

Sprawozdanie Zarządu Spółki Labocanna S.A. za rok obrotowy 2020

**(od dnia 1 stycznia 2020
do 31 grudnia 2020 roku)**



labocanna
GREEN CLUSTER

Koszalin, 20 maja 2021 roku

Niniejszym Zarząd Spółki Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie (dalej: „Spółka”) przedkłada Państwu Sprawozdanie Zarządu Spółki, które podsumowuje jej działalność i dokonania w roku 2020.

Rok 2020 był okresem, w którym Spółka poszukiwała dla siebie optymalnej działalności, stąd większość uzyskanych przychodów nie pochodziła z działalności statutowej. Właściwy profil działalności udało się Spółce odnaleźć w 2021 roku (to jest już po zamknięciu okresu objętego niniejszym sprawozdaniem) i Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że będzie on kontynuowany w kolejnych latach. W tych okolicznościach rok 2020 należy potraktować jako okres przejściowy w historii Spółki. Za to początek roku 2021 pokazał, że w Spółce i rynku na który Spółka zdecydowanie weszła tkwi duży potencjał. Zarząd Spółki czyni starania, aby wydobyć potencjał zarówno Spółki jak i rynkowy i aby miało to przełożenie na długoterminowy wzrost wartości Spółki na rynku publicznym.

Zachęcam do lektury niniejszego sprawozdania oraz kontaktu ze Spółką poprzez udostępniony adres mailowy invest@labocanna.pl.

Z poważaniem,



Michał Jura
Prezes Zarządu
Labocanna S.A.
www.labocanna.pl

Koszalin, dnia 20 maja 2021 roku

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	5
2.	ORGAN ZARZĄDZAJĄCY LABOCANNA S.A.....	5
3.	ORGAN NADZORCZY LABOCANNA S.A.	6
4.	AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU	6
5.	POWIĄZANIA MIĘDZY LABOCANNA S.A. A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	7
6.	INFORMACJE OGÓLNE	8
7.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI	9
8.	OŚIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	11
9.	OTOCZENIE BIZNESOWE - CHARAKTERYSTYKA RYNKU.....	11
10.	OTOCZENIE BIZNESOWE - KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI	13
11.	INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH	13
12.	INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	14
13.	INFORMACJA ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB PRZED ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	14
14.	INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE.....	14
15.	INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH	15
16.	INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	15
17.	INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM,	

Z PODANIEM CO NAJMNIJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	15
18. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	16
19. CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	18
20. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH	18
21. OPIS ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI..	19
22. RESTRUKTURYZACJA I ROZWÓJ SPÓŁKI	27
23. RESTRUKTURYZACJA I ISTOTNE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SPÓŁKI.....	28
24. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	29
25. WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI JEDNOSTKI.....	33
26. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY 2020	34
27. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	34

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Siedziba spółki	ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
Telefon	-
Email	invest@labocanna.pl
Strona internetowa	www.labocanna.pl
NIP	701 – 022 – 64 – 88
REGON	142351353
Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr	KRS 0000383038, Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. ORGAN ZARZĄDZAJĄCY LABOCANNA S.A.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Zarządu Labocanna S.A. wchodził:

Pan Michał Jura – Prezes Zarządu.

Pan Michał Jura został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 27 października 2020 r. Do tego dnia funkcję Prezesa Zarządu sprawował Pan Paweł Kiciński.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania ustanowiona jest jedna prokura (samoistna), którą sprawuje Pan Dominik Staroń. Pan Dominik Staroń został powołany przez Zarząd w dniu 17 lutego 2021 r.

Kompetencje i zasady funkcjonowania Zarządu określają poniższe dokumenty:

- Statut Spółki
- Regulamin Zarządu
- Obowiązujące przepisy prawne

3. ORGAN NADZORCZY LABOCANNA S.A.

W 2020 roku w skład Rady Nadzorczej Labocanna S.A. wchodził:

- Pan Mateusz Kowalski (od 25 października 2018 r.)
- Pani Agnieszka Thurow-Minakowska (od 16 września 2020 r.)
- Pan Adam Walewski (od 23 listopada 2020 r.)
- Pan Vincent Mol (od 23 listopada 2020 r.)
- Pan Paweł Kiciński (od 23 listopada 2020 r. do 12 stycznia 2021 r.)
- Janusz Pietrak (od 25 października 2018 r. do 3 listopada 2020 r.)
- Michał Bielik (od 25 października 2018 r. do 28 października 2020 r.)
- Marcin Pieniążek (od 25 października 2018 r. do 28 października 2020 r.)

