. 7 pkt. 3 Ustawy o rachunkowości, w związku z zaistnieniem uzasadnionej podstawy do rozwiązania umowy, tj. przekształceniem uzasadniającym nieprzeprowadzenie odpowiednio badania lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

O rozwiązaniu Umowy zdecydowały zgodnie obie strony Umowy tj. Emitent oraz Firma Audytorska.

Ponadto w okresie objętym niniejszym raportem nie zostały zidentyfikowane inne istotne zdarzenia, aniżeli opisane w niniejszym raporcie, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego i ich zmian, a także byłyby istotne z punktu widzenia oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

W dniu 31 stycznia 2025 r. Spółka Less S.A. zawarła ze spółką Luna Corporate sp. z o.o. z siedzibą w Suchym Lesie kolejny aneks do umowy inwestycyjnej z dnia 29 lipca 2024 r. dotyczącej przeprowadzenia transakcji nabycia przez Emitenta 100% udziałów w kapitale zakładowym Luna.

W związku z trwającymi przygotowaniem do realizacji Transakcji, Emitent i Luna zgodnie postanowili ponownie wydłużyć harmonogram działań związanych z przeprowadzeniem Transakcji. Zgodnie z nowym harmonogramem, wycena spółki Luna, w oparciu o którą przeprowadzona zostanie Transakcja, zostanie wykonana do końca 1 kwartału 2025 r. Strony ustaliły, że podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego nastąpi do dnia 15 kwietnia 2025 r., a strony dołożą wszelkich starań aby podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego do dnia 15 czerwca 2025 r. Emitent i Luna ustaliły także, że wprowadzenie i dopuszczenie akcji nowej emisji Spółki do obrotu na rynku regulowanym – rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z planami powinno nastąpić do 30 czerwca 2026 r. Emitent wskazuje, że strony obecnie prowadzą intensywne działania zmierzające do przeprowadzenia Transakcji, w tym działania dotyczące wyceny udziałów Luna. Wydłużenie się prac nad przygotowaniem wyceny związane jest z koniecznością uwzględnienia w wycenie obecnego dynamicznego wzrostu nowych geograficznych rynków zbytu spółki Luna dotyczącego segmentu woreczków nikotynowych oraz energetycznych, finalizacja rozbudowy zakładu produkcyjnego Luny, a także wygaszenia działalności związanej z segmentem vapour i położenia nacisku na działalność związaną z segmentem woreczków nikotynowych oraz zwiększenia wykorzystania rosnącego potencjału na rynku woreczków energetycznych.

Zarząd Spółki LESS S.A. poinformował w raporcie bieżącym 4/2025, że podjął decyzję o zamiarze podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę 3.689.000,00 zł, tj. z kwoty 25.850.770,00 zł do kwoty 29.539.770,00 zł w drodze emisji 18.445.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W interesie Spółki Zarząd ma zamiar pozbawić w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O. Jest to uzasadnione tym, że Zarząd zamierza zaoferować objęcie akcji serii O, w drodze subskrypcji prywatnej, wybranym inwestorom, w celu dokapitalizowania Spółki i zapewnienia Spółce środków na realizację projektów inwestycyjnych związanych ze strategią rozwoju Spółki. Zarząd Spółki ma zamiar złożenia ofert objęcia akcji następującym podmiotom, którzy zadeklarowali chęć objęcia akcji Spółki nowej emisji:

- 1) Patrykowi Urbanowi – ofertę objęcia 10.000.000 akcji;
- 2) Dawidowi Urbanowi – ofertę objęcia 5.575.000 akcji;
- 3) spółce Gerstner Management Holding GmbH – ofertę objęcia 2.870.000 akcji.

Wskazani inwestorzy wnieśli w dniu 28 marca 2025 r. w całości wkłady pieniężne na pokrycie objętych akcji. W wyniku emisji zostało łącznie objętych 18.445.000 akcji zwykłych na okaziciela serii O po cenie emisyjnej 0,20 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 3.689.000,00 zł.

## Czynniki mające wpływ na rozwój Spółki LESS S.A.

### Czynniki mające wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału

Do istotnych czynników mających wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych miesięcy można zaliczyć:

- realizacja planowanej transakcji ze spółką z segmentu woreczków nikotynowych oraz energetycznych a także vapour, zgodnie z podpisaną umową inwestycyjną z dnia 29 lipca 2024 roku.

#### Czynniki zewnętrzne

Do podstawowych czynników zewnętrznych, które mogą zdecydować o przyszłej sytuacji LESS S.A. należą:

- skutki geopolityczne związane z wojną w Ukrainie,
- sytuacja rynkowa związana z podażą siły roboczej,
- zmiana stóp procentowych oraz marż stosowanych przez instytucje finansowe,
- kształtowanie się cen czynników kosztowych regulowanych przez państwo – energia, paliwa, podatki itp.
- kształtowanie się kursów walut,
- polityka gospodarcza państwa wobec eksporterów i importerów,

#### Czynniki wewnętrzne

Do głównych wewnętrznych czynników istotnych dla wyników i działania LESS S.A. należy zaliczyć:

- dostosowanie poziomu i struktury zatrudnienia do aktualnych potrzeb
- przeprowadzenie potencjalnej transakcji z podmiotem z sektora woreczków nikotynowych i energetycznych oraz vapour

### Czynniki ryzyka

Kolejność, w jakiej są przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia lub zakresu. Głównymi ryzykami, na które narażona jest Spółka w związku z jej działalnością są:

#### Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Emitent zaniechał swojej dotychczasowej działalności (projekty LESS\_APP, LESS\_BOX, LESS\_STORE) i dokonał połączenia z jednostkami zależnymi. Środki finansowe zapewnione przez inwestorów w ramach podpisanego Listu Wsparcia zapewnić mają możliwość finansowania działalności co najmniej 12 miesięcy w przypadku, gdy negocjacje ze Spółką z sektora vapour zostaną zaniechane.

