LUNA GLOBAL S.A. (DAWNIEJ LESS S.A.)

Stanowisko Zarządu

wobec wniosków z zastrzeżeniem Grant Thornton Polska P.S.A. w raportach z przeglądu skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.

Wrocław, 7 listopada 2026 r.

1. Wprowadzenie

Wprowadzenie i podstawa

Zarząd Luna Global S.A. („**Spółka**") przedstawia niniejsze stanowisko na podstawie **§ 70 ust. 1 pkt 7** (raport półroczny) oraz **§ 71 ust. 1 pkt 6** (skonsolidowany raport półroczny) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2025 poz. 755). Stanowisko dotyczy wniosków z zastrzeżeniem zawartych w raportach Grant Thornton Polska P.S.A. („**Biegły Rewident**") z dnia 7 listopada 2026 r. z przeglądu:

- skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki,
- skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej („**Grupa**").

Sprawozdanie skonsolidowane jest pierwszym sprawozdaniem okresowym Grupy po transakcji z 1 stycznia 2026 r. Transakcję rozliczono jako przejęcie odwrotne: jednostką przejmującą dla celów rachunkowości jest Luna Corporate sp. z o.o., a dane Grupy stanowią kontynuację jej danych, przekształconych po raz pierwszy do MSSF. Trzy z czterech zastrzeżeń wynikają z tego przekształcenia lub z danych sprzed transakcji. Zarząd nie traktuje tej okoliczności jako umniejszającej wagę zastrzeżeń.

2. Zestawienie zastrzeżeń

Zastrzeżenie i obszar	Obszar / Wpływ ilościowy	Wpływ jakościowy i istotność	Działania
Jednostkowe. Pożyczki dla Luna Corporate sp. z o.o. i Luna Corporate Sweden AB (15 749 642,38 zł); brak analizy ECL (MSSF 9)	Do 15,75 mln zł, tj. ok. 26% kapitału i ok. 23% aktywów Spółki. Wpływ na Grupę: brak (eliminacja w konsolidacji)	Wynik, kapitał i płynność Spółki. **Istotne**	Analiza ECL oraz plan spłaty lub konwersji pożyczek – najpóźniej w sprawozdaniu rocznym
Skonsolidowane nr 1. Zapasy i koszt własny sprzedaży	Do 8,39 mln zł (całe saldo zapasów; 33% aktywów Grupy). Kwota korekty nieustalona	Wynik i kapitał Grupy. **Istotne**	Kalkulacja kosztu wytworzenia i analiza odpisów – najpóźniej w sprawozdaniu rocznym; inwentaryzacja na 31.12.2026

Zastrzeżenie i obszar	Obszar / Wpływ ilościowy	Wpływ jakościowy i istotność	Działania
Skonsolidowane nr 2. TCF Group i X-Booster: brak konsolidacji; odwrócenie odpisu 1 444 tys. zł	Wartość udziałów w TCF Group sp. z o.o. i X-Booster sp. z o.o.; odwrócenie odpisu	Dane porównawcze i kapitał na 31.12.2025. **Istotne**	Pełne ujęcie od raportu za 3Q26
Skonsolidowane nr 3. Ujawnienia MSR 34	Brak wpływu na kwoty pozycji sprawozdania	Kompletność informacji dla inwestorów. **Istotne**	Uzupełnienie not w 3Q26 i w sprawozdaniu rocznym

3. Zastrzeżenie do sprawozdania jednostkowego – pożyczki

TREŚĆ ZASTRZEŻENIA

Biegły Rewident nie uzyskał dowodów na zdolność pożyczkobiorców do terminowej spłaty ani zatwierdzonego planu spłaty. Spółka nie przeprowadziła na 30.06.2026 analizy oczekiwanych strat kredytowych wymaganej przez MSSF 9. Pożyczki dla Luna Corporate sp. z o.o. mają terminy spłaty przypadające zasadniczo do końca 2026 r., a pożyczka dla Luna Corporate Sweden AB – dwuletni okres finansowania.

STANOWISKO ZARZĄDU

Zarząd przyjmuje uwagę. Pożyczki finansują działalność operacyjną Grupy w Polsce i w Szwecji. Zdolność ich spłaty zależy od realizacji budżetu.