Kompetencje i zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określają poniższe dokumenty:

- Statut Spółki
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Obowiązujące przepisy prawne

4. AKCJE I STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, kapitał Spółki jest opłacony w całości i wynosi 765.000 złotych. Składa się na niego 7.650.000 akcji o wartości nominalnej 0.10 zł każda:

- Seria A: 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela,

- Seria B: 650.000 akcji zwykłych na okaziciela,
- Seria C: 3.000.000 akcji zwykłych imiennych,

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania akcjonariat Spółki prezentuje się jak poniżej (na dzień 31 grudnia 2020 roku wśród akcjonariuszy Spółki z 765.640 akcji pozostawała spółka Ragnar Trade Sp. z o.o., a Pan Paweł Kiciński posiadał 3.379.218 akcji):

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	ILOŚĆ GŁOSÓW NA WZA	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WZA
PAWEŁ KICIŃSKI	2 617 600	34,22%	2 617 600	34,22%
CAPTURA HOLDINGS LTD.	900 000	11,76%	900 000	11,76%
POZOSTALI	4 132 400	54,02%	4 132 400	54,02%
RAZEM	7 650 000	100,00%	7 650 000	100,00%

5. POWIĄZANIA MIĘDZY LABOCANNA S.A. A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Pan Michał Jura (Prezes Zarządu) na dzień 31 grudnia 2020 roku poprzez inny zarządzany przez siebie podmiot (Ragnar Trade Sp. z o.o.) był akcjonariuszem Spółki dysponując 10,01 % w kapitale zakładowym Spółki i w głosach na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego Pan Michał Jura nie sprawuje funkcji w zarządzie w/w podmiotu, a tenże podmiot poinformował o sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji Spółki, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 13/2021.

6. INFORMACJE OGÓLNE

Fundamentem Labocanna S.A jest synergia – słowo klucz, na bazie którego Spółka chce oprzeć swój dynamiczny rozwój na rynku konopnym. To właśnie dzięki niej i wykorzystaniu potencjału ludzi oraz kapitału Spółka chce i stoi na stanowisku że może stale podnosić swoją wartość. Wybór rynku konopi wynika z faktu, że są to jedne z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce, których zastosowania można szukać w przemyśle kosmetycznym, spożywczym, włókienniczym czy farmaceutycznym. Stawiamy na wzrost poprzez akwizycje, konsolidacje firm na wczesnym etapie rozwoju oraz innowacyjne technologie. Poszukujemy projektów będących na wczesnym etapie rozwoju, gdzie dzięki wspólnej pracy – synergii kapitału, doświadczenia i innowacji, pragniemy wydobyć wszystko co najlepsze z tych niezwykłych roślin, wspólnie wypracowując ponadstandardową stopę zwrotu.

Najważniejsze wydarzenia z działalności Labocanna S.A. w 2020 roku:

W dniu 12 maja 2020 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (d. CALL CENTER TOOLS S.A.) podjęło uchwały o zmianie nazwy (firmy) Spółki z: Call Center Tools S.A. na: Foxbuy.com S.A, zmianie siedziby Spółki z: Warszawy na: Koszalin oraz zmianie przedmiotu działalności Spółki. W dniu 7 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o przyjęciu Strategii na lata 2020-2023. Spółka zamierzała wówczas skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego sklepu internetowego (platformy) na skalę światową, który miał oferować swoje produkty w cenach producentów. Sklep miał w założeniach działać pod domeną www.foxbuy.com. Ówczesna zmiana strategii rozwoju Spółki była wynikiem zawarcia przez Spółkę w dniu 6 czerwca 2020 r. warunkowej umowy nabycia z Clown Polska Sp. z o.o. praw do platformy internetowej: Foxbuy.com, na której Spółka miała oferować produkty w cenach producentów. Planowano wówczas, iż docelowo

platforma sprzedażowa osiągnie zasięg ogólnościwiatowy. Zgodnie z zawartą umową, Spółka nabyła wyłączną licencję do platformy (domeny) foxbuy.com na okres 3 lat za kwotę 1 mln zł. Informacje na temat kierunkowych zmian w planach rozwoju Spółki na kolejne lata, Spółka opublikowała w formie raportu bieżącego już w kwietniu 2020 roku, chcąc poddać pomysł na zmianę przedmiotu działalności pod głosowanie na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

W dniu 31 października 2020 r., w związku z faktem, iż 23 października 2020 r. rozwiązana została umowa z dnia 6 czerwca 2020 r. dotycząca warunkowego nabycia praw do platformy internetowej pn. „Foxbuy.com”, na której miały być oferowane produkty w cenach producentów, Spółka opublikowała raport bieżący z informacją na temat zmiany Strategii Spółki na lata 2020 – 2023 i przyjęciu planu rozwoju na lata 2024 i 2025. Zarząd Spółki wówczas przekazał, iż zamierza skoncentrować swoją działalność na stworzeniu innowacyjnego produktu w postaci suplementu diety opartego o leczniczą marihuanę, która ma wspomagać zmagania z chorobą COVID-19 wywołaną przez koronawirusa SARS-CoV-2.