W przypadku braku finalizacji transakcji ze Spółką z segmentu woreczków nikotynowych i energetycznych oraz vapour, w ocenie Zarządu konieczność pozyskiwania dodatkowego finansowania może utrzymać się jeszcze w kolejnych okresach. Nie można jednak wykluczyć ryzyka, że pozyskanie kolejnych środków finansowych, które będą niezbędne do pokrycia kosztów działalności Spółki, będzie utrudnione lub nie uda się ich pozyskać. W konsekwencji mogłoby to w skrajnym wypadku spowodować problemy z płynnością i zagrozić dalszemu funkcjonowaniu Emitenta.

W przypadku powodzenia i finalizacji transakcji ze spółką Luna Corporate sp. o.o., Emitent posiadać będzie środki pieniężne, a także międzynarodową sieć dystrybucji produktów, które wytwarzane mają być w fabryce Emitenta dzięki zakupieniu przez Luna Corporate, zgodnie z podpisanym listem intencyjnym, nowych linii produkcyjnych.

Istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo zaistnienia Emitent ocenia jako średnie, ze względu na wysoki poziom prawdopodobieństwa finalizacji transakcji ze Spółką z segmentu vapour.

#### Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności na nowym rynku

Emitenta ma zamiar rozpocząć działalność na nowym rynku, związanym z podpisaniem umowy inwestycyjnej z Luna Corporate. Udziałowiec Luna Corporate jak i Zarząd Luna Corporate są osobami, które mają bardzo duże doświadczenie w branży woreczków nikotynowych i energetycznych oraz vapour. Spółka Luna Corporate uzyskała w krótkim czasie istotną rozpoznawalność swoich produktów w Polsce (sprzedaż w wiodących sieciach handlowych) i za granicą (dystrybutorzy). Emitent planuje i realizuje wzrost sprzedaży produktów Luna Corporate wykorzystując znane w branży woreczków nikotynowych i energetycznych marki (jak np. 77 Nicotine Pouches), więc brak rozpoznawalności LESS S.A. w branży z vapour, z perspektywy Zarządu nie stanowi istotnego ryzyka. Rozwój nowego segmentu na który planuje wejść Spółka oparty jest na oczekiwaniach i przewidywaniach dotyczących, regulacji i preferencji klientów dlatego z perspektywy Zarządu istnieje ryzyko, że nie zostaną osiągnięte planowane efekty działalności takie jak przychody, czy efektywność operacyjna wpływająca na wyniki.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie, a prawdopodobieństwo zaistnienia jako niskie.

#### Ryzyko związane z dużą liczbą wprowadzonych akcji i możliwością wystąpienia istotnej podaży

Kurs i płynność akcji spółek notowanych na GPW zależą od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych, na które wpływ mają rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki Kapitałowej Emitenta, takie jak m.in. koniunktura giełdowa (w tym koniunktura branżowa), prawo i polityka rządu, ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy sytuacja na zagranicznych rynkach giełdowych. Cena rynkowa akcji Emitenta może zależeć także od innych wydarzeń, takich jak emisje przez Emitenta nowych akcji, zbycie akcji przez głównych akcjonariuszy Spółki, czy zmiany postrzegania Spółki przez inwestorów.

## Informacje uzupełniające

### **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników finansowych**

Zarząd LESS S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2025 oraz lata następne.

### **Zmiany w organach zarządzających i nadzorujących spółkę LESS S.A.**

W I kwartale 2025 roku nie miały miejsca zmiany w organach zarządzających spółką LESS S.A.

### **Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące**

Według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadali następującą ilość udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej LESS:

- Wojciech Paczka posiadał 1.500.000 akcji LESS S.A.

Żadna z osób nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji LESS S.A. według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 29 maja 2025 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego za 2024 rok tj. na dzień 01 maja 2025 roku.

### **Informacje o poręczeniach i gwarancjach**

Według stanu na 31 marca 2025 roku nie występują poręczenia oraz wystawione gwarancje na rzecz innych jednostek.

### **Istotne pozycje pozabilansowe**

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku występują zobowiązania wekslowe stanowiące zabezpieczenie umów dofinansowania.

Szczegółowa lista zobowiązań wekslowych zawarta jest w dalszej części niniejszego raportu za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku.