> **Wpływ ilościowy i ocena istotności**
>
> Maksymalny wpływ równa się wartości pożyczek, **15,75 mln zł**. Odpis obniżyłby wynik i kapitał Spółki o tę kwotę (kapitał spadłby z 61,29 mln zł do co najmniej 45,54 mln zł). Dane skonsolidowane nie zmieniłyby się, ponieważ pożyczki, odsetki i odpisy podlegają eliminacji. Zarząd ocenia zastrzeżenie jako **istotne** dla sprawozdania jednostkowego.

DZIAŁANIA

1. Analiza ECL zgodnie z MSSF 9 zostanie wykonana i ujęta **najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.**; Zarząd zmierza do przedstawienia jej wyniku Biegłemu Rewidentowi już w raporcie za 3Q26.
2. Zatwierdzony plan finansowy Luna Corporate sp. z o.o. na lata 2027–2028 oraz propozycja harmonogramu spłaty lub konwersji pożyczek na kapitał – **najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.** Zmianę warunków pożyczek Spółka rozliczy zgodnie z MSSF 9, a w razie konwersji przeprowadzi test utraty wartości inwestycji w Luna Corporate sp. z o.o. (MSR 36; wartość inwestycji 51,47 mln zł).
3. Po dniu bilansowym Spółka udzieliła Luna Corporate sp. z o.o. kolejnych pożyczek na łączną kwotę 3,7 mln zł (terminy spłaty w latach 2027–2028) i zaciągnęła od akcjonariuszy będących podmiotami powiązanymi pożyczki na łączną kwotę 4,5 mln zł (terminy spłaty od 31.12.2026 do 2028). Informacje zostaną ujęte w notach o zdarzeniach po dniu bilansowym i transakcjach z podmiotami powiązanymi.

4. Zastrzeżenie skonsolidowane nr 1 – zapasy i koszt własny sprzedaży

TREŚĆ ZASTRZEŻENIA

Ograniczenie zakresu przeniesione z badania Luna Corporate sp. z o.o. za 2025 r. (brak analiz odpisów aktualizujących i kalkulacji kosztu wytworzenia) obejmuje zapasy na 31.12.2025 (9,29 mln zł), koszt własny sprzedaży za 1H26 (15,11 mln zł) oraz zapasy na 30.06.2026 (8,39 mln zł).

STANOWISKO ZARZĄDU

Zarząd przyjmuje uwagę. Zastrzeżenie dotyczy wyceny zapasów (koszt wytworzenia, odpisy), nie ich istnienia.

> **Wpływ ilościowy i ocena istotności**
>
> Kwoty korekty nie można ustalić do czasu zakończenia analizy. **Maksymalnym teoretycznym wpływem jest całe saldo zapasów: 8,39 mln zł**, co stanowi 33% aktywów Grupy i ok. 2,8x jej kapitału własnego (3,00 mln zł). Zarząd ocenia zastrzeżenie jako **istotne**.

Korekta wyceny zapasów otwarcia zmieniłaby podział wyniku między 2025 r. a 1H26. Wpływ na kapitał własny na 30.06.2026 pozostałby w części dotyczącej zapasów niesprzedanych w półroczu.

DZIAŁANIA

1. Kalkulacja kosztu wytworzenia i polityka odpisów oparta na rotacji i terminach przydatności – **najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.**
2. Weryfikacja salda na 30.06.2026 metodą roll-back od inwentaryzacji – na potrzeby danych porównawczych w sprawozdaniu rocznym.
3. Inwentaryzacja zapasów na 31.12.2026.

5. Zastrzeżenie skonsolidowane nr 2 – TCF Group i X-Booster

TREŚĆ ZASTRZEŻENIA

Spółki zależne TCF Group sp. z o.o. i X-Booster sp. z o.o. nie zostały skonsolidowane na 31.12.2025 ani na 30.06.2026. Nie wyeliminowano udziałów w tych spółkach ani skutków odwrócenia odpisu (1,4 mln zł) ujętego w sprawozdaniu jednostkowym Luna Corporate sp. z o.o. za 2025 r.

STANOWISKO ZARZĄDU

Obie spółki nie prowadziły działalności operacyjnej i zostały 6 lipca 2026 r. połączone z Luna Corporate sp. z o.o. Zarząd potwierdza, że wynik i przepływy tych spółek za 1H26 nie zmieniają istotnie wyniku Grupy.