W związku z powyższą zmianą w Spółce nastąpiły zmiany na stanowiskach zarządczych, gdzie Pan Michał Jura zastąpił Pana Pawła Kicińskiego na stanowisku Prezesa Zarządu Spółki.

7. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Zarząd LABOCANNA S.A. już po zamknięciu roku obrotowego 2020 podjął decyzję o aktualizacji Strategii na lata 2021-2025. Aktualnie strategicznym celem Spółki jest zbudowanie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność na wielu segmentach rynku konopnego.

Decyzja o zmianie profilu działalności poprzedzona została analizami rynkowymi, opinią doradcy w procesie zmiany przedmiotu działalności,

a także przekonaniem o możliwościach wielowymiarowego zastosowania konopi siewnych. Spółka stawia na dynamiczny wzrost poprzez synergie, akwizycje firm działającym w obszarze cannabis i przy wykorzystaniu innowacyjnych technologii.

Globalna wartość rynku konopi wyniosła w 2020 r. 22,9 mld USD i prognozuje się, w 2026 r. cały rynek będzie wart ponad 62 mld USD. Celem Spółki w bliższej perspektywie jest stać się istotnym uczestnikiem tego rynku w kraju, a środkiem ku temu mają być wspomniane akwizycje i współpraca z interesującymi i perspektywicznymi firmami z rynku konopnego. Pierwszy krok w tym kierunku Spółka zrealizowała informując o planie nabycia udziałów w Spółce Medican Campus Sp. z o.o., a także podpisując przedwstępną umowę nabycia nieruchomości, którą Spółka chce wykorzystywać w uprawach konopi.

Konopie to jedne z najbardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany, sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym.

Zarząd LABOCANNA S.A. planuje poszukiwanie projektów badawczo-rozwojowych w obszarze konopnym, pozwalających na udoskonalenie istniejących oraz opracowanie nowych obszarów zastosowania konopi.

Poprzez przejęcia perspektywicznych firm oraz wykorzystanie ich wzajemnego potencjału Zarząd LABOCANNA S.A. zamierza sukcesywnie budować pozycję Spółki. W 2021 r. planowane jest przeprowadzenie 2-3 akwizycji finansowanych długiem, a do końca 2026 r. LABOCANNA S.A. ma przejąć łącznie do 5 podmiotów działających w branży konopnej. Wspomniane nawiązanie współpracy z Medican Campus Sp. z o.o. miało miejsce już w marcu; w chwili obecnej na zaawansowanym etapie jest

kolejna, istotniejsza kapitałowo inwestycja Spółki, co stanowi wyraz realizacji przyjętej w lutym Strategii Spółki na lata 2021 – 2025, w której LABOCANNA S.A. stworzy ponadto grupę dystrybucyjną wyspecjalizowaną we wsparciu wdrożeń produktów FMCG zawierających CBD do sieci handlowych, dystrybutorów, HoReCa na terenie całej Polski.

Zarząd LABOCANNA S.A. zamierza rozszerzyć działalność i wspierać producentów z obszaru konopi medycznych podczas skomplikowanego procesu wdrożenia produktu na rynek, od strategii marketingowej, po negocjacje umów i obsługę prawną.

Dotychczas Spółka (w ramach wcześniej zdefiniowanej strategii) koncentrowała się na stworzeniu suplementu diety w oparciu o leczniczą marihuanę, która ma wspomagać zmagania z chorobą COVID-19.

8. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W okresie objętym Sprawozdaniem finansowym Spółka nie odnotowała jakichkolwiek osiągnięć w obszarze B&R.

Po zamknięciu okresu objętego niniejszym Sprawozdaniem – w marcu 2021 roku - Spółka poinformowała, że zawarła z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy, Katedrą i Zakładem Chemii Leków, Umowę Ramową której przedmiotem jest pomoc partnera w realizacji projektów w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych realizowanych przez Spółkę oraz po stronie Spółki pomoc w organizacji praktyk studenckich dla studentów Wydziału Farmaceutycznego w/w Uniwersytetu w Spółce oraz spółkach należących w przyszłości do Grupy Labocanna S.A.