### **Informacja o toczących się postępowaniach sądowych, arbitrażowych i przed organami administracji publicznej**

W okresie objętym niniejszym raportem LESS S.A. nie był stroną jednego lub wielu postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których jednostkowa lub łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W dniu 13 września 2023 roku Spółka otrzymała w formie elektronicznej od akcjonariusza pismo informujące o potencjalnym roszczeniu akcjonariusza. Akcjonariusz twierdzi, że w wyniku działań zarówno akcjonariuszy Spółki, jak i Zarządu Emitenta w tym zakończenia działalności operacyjnej segmentu e-commerce wartość posiadanych przez akcjonariusza akcji w łącznej liczbie 2.000.000 spadła. Akcjonariusz wskazuje, że wartość jego szkody na dzień 13 września 2023 roku wynosi 5.000.000,00 PLN. Akcjonariusz wskazuje, że wartość jego szkody na dzień 13 września 2023 roku wynosi 5.000.000,00 PLN. Akcjonariusz nie wskazał podstaw roszczenia, czy zachowań, które uważa za naruszające, ani nie wskazał działań, których w jego ocenie

dopuszczał się Zarząd Spółki, czy inni akcjonariusze. W ocenie Emitenta pismo akcjonariusza, jak również potencjalne roszczenia są bezzasadne. W dniu 29 listopada 2024 roku do Emitenta wpłynęło pismo od ubezpieczyciela skierowane do akcjonariusza odmawiające wypłaty świadczenia z uwagi na zgromadzone w toku postępowania dokumenty i wyjaśnienia nie dają podstaw do przyjęcia, że doszło do zawinionego niewykonania lub zawinionego nienależytego wykonania obowiązków. W dniu 30 grudnia 2022 roku Toya Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w likwidacji skierowała przeciwko CountMe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością powództwo o zapłatę faktury VAT nr 404230/2020 z dnia 15.07.2020 r. Faktura dotyczy organizacji imprezy oraz usługi gastronomicznej. W dniu 16 marca 2023 r. został wydany nakaz zapłaty. Pozwany wniósł sprzeciw, w którym zgodził się, że zrealizował usługę, jednakże nie zgodził się co do kwoty, a do dnia otrzymania pozwu nie dostał żadnych faktur. W dniu 4 września 2023 r. Powód podtrzymał swoje stanowisko procesowe, tak samo jak Pozwany w dniu 20 września 2023 r. Sąd wyznaczył termin rozprawy na 22.05.2024 r., na którą zostali wezwani świadkowie, wnioskowani przez Powoda. W dniu 22 maja 2024 roku przed sądem została zawarta ugoda pomiędzy stronami zobowiązująca do zapłaty przez Spółkę uzgodnionej kwoty 20 tys. zł. Z uwagi na brak kontaktu ze strony Powoda ugoda nie została zrealizowana do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

### Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartych na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym niniejszym raportem LESS S.A. nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

### Podpisy Członków Zarządu

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Wojciech Paczka	29 maja 2025	podpisano podpisem elektronicznym

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie  
finansowe za okres trzech miesięcy zakończony  
31 marca 2025 roku



Spis treści

<b>Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku</b>	<b>24</b>
Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe .....	26
Wybrane jednostkowe dane finansowe .....	26
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	27
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	29
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	30
Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	31
<b>Dodatkowe noty objaśniające .....</b>	<b>33</b>
1. Informacje ogólne .....	33
2. Skład Grupy .....	34
3. Skład organów zarządzających i nadzorujących .....	34
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	35
5. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego .....	35
6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości.....	36
7. Sezonowość działalności .....	36
8. Informacje dotyczące segmentów działalności .....	36
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
10. Działalność zaniechana .....	38
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	39
12. Kapitał podstawowy .....	39
13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki .....	40
14. Odpisy aktualizujące .....	41
15. Zmiany w pozycjach bilansowych .....	41
16. Zobowiązania warunkowe.....	42
17. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym .....	42

## Jednostkowe sprawozdania finansowe i wybrane dane finansowe

### Wybrane jednostkowe dane finansowe

	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 tys. PLN	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 tys. PLN	Okres od 01.01.2025 do 31.03.2025 tys. EUR	Okres od 01.01.2024 do 31.03.2024 tys. EUR
Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	(292)	(239)	(70)	(55)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(378)	(272)	(90)	(63)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(415)	(295)	(99)	(68)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	(142)	-	(33)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(415)	(437)	(99)	(101)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(284)	(495)	(68)	(115)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	431	460	103	106
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	147	(35)	35	(8)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	129 253 850	129 253 850	129 253 850	129 253 850
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	129 253 850	129 253 850	129 253 850	129 253 850
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)
Średni kurs PLN/EUR *			4,1848	4,3211
	Na dzień 31 marca 2025 tys. PLN	Na dzień 31 grudnia 2024 tys. PLN	Na dzień 31 marca 2025 tys. EUR	Na dzień 31 grudnia 2024 tys. EUR
Aktywa	372	209	89	49
Zobowiązania długoterminowe	1	1 516	-	355
Zobowiązania krótkoterminowe	369	1 965	88	460
Kapitał własny	2	(3 272)	-	(766)
Kapitał podstawowy	25 851	25 851	6 179	6 050
Liczba akcji zwykłych	129 253 850	129 253 850	129 253 850	129 253 850
Rozwodniona liczba akcji zwykłych	129 253 850	129 253 850	129 253 850	129 253 850
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	-0,03	0,00	-0,01
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	0,00	-0,03	0,00	-0,01
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w PLN/EUR)	-	-	-	-
Kurs PLN/EUR na koniec okresu **	-	-	4,1839	4,2730

\* - Pozycje jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego

\*\* - Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(294)	(242)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(294)	(242)
Pozostałe przychody operacyjne	2	3
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(292)	(239)
Przychody finansowe	-	6
Koszty finansowe	(86)	(39)
Zysk (strata) brutto	(378)	(272)
Podatek dochodowy	(37)	(23)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(415)	(295)
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	(142)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	(415)	(437)

## Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów (cd.)