> **Wpływ ilościowy i ocena istotności**
>
> Maksymalny wpływ na kapitał Grupy równa się różnicy między wartością bilansową udziałów a aktywami netto obu spółek. Zarząd ocenia zastrzeżenie jako **istotne** pomi spółki nie prowadziły działalności operacyjnej, a ich wynik i aktywa netto nie zmieniają obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

DZIAŁANIA

1. Eliminacja udziałów i skutków odwrócenia odpisu oraz ujęcie aktywów i zobowiązań połączonych spółek – najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.

6. Zastrzeżenie skonsolidowane nr 3 – ujawnienia MSR 34

TREŚĆ ZASTRZEŻENIA

Biegły Rewident ocenił, że noty objaśniające nie spełniają wymogów MSR 34 w zakresie instrumentów finansowych (w tym pożyczek), istotnych zdarzeń i transakcji, odpisów aktualizujących i utraty wartości, nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych, korekt błędów poprzednich okresów, podziału geograficznego oraz transakcji z jednostkami powiązanymi. Wskazał również brak aktualizacji informacji z ostatniego rocznego sprawozdania finansowego.

STANOWISKO ZARZĄDU

Zarząd przyjmuje uwagę. Jest to pierwsze sprawozdanie okresowe po przejęciu odwrotnym: dane Luna Corporate sp. z o.o. były dotąd sporządzane według ustawy o rachunkowości i po raz pierwszy przekształcono je do MSSF, a Grupa nie miała rocznego sprawozdania MSSF jako punktu odniesienia dla not. Wyjaśnia to przyczyny braków, ale nie zmniejsza obowiązku ujawnień. Zastrzeżenie nie zmienia kwot aktywów, zobowiązań, kapitału ani wyniku, ale ogranicza zdolność odbiorców do oceny sytuacji Grupy, dlatego Zarząd ocenia je jako **istotne**.

DZIAŁANIA

Brakujące ujawnienie	Termin uzupełnienia
Instrumenty finansowe i pożyczki	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Istotne zdarzenia i transakcje, w tym korekta raportu za 1Q26 (MSR 8, MSR 34.15B)	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Odpisy aktualizujące i utrata wartości aktywów	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Nabycie i zbycie rzeczowych aktywów trwałych	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Podział geograficzny	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tym pożyczki od akcjonariuszy)	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.
Aktualizacja informacji z ostatniego sprawozdania rocznego	Najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.

Zarząd uzupełni noty najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r. Zakres stosowania MSSF 1 do danych Luna Corporate sp. z o.o. Zarząd uzgodni z Biegłym Rewidentem najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za 2026 r.

7. Objaśnienie dotyczące kontynuacji działalności

Objaśnienie Biegłego Rewidenta nie modyfikuje jego wniosku, ale Zarząd potwierdza istnienie istotnej niepewności co do kontynuacji działalności. Sytuację na 30.06.2026 opisują następujące dane:

Pozycja	Wartość
Strata netto za 1H26	19,53 mln zł, w tym niegotówkowy koszt notowania 14,26 mln zł
Zobowiązania krótkoterminowe / aktywa obrotowe	17,56 mln zł / 11,37 mln zł (niedobór kapitału obrotowego 6,19 mln zł)
Środki pieniężne	0,52 mln zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	6,13 mln zł

Założenie kontynuacji działalności opiera się na budżecie do marca 2028 r., planowanych wpływach z działalności operacyjnej, działaniach ograniczających koszty, oraz liście wsparcia od akcjonariusza z 29 kwietnia 2026 r. który jest ważny do 29 kwietnia 2027 r.; po tej dacie ocena opiera się na realizacji budżetu. Zarząd nie wyklucza potrzeby pozyskania dodatkowego finansowania lub dokapitalizowania w kolejnych okresach.

8. Podsumowanie

Zarząd przyjmuje uwagi Biegłego Rewidenta. Wpływ zastrzeżenia dotyczącego zapasów nie jest obecnie mierzalny, dlatego Zarząd przedstawił jego górną granicę. Zarząd zobowiązuje się usunąć podstawy zastrzeżeń w sprawozdaniach najpóźniej w sprawozdaniu rocznym za rok 2026 r. oraz informować rynek o postępach raportami bieżącymi.

Podpis Zarządu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Wojciech Paczka	Prezes Zarządu	Podpisano elektronicznie Wojciech Paczka PNOPL-89062316559 07.11.2026, 10:04:06 Kwalifikowany podpis elektroniczny