9. OTOCZENIE BIZNESOWE - CHARAKTERYSTYKA RYNKU

Konopie przemysłowe (*Cannabis sativa* L.) to jedne z bardziej wszechstronnych roślin uprawianych w Polsce. W zależności od odmiany,

sposobu zasiewu czy terminu zbioru pozyskiwane z nich surowce rolne – kwiatostany, nasiona i łodygi – mogą być wykorzystywane w różnych gałęziach przemysłu: spożywczym, kosmetycznym, włókienniczym, motoryzacyjnym i papierniczym, a nawet budowlanym. Z kolei dzięki niskim wymaganiom glebowym i hydrologicznym roślina ta może być uprawiana praktycznie na każdym gruncie, bez stosowania nawozów i to niezależnie od warunków klimatycznych. Dzięki swoim zaletom konopie przemysłowe są rośliną coraz częściej uprawianą przez polskich rolników. Obszar zasiewów zgłoszonych przez gospodarstwa rolne do dopłat bezpośrednich przekroczył w 2019 roku 3 tys. hektarów – to wzrost o 78 proc. w ujęciu rocznym. Najwięcej pól obsiano nimi w województwie mazowieckim i dolnośląskim, a największa liczba rolników wysiewała je w ich historycznym mateczniku, czyli województwie lubelskim. Konopie przemysłowe stanowią 0,3 proc. całego areału upraw roślin przemysłowych w Polsce.

Największą częścią polskiego przetwórstwa konopnego jest wytwarzanie produktów zawierających kannabidiol (CBD), w tym żywności, suplementów diety i kosmetyków. Według zewnętrznych szacunków wartość przychodów firm zajmujących się przetwórstwem CBD przekroczyła w 2019 r. 210 mln zł, z czego za około dwie trzecie odpowiadały rodzime mikroprzedsiębiorstwa. Mniejsze firmy zajmowały się przede wszystkim wytwarzaniem prostych produktów jak olejki CBD, podczas gdy większe przedsiębiorstwa produkowały głównie kosmetyki i żywność.

Rynek detaliczny produktów konopnych jest zdominowany – zarówno w Polsce, jak i w całej Europie – przez olejki CBD i kosmetyki konopne, które razem stanowią ponad połowę asortymentu sklepów internetowych oferujących produkty z tej rośliny. Na trzecim miejscu ex aequo plasuje się żywność konopna (głównie bez CBD) i susz z kwiatostanów konopi. Co ważne, aż do 2019 r. popyt systematycznie przewyższał podaż, co pozwalało utrzymywać wysokie marże producentów i sprzedawców mimo rosnącej konkurencji. Dopiero w zeszłym roku na polskim rynku zaczęły się pojawiać

pierwsze sygnały nasycenia, zwłaszcza suszem i olejkami CBD. Niedobory utrzymują się wciąż w segmentach wysoko przetworzonych (żywności i kosmetyków) – tutaj polskie sklepy muszą regularnie posiłkować się towarami z zagranicy.

Utrzymanie obecnych niejasności regulacyjnych i dowolność w ich interpretacji będzie prowadzić do stopniowego wypierania krajowego przetwórstwa konopnego przez import gotowych produktów z innych krajów unijnych, gdzie status branży został w pełni uregulowany. Pociągnie to za sobą spadek obszaru zasiewów konopiami przemysłowymi do symbolicznego poziomu kilkuset hektarów notowanego w poprzedniej dekadzie.

Gdyby doszło do zmian regulacyjnych, Polska ma szansę stać się jednym z głównych producentów wyrobów z konopi w Europie. Ma ku temu historyczne predyspozycje, posiada jeden z najważniejszych w Europie ośrodków badawczych zajmujących się konopiami przemysłowymi, a polskie produkty konopne cieszą się uznaniem na wielu rynkach zagranicznych. Co więcej, szybki rozwój przetwórstwa kwiatostanów powinien za sobą pociągnąć rozwój rolnictwa, a w dalszej kolejności również branż zajmujących się przetwarzaniem łodyg konopi – od włókiennictwa po budownictwo.

10. OTOCZENIE BIZNESOWE - KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI

Kierunki rozwoju Spółki zostały w lutym 2021 roku klarownie przedstawione w aktualizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2021 – 2025. Działalność Spółki w tych latach koncentrować się ma na inwestycjach (w obszarze badań i rozwoju i akwizycjach), dystrybucji (w kanałach FMCG i PHARMA), opracowywaniu nowych produktów (kosmetyków, bioplaskiku, włókien) oraz produkcji (rolnictwo i uprawa oraz ekstrakcja).

11. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

W 2020 roku spółka nie nabywała akcji własnych.

12. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) poza adresem Siedziby.

Zarząd Spółki rozważa zmianę siedziby Spółki w przyszłości, ale decyzja w tym zakresie jeszcze nie zapadła, a i tak ewentualnie będzie musiała zostać poddana pod głosowanie na walnym zgromadzeniu Spółki.