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)
Zysk / (strata) netto okresu sprawozdawczego	(415)	(437)
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody	(415)	(437)

## Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień 31 marca 2025 (niebadane)	Na dzień 31 grudnia 2024 (badane)	Na dzień 31 marca 2024 dane przekształcone (niebadane)
<b>AKTYWA</b>			
Aktywa trwałe			
Aktywa niematerialne	-	-	-
Wartość firmy	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	4
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	31	68	-
Razem aktywa trwałe	31	68	24
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	40
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	24	15	12
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	112	68	153
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	205	58	33
Razem aktywa obrotowe	341	141	238
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe ogółem	341	141	238
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>372</b>	<b>209</b>	<b>262</b>
<b>PASYWA</b>			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	25 851	25 851	129 254
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	4 350	4 350	4 350
Kapitał związany z realizacją programu motywacyjnego	1 405	1 405	1 405
Pozostałe kapitały	(77 420)	(81 109)	(81 109)
Zyski zatrzymane / (Niepokryte straty)	40 641	41 056	(61 199)
Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	5 175	5 175	5 175
Kapitał własny ogółem	2	(3 272)	(2 124)
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe kredyty i pożyczki	-	1 515	-
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Świadczenia pracownicze	1	1	2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	78
Razem zobowiązania długoterminowe	1	1 516	80
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	-	1 656	1 888
Zobowiązania leasingowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71	71	136
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Świadczenia pracownicze	30	30	19
Rezerwy	31	31	31
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	237	177	232
Razem zobowiązania krótkoterminowe	369	1 965	2 306
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	369	1 965	2 306
<b>ZOBOWIĄZANIA RAZEM</b>	<b>370</b>	<b>3 481</b>	<b>2 386</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>372</b>	<b>209</b>	<b>262</b>

## Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 (niebadane)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	(415)	(437)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	-	-
(Zysk)/strata z tytułu różnic kursowych	-	(5)
Utrata wartości aktywów niefinansowych	-	-
Odsetki netto	86	44
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	-	-
Zmiana stanu należności	(6)	18
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek oraz zobowiązań leasingowych	60	(125)
Zmiana stanu rezerw i świadczeń pracowniczych	-	23
Pozostałe	(9)	(12)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(284)	(495)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek i kredytów	130	460
Splata pożyczek i kredytów	(3 105)	-
Odsetki zapłacone	(283)	-
Wpływy z tyt. emisji akcji/udziałów	3 689	-
Pozostałe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	431	460
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	147	(35)
Różnice kursowe	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	58	67
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	205	33
- o ograniczonej dostępności	-	-

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał związany z realizacją programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	25 851	4 350	1 405	41 056	(81 109)	5 175	(3 272)
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	(415)	-	-	(415)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(415)	-	-	(415)
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	3 689	-	3 689
Na dzień 31 marca 2025 roku (niebadane)	25 851	4 350	1 405	40 641	(77 420)	5 175	2

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał związany z realizacją programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	129 254	4 350	1 405	(60 762)	(81 109)	5 175	(1 687)
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	(437)	-	-	(437)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(437)	-	-	(437)
Na dzień 31 marca 2024 roku (niebadane)	129 254	4 350	1 405	(61 199)	(81 109)	5 175	(2 124)

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał związany z realizacją programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane (Niepokryte straty)	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia waluty funkcjonalnej na walutę prezentacji	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024 roku	129 254	4 350	1 405	(60 762)	(81 109)	5 175	(1 687)
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-	-	-	(1 585)	-	-	(1 585)
Inne całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody za okres	-	-	-	(1 585)	-	-	(1 585)
Obniżenie wartości nominalnej kapitału	(103 403)	-	-	103 403	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2024 roku (badane)	25 851	4 350	1 405	41 056	(81 109)	5 175	(3 272)



## Dodatkowe noty objaśniające

### 1. Informacje ogólne

LESS S.A. z siedzibą we Wrocławiu została utworzona w dniu 3 listopada 1997 roku jako następca prawny Spółki Inter Groclin Auto Sp. z o.o. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Sąd Rejestrowy Emitenta: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu Wydział VI Gospodarczy – Krajowy Rejestr Sądowy, numer KRS 0000136069. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu.

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 970679408, BDO: 000048855.

Czas trwania jednostki LESS S.A. jest nieoznaczony.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LESS S.A. obejmuje jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych i jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym za okres pierwszych trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres pierwszych trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku. Zestawienie zmian w kapitale własnym obejmuje ponadto dane za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku. Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki LESS obejmuje również sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku oraz zawiera dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 marca 2024 roku.

Sprawozdanie za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku nie było przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie za rok obrotowy 2024 było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta.

#### Przedmiot działalności

Spółka nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej.

Spółka prowadzi obecnie proces dotyczący potencjalnej transakcji nabycia 100% udziałów w spółce Luna Corporate sp. z o.o. zgodnie z podpisaną Umową Inwestycyjną oraz aneksami do Umowy Inwestycyjnej. Jest to w ocenie Zarządu transakcja, która przyniesie wartość dla wszystkich obecnych akcjonariuszy LESS S.A.

#### Miejsca prowadzenia działalności

Wg stanu na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu działalność operacyjna Grupy realizowana była w następujących jednostkach organizacyjnych:

- LESS S.A., ul. Krzywoustego 326 lok. 6, 51-312 Wrocław.

#### Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 29 maja 2025 roku akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu LESS S.A są:

- Dawid Urban posiada 37.975.997 akcji zwykłych na okaziciela, stanowiących 29,38% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 29,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Sebastian Jabłoński posiada 9.000.000 akcji Emitenta, stanowiących 6,96% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 6,96% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- 5IN9 Global Sp. z o.o. posiada 8.234.289 akcji Emitenta, stanowiących 6,37% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 6,37% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Adam Kenkel posiada 8.171.191 akcji Emitenta, stanowiących 6,32% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 6,32% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- Jan Kozioł posiada 7.378.251 akcji Emitenta, stanowiących 5,71% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 5,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego w stosunku do dnia publikacji niniejszego raportu.

## 2. Skład Grupy

W wyniku połączenia LESS S.A. z jednostkami zależnymi COUNT ME sp. z o.o. oraz LESS BIKE sp. z o.o. w dniu 10 grudnia 2024 roku Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej.

## 3. Skład organów zarządzających i nadzorujących

### 3.1. Zarząd jednostki

Na dzień 31 marca 2025 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu Jednostki przedstawiał się następująco:

1. Wojciech Paczka – Prezes Zarządu, powołany w dniu 5 września 2023 roku.

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### 3.2. Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Na dzień 31 marca 2025 roku, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Jednostki wchodziło:

- Michał Głowacki - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 30 czerwca 2021 roku, Wiceprzewodniczący RN powołany w dniu 7 września 2022 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 9 października 2023 roku;
- Damian Łoziński - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 5 września 2023 roku,
- Wiktor Dymecki - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 5 września 2023 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej powołany w dniu 9 października 2023 roku;
- Jakub Krajewski - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 5 września 2023 roku,
- Rafał Wiatr - Członek Rady Nadzorczej powołany w dniu 5 września 2023 roku.

Od daty bilansowej do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

### 3.3. Komitet Audytu

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki pełni kompetencje Komitetu Audytu.

## 4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 maja 2025 roku.

## 5. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez UE.

Niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Niektóre liczby wykazane sumarycznie w niniejszym sprawozdaniu mogą nie stanowić dokładnych sum arytmetycznych wartości wchodzących w ich skład z uwagi na prezentację sprawozdania w tysiącach PLN i stosowane zaokrąglenia.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę LESS S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego stwierdza się istnienie przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez LESS S.A. przez okres 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego,

Przyjęcie założenia kontynuacji działalności przez Spółkę LESS S.A. podyktowane jest m.in. podpisaniem w kwietniu 2024 roku przez Zarząd Jednostki Dominującej listu intencyjnego ze spółką Luna Corporate sp. z o.o., działającą w perspektywnym sektorze vapour. List intencyjny, oprócz harmonogramu, określa założenia co do warunków brzegowych transakcji.

Zarząd Jednostki uważa, zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, występuje istotne prawdopodobieństwo finalizacji transakcji w 2025 roku. Finalizacja transakcji pozwoli Spółce LESS S.A. rozwinąć działalność operacyjną w nowym segmencie vapour, prowadząc międzynarodową komercjalizację produktów spółki Luna Corporate sp. z o.o., tj. woreczków nikotynowych pod marką 77 oraz kofeinowych pod marką X- Booster. Na tej podstawie Zarząd Jednostki uważa, że sytuacja finansowa Spółki LESS S.A. ulegnie poprawie.

Dodatkowo, Zarząd Jednostki otrzymał list wsparcia kapitałowego, podpisany przez akcjonariusza, deklarujący w razie konieczności dalsze finansowanie Spółki LESS S.A. Aktualnie posiadane środki finansowe wraz z powyższą deklaracją akcjonariusza w liście wsparcia pozwala Zarządowi podjąć decyzję o kontynuacji działalności Spółki LESS S.A. przez kolejne 12 miesięcy, ponieważ zapewnione środki pozwolą na utrzymanie Spółki LESS S.A. przez 12 miesięcy od daty podpisania, niezależnie od realizacji transakcji z Luna Corporate sp. z o.o..

Podsumowując, ocena Zarządu Jednostki dotycząca możliwości kontynuowania działalności opiera się na szeregu podstaw, co wydatnie zmniejsza ewentualne ryzyko zakłócenia działalności Spółki LESS na wypadek, gdyby z obiektywnych przyczyn zakładane cele nie zostały zrealizowane. Powyższe pozwala Zarządowi Jednostki podjąć decyzję o kontynuacji działalności Spółki LESS S.A. przez kolejne 12 miesięcy przy założeniu braku istotnych negatywnych zmian gospodarczo-politycznych.

Kwartalny jednostkowy wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania jednostkowego wyniku finansowego za rok obrotowy.

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku.

## **6. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy za rok, który rozpoczął się 1 stycznia 2024 roku. Zasady te zostały przedstawione rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym LESS S.A. za 2024 rok.

### **a. Korekta błędów i zmiana szacunku**

W pierwszym kwartale 2025 roku i w 2024 roku nie miały miejsca korekty błędów i zmiany szacunków.