13. INFORMACJA ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB PRZED ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

Spółka jest stroną w trzech istotnych postępowaniach sądowych:

- 1) Jako powódka w sprawie o sygnaturze XX GC 577/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.
- 2) Jako pozwana w sprawie o sygnaturze XVI GC 160/17 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy.
- 3) Jako pozwana w sprawie o sygnaturze VIII GC 650/20 toczącej się przed Sądem Okręgowym w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy.

14. INFORMACJA O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ

Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W 2020 roku Spółka nie zawierała z podmiotami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

15. INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH FINANSOWYCH

Na koniec 2020 roku Spółka posiadała zadłużenie krótkoterminowe w dwóch bankach komercyjnych w łącznej kwocie poniżej 600 tys. zł. Zobowiązania te są wymagalne. Zobowiązania finansowe wobec Alior Bank S.A. zostały wypowiedziane formalnym poprzedniczkom prawnym Spółki w 2018 roku, a zobowiązanie wobec Santander Bank Polska S.A. w 2019 roku. Aktualny Zarząd Spółki kwestionuje zobowiązania wobec obydwu banków, niemniej w odniesieniu do Santander Bank Polska S.A. podjął starania w kierunku kompromisowego rozwiązania sporu.

16. INFORMACJA O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka w roku 2020 nie udzieliła pożyczek, w szczególności jednostkom powiązanym.

17. INFORMACJA O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK

UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka w roku 2020 nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń ani gwarancji, w szczególności ani od ani na rzecz jednostek powiązanych.

18. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE JEDNOSTKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Spółka krótkimi momentami na przestrzeni 2020 roku, na skutek zawieszenia działalności statutowej i braku przychodów z tej działalności, miewała problemy z wywiązywaniem się ze swoich wymagalnych zobowiązań. Należy jednak odnotować, że były to kwoty nieduże i często sporne, jak również wynikające ze zmian w organach i braku ciągłości prowadzenia bieżących spraw Spółki. Na początku bieżącego roku Spółka starała się dojść do porozumienia z finansującymi ją bankami (w zakresie zobowiązań zaciągniętych przez poprzednie Zarządy Spółki jeszcze w 2016 roku i formalnie wypowiedzianych Spółce w 2018 i 2019 roku), niemniej do takowego na razie nie doszło.

Będąc również pewną swoich formalnych racji, w sporze z jednym z operatorów komórkowych Spółka zaproponowała, w imię polubownego zakończenia sporu, zawarcie ugody na akceptowalnym przez siebie poziomie, ale propozycja ta została przez drugą stronę odrzucona, stąd wola Spółki

kontynuowania sporu sądowego. Istota tego sporu opisana jest szerzej w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego. Poza w/w zobowiązaniami kredytowymi jest to jedyne nieobsłużone przez Spółkę zobowiązanie, które razem ze wspomnianymi zobowiązaniami finansowymi są w ocenie Zarządu Spółki zobowiązaniami spornymi.

Bieżące koszty utrzymania Spółki ustalone są na minimalnym poziomie i są w pełni pokrywane z pozyskiwanych przez Spółkę środków. Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla bieżącej płynności Spółki. Wg najlepszej wiedzy Zarządu Spółka nie posiada zobowiązań publiczno – prawnych, a wyżej wymienione i opisane zaległości są jedynymi istotnymi nieuregulowanymi zobowiązaniami i pochodzą z lat wcześniejszych niż rok 2020.

Należy mieć na względzie, że o ile aktualnie procesy akwizycyjne realizowane są z udzielanych Spółce pożyczek, o tyle Spółka planuje niezwłocznie po publikacji rocznego sprawozdania finansowego za rok 2020 zwołać zgromadzenie akcjonariuszy, które będzie miało zdecydować o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki, a część z tak ewentualnie pozyskanych środków zostanie przeznaczona na spłatę bieżących zobowiązań (udzielonych pożyczek), z których większość - jak dotąd - przeznaczona została na nabycie w/w udziałów i nieruchomości (zapłata części ceny).

Nadto Zarząd Spółki wyjaśnia, że przed publikacją niniejszego sprawozdania zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przewidujące między innymi podjęcie uchwał o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki, ale na skutek racjonalnych okoliczności (które przywołane zostały w Raporcie bieżącym ESPI nr 21/2021), zgromadzenie to zostało odwołane, niemniej jednak uchwały mające pierwotnie być jego przedmiotem, zostaną dodane do porządku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które zwołane zostanie celem akceptacji sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020.

Spółka jako potencjalnego zagrożenia nie identyfikuje sytuacji związanej z wirusem SARS-CoV2. Zarząd zwraca za to uwagę, że poszukuje zarówno podmiotów jak i rozwiązań mogących neutralizować skutki związane z występowaniem tego zagrożenia i choroby, co w przyszłości może mieć znaczenie dla wyceny Spółki i jej aktywów.