## **7. Sezonowość działalności**

W związku z zaniechaną działalnością Spółka nie identyfikuje sezonowości lub cykliczności działalności.

## **8. Informacje dotyczące segmentów działalności**

W związku z podjętą przez Zarząd decyzją o zaniechaniu kluczowych działalności, a także połączeniem z jednostkami zależnymi, Spółka w 2025 roku nie wydzielala segmentów działalności.

Na dzień 31 marca 2024 roku w Spółce LESS S.A. występowały, pomimo zaniechania działalności, następujące segmenty działalności:

- segment e-commerce (projekty LESS.APP, LESS.BOX, LESS.STORE) obejmujący wyniki działalności spółki CountMe,
- segment rowerów elektrycznych, obejmujący wyniki działalności spółki LESS BIKE (działalność zaniechana),
- segment pozostały, obejmujący wyniki działalności LESS S.A.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitorował oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

Aktywa segmentów nie zawierają aktywa na podatek odroczony, natomiast zobowiązania segmentów nie obejmują rezerwy na podatek odroczony.

W poniższej tabeli przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz aktywów i zobowiązań w podziale na poszczególne segmenty za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024:

	E-commerce (działalność zaniechana)	Rowery elektryczne (działalność zaniechana)	Pozostały	Razem	Wyłączenia konsolidacyjne	Działalność ogółem
<b>Przychody</b>						
Przychody ze sprzedaży do klientów zewnętrznym	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż między segmentami	-	-	18	18	(18)	-
Przychody ze sprzedaży razem	-	-	18	18	(18)	-
<b>Wynik segmentu</b>						
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej	(129)	(8)	(239)	(376)	-	(376)
Amortyzacja	-	-	-	-	-	-
Przychody finansowe	5	-	90	95	(89)	6
Koszty finansowe	(28)	(73)	(39)	(140)	95	(44)
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem						(414)

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W pierwszym kwartale 2025 roku oraz w 2024 roku Jednostka nie wypłacała dywidendy oraz do dnia sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

10. Działalność zaniechana

W wyniku połączenia LESS S.A. z jednostkami zależnymi COUNT ME sp. z o.o. oraz LESS BIKE sp. z o.o. w dniu 10 grudnia 2024 roku Spółka w 2025 roku nie klasyfikuje działalności zaniechanej.

Poniższa tabela sprawozdanie z całkowitych dochodów dotyczące działalności zaniechanej za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz trzech miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku:

	Okres 3 miesięcy zakończony	Okres 3 miesięcy zakończony
	31 marca 2025	31 marca 2024
	(niebadane)	(niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Przychody ze sprzedaży	-	-
Koszt własny sprzedaży produktów i usług	-	-
Koszt własny sprzedaży towarów i materiałów	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-	(242)
Zysk (strata) ze sprzedaży	-	(242)
Pozostałe przychody operacyjne	-	3
Pozostałe koszty operacyjne		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-	(239)
Przychody finansowe	-	6
Koszty finansowe	-	(39)
Zysk (strata) brutto	-	(272)
Podatek dochodowy	-	(23)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	(295)
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	-	(142)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	(437)

11. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk/stratę podstawową przypadającą na jedną akcję akcjonariuszom jednostki oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Ponieważ Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych co do wypłaty dywidendy mianownik wskaźnika stanowi całość wyemitowanych akcji.

Ze względu na brak czynników rozwadniających w dniu sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym wskaźnik rozwodnionego zysku na jedną akcję jest równy wskaźnikowi podstawowego zysku na jedną akcję.

W okresie między końcem okresu sprawozdawczego a dniem sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych, które spowodowałyby zmianę kalkulacji zysku na jedną akcję zwykłą.

12. Kapitał podstawowy

Tabele poniżej prezentują kapitał podstawowy LESS S.A. na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku:

Ilość akcji	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Akcje zwykłe serii A	382 500	382 500
Akcje zwykłe serii B	2 442 500	2 442 500
Akcje zwykłe serii C	675 000	675 000
Akcje zwykłe serii D	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii E	1 150 000	1 150 000
Akcje zwykłe serii F	6 077 873	6 077 873
Akcje zwykłe serii H	1 000 000	1 000 000
Akcje zwykłe serii J	107 097 917	107 097 917
Akcje zwykłe serii K	2 500 000	2 500 000
Akcje zwykłe serii L	850 000	850 000
Akcje zwykłe serii M	1 561 500	1 561 500
Akcje zwykłe serii N	4 666 560	4 666 560
Razem	129 253 850	129 253 850

Na dzień 31 marca 2025 roku wartość nominalna akcji wynosiła 0,2 zł, a na dzień 31 marca 2024 wartość nominalna wynosiła 1 zł.

	<i>Data rejestracji podwyższenia kapitału</i>	<i>Ilość</i>	<i>Wartość w PLN</i>
Akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	03.11.1997	382 500	76 500
Akcje zwykłe serii B o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11.12.1997	2 442 500	488 500
Akcje zwykłe serii C o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	31.05.2000	675 000	135 000
Akcje zwykłe serii D o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	31.07.1998	850 000	170 000
Akcje zwykłe serii E o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	05.05.2003	1 150 000	230 000
Akcje zwykłe serii F o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	19.08.2013	6 077 873	1 215 575
Akcje zwykłe serii H o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	16.11.2021	1 000 000	200 000
Akcje zwykłe serii J o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	30.12.2021	107 097 917	21 419 583
Akcje zwykłe serii K o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11.08.2022	2 500 000	500 000
Akcje zwykłe serii L o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11.08.2022	850 000	170 000
Akcje zwykłe serii M o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	11.08.2022	1 561 500	312 300
Akcje zwykłe serii N o wartości nominalnej 0,20 PLN każda	17.04.2024	4 666 560	933 312
<b>Na dzień 31 marca 2025 roku (niebadane)</b>		<b>129 253 850</b>	<b>25 850 770</b>

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,20 PLN i zostały w pełni opłacone.

Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy i zwrotu z kapitału.

Wg stanu na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku nie występowały akcje uprzywilejowane.

Dnia 28 marca 2025 roku Zarządu spółki LESS S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii „O” z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmianie statutu spółki oraz ubieganiu się o dopuszczenie akcji serii „O” do obrotu na rynku regulowanym.

Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, w ramach kapitału docelowego, o kwotę 3.689.000,00 zł tj. z kwoty 25.850.770,00 zł do kwoty 29.539.770,00 zł w drodze emisji 18.445.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „O” o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

### 13. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Tabela poniżej przedstawia zestawienie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez LESS S.A. na dzień 31 marca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku:



Nazwa pożyczkodawcy	Rodzaj	Kwota przyznanej pożyczki w tys. PLN	Waluta pożyczki	31 marca 2025			31 grudnia 2024		
				Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter- minowe	krótkoter- minowe	Kwota do spłaty w tys. PLN	długoter- minowe	krótkoter- minowe
Inwestor	Porozumienie inwestycyjne	1 000	PLN	-	-	-	1 095	-	1 095
Inwestor	Porozumienie inwestycyjne	500	PLN	-	-	-	561	-	561
Luna Corporate	Umowa pożyczki	1 475	PLN	-	-	-	1 515	1 515	-
Razem				-	-	-	3 171	1 515	1 656

W 2023 roku Spółka zawarła porozumienie inwestycyjne, na podstawie którego Emitent pozyskał kapitał od akcjonariusza Spółki. Porozumienie inwestycyjne oraz podpisany aneks przewidują po stronie Emitenta uprawnienie do konwersji wierzytelności, która na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 1.000 tys. zł w kwocie głównej oraz 95 tys. zł naliczonych odsetek, na kapitał zakładowy Emitenta w drugiej połowie 2025 roku. W dniu 28 marca 2025 roku Spółka zdecydowała się zrezygnować z możliwości rozliczenia otrzymanego kapitału z ofertą objęcia akcji Spółki i w dniu 31 marca 2025 roku dokonała całkowitej spłaty kapitału wraz z odsetkami.

W 2023 roku Spółka zawarła porozumienie inwestycyjne, na podstawie którego Emitent pozyskał kapitał od akcjonariusza Spółki. Porozumienie inwestycyjne oraz podpisany aneks przewidują po stronie Emitenta uprawnienie do konwersji wierzytelności, która na dzień 31.12.2024 r. wynosiła 500 tys. zł w kwocie głównej oraz 61tys. zł naliczonych odsetek, na kapitał zakładowy Emitenta w drugiej połowie 2025 roku. W dniu 28 marca 2025 roku Spółka zdecydowała się zrezygnować z możliwości rozliczenia otrzymanego kapitału z ofertą objęcia akcji Spółki i w dniu 28 marca 2025 roku dokonała całkowitej spłaty kapitału wraz z odsetkami.

W dniu 29 lipca 2024 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Luna Corporate Sp. z o.o. w kwocie 1.250 tys. zł z okresem spłaty do dnia 29 lipca 2026 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 saldo wskazanej pożyczki wynosiło 1.250 tys. zł w kwocie głównej oraz 37 tys. zł naliczonych odsetek. W dniu 31 marca 2025 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kapitału wraz z odsetkami.

W dniu 01 października 2024 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Luna Corporate Sp. z o.o. w kwocie 250 tys. zł z okresem spłaty do dnia 01 października 2026 roku. Na dzień 31 grudnia 2024 saldo wskazanej pożyczki wynosiło 225 tys. zł w kwocie głównej oraz 3 tys. zł naliczonych odsetek. W dniu 28 marca 2025 roku Spółka dokonała całkowitej spłaty kapitału, a w dniu 31 marca 2025 odsetek od wskazanej pożyczki.

#### 14. Odpisy aktualizujące

W I kwartale 2025 roku LESS S.A. nie rozwiązała odpisów aktualizujących.

#### 15. Zmiany w pozycjach bilansowych

Zmiany poszczególnych jednostkowych pozycji bilansowych LESS S.A. S.A. zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki LESS S.A. do raportu za I kwartał 2025 roku w nocy „Podsumowanie jednostkowych wyników finansowych”.

## 16. Zobowiązania warunkowe

Według stanu na dzień 31 marca 2025 roku występują zobowiązania wekslowe stanowiące zabezpieczenie umów dofinansowania, co przedstawia poniższe zestawienie:

### Weksle wystawione przez LESS S.A. według stanu na 31.03.2025 roku

---

Umowa PFRON nr RDK/000171/15/D z dnia 30 kwietnia 2014 roku - weksel in blanco z deklaracją wekslową

---

### Sprawy sądowe

Spółka nie prowadziła spraw sądowych zarówno na dzień 31 grudnia 2024 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2023 roku o wartości przekraczającej 10% kapitału podstawowego Emitenta.