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko walutowe (kursowe), bowiem takowe nie dotyczy Spółki.

Ryzyko zmiany stóp procentowych jest stosunkowo neutralne dla Spółki ze względu na niski poziom finansowania Spółki środkami pochodzącymi z kredytów i pożyczek. Należy jednak zauważyć, że od wypowiedzianych Spółce umów kredytowych naliczane jest podwyższone oprocentowanie (odsetki karne). Z drugiej strony pożyczki udzielone Spółce w 2021 roku zawarte zostały na preferencyjnych warunkach.

19. CELE I METODY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Wraz z początkiem 2021 roku i dokonaną w lutym zmianą przedmiotu działalności Spółka, celem realizacji przyjętej strategii i podtrzymania bieżącej płynności rozpoczęła zaciąganie pożyczek, umożliwiających jej utrzymanie bieżącej płynności i regulowanie bieżących zobowiązań. Część pozyskanych środków przeznaczona została na zapłatę części ceny za nieruchomości, którą Spółka chce kupić w Koszalinie (data zawarcia umowy przenoszącej wyznaczona została na październik 2021 roku) oraz na zakup udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Medican Campus Sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Spółka bez problemów obsługuje swoje bieżące zobowiązania.

20. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Spółka w 2020 roku nie emitowała ani nie posiadała obligacji, certyfikatów inwestycyjnych, listów zastawnych czy kwitów depozytowych,

21. OPIS ZAGROŻEŃ I RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

A. Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Spółki

Celem strategicznym Spółki jest długoterminowy wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie coraz lepszych wyników finansowych dzięki realizowaniu większej liczby inwestycji. Zyski z prowadzonej przez Spółkę działalności mogą być co najmniej dwojakie – mogą pochodzić z dywidend wynikających z podziału zysków w posiadanych przez Spółkę podmiotach lub z korzystnego zbycia aktywów finansowych (udziałów lub akcji w posiadanych podmiotach). Należy mieć jednak na względzie, że nie tylko podmioty, które mają stanowić w przyszłości Grupę Kapitałową Labocanna S.A., to przedsiębiorstwa na stosunkowo wczesnym etapie rozwoju, których działalność obarczona jest istotnym ryzykiem związanym między innymi z niepowodzeniem danej strategii, brakiem płynności, porażką rynkową oferowanych produktów czy rozwiązań. Ryzyka te – poprzez przeprowadzone i planowane inwestycje – dotyczy także bezpośrednio Spółki. Ryzyko to Spółka stara się ograniczać poprzez dobór partnerów do współpracy (w tym obiektów potencjalnych przejęć), odpowiednio formułując treść umów inwestycyjnych, czy zapewniając sobie właściwy nadzór i kontrolę nad realizowanymi projektami czy procesem zarządzania podmiotami w Grupie Kapitałowej Spółki. Brak zapewnienia Spółce minimalnego poziomu bezpieczeństwa i komfortu realizowanej inwestycji w zasadzie przesądza o braku możliwości jej realizacji, co w przypadku Spółki w praktyce miało miejsce na początku 2021 roku w odniesieniu do kilku podmiotów, którymi przejęciem Spółka była zainteresowana.

W przypadku wystąpienia czynników opisanych powyżej, Zarząd Spółki wskazuje, iż każdorazowo priorytetem jest realizacja celu strategicznego Spółki (budowa Grupy Kapitałowej, a tym samym wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy w długim terminie). Biorąc pod uwagę racjonalne założenie,

że źródła finansowania Spółki nie są niewyczerpane i obowiązkiem Spółki jest nimi racjonalne gospodarowanie, do procesu inwestycyjnego i samej inwestycji Zarząd Spółki podchodzi i podchodzić będzie w przyszłości zawsze z dystansem, oczekując zabezpieczenia przez kontrahentów interesu Spółki i jej Akcjonariuszy.

Opisane powyżej ryzyko minimalizowane jest także poprzez kompetencje, wiedzę i przygotowanie osób zatrudnionych, zarządzających i nadzorujących Spółkę, które na podstawie przeprowadzanych analiz i wieloletniej obserwacji rynku oraz doświadczenia zdobytego w poprzednich firmach i instytucjach naukowych działających w otoczeniu rynkowym, opracowały, również przy udziale zewnętrznego doradcy, projekt przemyślany i wewnętrznie spójny, który powinien zagwarantować Spółce osiągnięcie zamierzonego sukcesu, co znalazło wyraz w treści strategii opublikowanej w lutym 2021 roku.

B. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka na koniec 2020 roku nie zatrudniała pracowników na umowę o pracę. Niemniej, grono współpracujących ze Spółką osób jest na tyle znaczące, że Zarząd identyfikuje także niniejsze ryzyko, na okoliczność możliwości niekorzystnego dla Spółki zakończenia tej współpracy. W tym zakresie chodzi również o kluczowy zespół managerski Spółki. Mając na względzie inwestycyjny charakter i specyfikę działalności Spółki istotna jest umiejętność rzetelnych analiz podmiotów trzecich, wyciągania wniosków i podejmowania decyzji w optymalnym na dany moment okresie czasu. W przyszłości (przy zwiększeniu ilości i wartości dokonywanych inwestycji) może to również wymagać szybkiej rozbudowy i utrzymania zespołu wysoko wykwalifikowanych i kompetentnych pracowników.

Zarząd Spółki stara się z istotnym wyprzedzeniem minimalizować przedmiotowe ryzyko i w tym celu zawarł w 2021 roku Umowę Ramową

z Uniwersytetem im. Mikołaja Kopernika w Toruniu, chcąc tym sposobem pozyskiwać cennych pracowników, także dla spółek w przyszłości tworzących Grupę Kapitałową Labocanna S.A.

C. Ryzyko związane z kondycją finansową spółek tworzących Grupę Kapitałową i możliwością skokowego obniżenia wartości aktywów Spółki

Zarząd Spółki nie może przewidzieć kondycji finansowej przedsiębiorstw które docelowo mają tworzyć Grupę Kapitałową Labocanna S.A., choć w ramach umów inwestycyjnych będzie chciał, poprzez odpowiednie zapisy, narzędzia i mechanizmy, zapewnić sobie oczekiwany poziom nadzoru i kontroli nad nimi. Należy jednak uwzględnić, że na sytuację tych podmiotów wpływ mogą mieć czynniki niezależne od Spółki, podobnie jak i czynniki niezależne od tych podmiotów (czynniki rynkowe). Z kolei jeśli wartość posiadanych przez Spółkę aktywów obniżona zostanie na okoliczność niekompetentnego zarządzania podmiotami stanowiącymi te aktywa lub celowych działań ich zarządów, Zarząd Spółki czynić będzie każdorazowo starania, aby ewentualny ubytek wartości tych aktywów został Spółce we właściwy sposób zrekompensowany.

D. Ryzyko związane z niewystarczającym poziomem kapitału obrotowego, płynnością i brakiem możliwości realizacji celów strategicznych.

Planowany rozwój Spółki, w sposób nakreślony w opublikowanej w lutym 2021 roku aktualizacji strategii rozwoju Spółki, jednoznacznie oznacza wzrost zapotrzebowania Spółki na kapitał obrotowy (rozumiany zasadniczo jako środki do przeprowadzenia inwestycji). Spółka finansuje kapitał obrotowy kapitałem własnym oraz pożyczkami, niemniej zawsze istnieje ryzyko konieczności zaangażowania dodatkowego kapitału w przyszłości. Ryzyko to jednak powinno zostać istotnie ograniczone w razie

przegłosowania przez najbliższe walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki podwyższenia jej kapitału akcyjnego.

Istotnym czynnikiem mogącym wpłynąć na obniżenie płynności finansowej Spółki może być niedostosowanie kosztów ogólnego zarządu do poziomu realizowanych przychodów. O ile koszty te znajdują się na niskim i uzasadnionym poziomie (o czym była mowa powyżej), o tyle należy pamiętać, że jedynym („bieżącym”) sposobem uzyskiwania pożytków z posiadanych w przyszłości udziałów i akcji będą przynależne do nich dywidendy, co do których uchwalenia także nie ma pewności. Strategia Spółki jest długoterminowa i w takiej perspektywie zakłada również wyjście z realizowanych przez Spółkę inwestycji, co w przyszłości może być też procesem niełatwym i długotrwałym. Sama świadomość jednak tego powoduje, że czynnik ryzyka w tej postaci już teraz jest antycypowany przez Spółkę, co istotnie ogranicza możliwość jego wystąpienia w przyszłości i jego ewentualnego negatywnego oddziaływania.

E. Ryzyko związane z zachowaniem płynności długoterminowej

Spółka funkcjonuje na rynku, który dopiero zaczyna się kreować. Efekty ekonomiczne realizowanej przez Spółkę strategii będą uzależnione od posiadania dostępu do finansowania, gdyż oczywistą kwestią jest, że Spółka musi wpięrow dokonać inwestycji, a dopiero potem czerpać z nich pożytki lub zbywać je po atrakcyjnych i korzystnych cenach. Nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie pozyskać wymagany kapitał lub że w razie potrzeby zorganizuje alternatywne źródła finansowania na korzystnych warunkach oraz w kwocie niezbędnej do zrealizowania celów strategicznych. Spółka antycypując opisane potencjalne ryzyko przygotowuje alternatywne scenariusze działania, zarówno dla optymistycznych jak i pesymistycznych (w praktyce dynamiczniejszych i szybszych oraz wolniejszych i mniej zyskowych) ścieżek rozwoju w ramach przyjętej strategii.