## 17. Istotne zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 13/2024 z dnia 29 lipca 2024 r., raportu bieżącego nr 18/2024 z dnia 1 października 2024 r., raportu bieżącego nr 25/2024 z dnia 31 października 2024 r., raportu bieżącego nr 30/2024 z dnia 29 listopada 2024 r. oraz raportu bieżącego nr 3/2025 z dnia 31 stycznia 2025 r., Zarząd LESS S.A. z siedzibą we Wrocławiu poinformował w dniu 1 kwietnia 2025, iż w dniu 31 marca 2025 r. Emitent zawarł ze spółką Luna Corporate sp. z o.o. z siedzibą w Suchym Lesie aneks do umowy inwestycyjnej z dnia 29 lipca 2024 r. dotyczącej przeprowadzenia transakcji nabycia przez Emitenta 100% udziałów w kapitale zakładowym Luna.

Strony postanowiły przedłużyć harmonogram przeprowadzenia Transakcji o 3 miesiące. Jest to w ocenie Emitenta oraz spółki Luna czas niezbędny do zrealizowania dodatkowych działań, tj. zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2025 z dnia 28 marca 2025 r. oraz dokonania i ujawnienia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego planowanych zmian w zakresie struktury wspólników spółki Luna, a także jest to czas niezbędny do uzyskania opinii biegłego rewidenta dotyczącej wartości godziwej planowanych wkładów niepieniężnych na akcje Spółki, tj. udziałów w kapitale zakładowym Luna.

Przedłużenie harmonogramu Transakcji umożliwi także uwzględnienie w ramach wyceny spółki Luna zaistniałego w ostatnim czasie dynamicznego wzrostu rynków zbytu spółki Luna w segmencie woreczków nikotynowych oraz woreczków energetycznych, w tym także uwzględnienie zakładanej materializacji nowych kontraktów i współprac spółki Luna oraz finalizacji rozbudowy zakładu produkcyjnego o nowe linie produkcyjne, które obecnie są na zaawansowanym etapie negocjacji.

Emitent i Luna, w ramach zawartego aneksu postanowiły także rozliczyć w całości zobowiązania Emitenta z tytułu pożyczek udzielonych przez spółkę Luna. W związku z tym Emitent dokonał na rzecz spółki Luna zwrotu pożyczek wraz z należnymi odsetkami i nie posiada obecnie zadłużenia wobec Luna.

W dniu 30 kwietnia 2025 roku Zarząd Spółki LESS S.A. poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2025 r. doszło do zawarcia porozumienia inwestycyjnego pomiędzy Emitentem, a Inwestorem.

Zgodnie z treścią Porozumienia, Emitent zobowiązał się do podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego ,o kwotę 2.000.000 zł, w drodze emisji 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, które zostaną zaoferowane Inwestorowi po cenie emisyjnej 0,20 zł każda. Inwestor zobowiązał się objąć zaoferowane Akcje i pokryć je wkładem pieniężnym.

Uchwała o Podwyższeniu ma zostać podjęta w terminie 14 dni od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii O, dokonanej uchwałą Zarządu Spółki z dnia 28 marca 2025 r., o podjęciu której Emitent poinformował w dniu 28 marca 2025 r. raportem bieżącym nr 5/2025.

Zgodnie z treścią Porozumienia, Inwestor zobowiązał się do wpłaty kwoty 2.000.000 zł tytułem zaliczki na poczet wkładu na Akcje, w terminie 3 dni od dnia zawarcia Porozumienia.

7 maja 2025 roku Zarząd Spółki LESS S.A. poinformował, że w dniu 7 maja 2025 r. doszło do zawarcia umowy pożyczki pomiędzy Emitentem, a spółką Luna Corporate sp. z o.o. z siedzibą w Suchym Lesie. Na podstawie Umowy, Emitent udzielił Luna pożyczki pieniężnej w kwocie 1.900.000,00 PLN, przy oprocentowaniu w wysokości 7% w stosunku rocznym. Kwota pożyczki będzie wypłacana transzami. Zgodnie z Umową, Luna zobowiązała się do spłaty całości pożyczki do dnia 29 lipca 2026 r.

Umowa stanowi element współpracy pomiędzy Emitentem i Luna związany z planowaną transakcją nabycia przez Emitenta 100% udziałów w kapitale zakładowym Luna, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2024 z dnia 29 lipca 2024 r. Pożyczka ma na celu wzmocnienie kapitałowe spółki Luna, a Emitent i Luna planują po przeprowadzeniu Transakcji dokonanie konwersji wierzytelności wynikającej z pożyczki na kapitał zakładowy Luna i objęcie udziałów Luna przez LESS. Szczegółowe zasady konwersji zostaną uregulowane w odrębnym porozumieniu zawartym pomiędzy stronami.

Podpisy Członków Zarządu:

Stanowisko	Imię i nazwisko	Data	Podpis
Prezes Zarządu	Wojciech Paczka	29 maja 2025	Opatrzono podpisem kwalifikowanym

**Kontakt:**

**LESS S.A.**  
**ul. Krzywoustego 326 lok. 6**  
**51-312 Wrocław**  
**Poland**

**telefon: +48 61 61 07 799**  
**e-mail: [office@groclin.com](mailto:office@groclin.com)**