Zarząd Spółki nie widzi zagrożeń dla bieżącej płynności Spółki, która w tym momencie ma do dyspozycji linię pożyczkową, a w nieodległej przyszłości chce pozyskać środki finansowe z podwyższenia kapitału akcyjnego.

F. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów zarządzania każdym przedsiębiorstwem i elementem utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długoterminowej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w nabytych aktywach finansowych, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w tym zakresie, istnieje możliwość wystąpienia zagrożenia płynności finansowej. Jednakże, biorąc pod uwagę, optymalizację kosztów Spółki, posiadane źródła finansowania i rozsądną politykę inwestycyjną w ocenie Zarządu Spółki możliwość materializacji tego ryzyka w odniesieniu do Spółki jest istotnie ograniczona.

Spółka, w celu minimalizacji ryzyka utraty płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących. Wszystkie projekty przed skierowaniem ich do realizacji są oceniane również pod kątem koniecznych do poniesienia na starcie i w przyszłości nakładów finansowych, perspektyw (bezpieczeństwa) ich zwrotu oraz możliwości i planowanego momentu wyjścia z danej inwestycji.

G. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Spółki jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Spółki które w przyszłości tworzyć będą Grupę Kapitałową Labocanna S.A. swoją działalność (produkcja i sprzedaż) z dużym prawdopodobieństwem

koncentrować będzie także na terenie kraju. Z drugiej strony jest wielce prawdopodobne, że rejon Polski dla kilku z nich nie będzie wyłącznym obszarem ich aktywności gospodarczej, w tym ich partnerów i klientów. Ma to znaczenie przede wszystkim w odniesieniu do rynków zbytu.

Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: tempo wzrostu PKB Polski, poziom stóp procentowych i dostępność bankowych źródeł finansowania, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, poziom bezrobocia, a także dostępności środków unijnych, z których korzystać będą podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Labocanna S.A..

H. Ryzyko związane z planem nabycia przez Spółkę zabudowanej nieruchomości w Koszalinie

Spółka już po zamknięciu roku obrotowego 2020 poinformowała najpierw o planie nabycia, a następnie nabyciu przedwstępną notarialną umową zabudowanej nieruchomości w Koszalinie. Zarząd Spółki zwraca uwagę, że jest to nieruchomość na terenie której znajduje się duży obiekt handlowy, na ten moment w części wynajęty. Spółka wskazała w jakim celu chce nabyć tenże obiekt, niemniej realizacja tego celu uzależniona jest (poza zgodami formalnymi) od odpowiedniego zarządzania istniejącym w obiekcie mixem najemców i możliwością rozwiązania istniejących umów najmu. Ewentualne trudności w tym zakresie mogą opóźnić planowane przez Spółkę przedsięwzięcie.

Spółka po ostatecznym nabyciu rzeczowej nieruchomości będzie musiała ponosić koszty związane z jej utrzymaniem i ochroną, a także wносить należne związane z nią opłaty. W dowolnym momencie w przyszłości może nastąpić konieczność poniesienia przez Spółkę nakładów związanych z remontem obiektu, a z całą pewnością jego przygotowaniem do funkcji jakie Spółka dla niego zakłada w ramach realizowanej przez siebie strategii rozwoju.

I. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego wynika przede wszystkim z faktu, iż ustawodawca dokonuje częstych nowelizacji, a dokonywane interpretacje prawne nie są spójne i jednolite. Wskazać także należy, że nie są wyjątkami sytuacje, w których obowiązujące przepisy prawa są ze sobą sprzeczne, co powoduje brak jasności w zakresie ich stosowania. Częste zmiany przepisów oraz równoległe funkcjonowanie różnych interpretacji przepisów prawa może mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Spółki. Ponadto należy podkreślić, iż w związku z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej, w dalszym ciągu trwa proces dostosowania prawa polskiego do prawa unijnego, z którym wiąże się konieczność gruntownej zmiany wielu polskich aktów prawnych oraz wprowadzenia nowych. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółki kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W biznesowej płaszczyźnie utrzymanie obecnych niejasności regulacyjnych i dowolność w ich interpretacji będzie prowadzić do stopniowego wypierania krajowego przetwórstwa konopnego przez import gotowych produktów z innych krajów unijnych, gdzie status branży został w pełni uregulowany. Pociągnie to za sobą spadek obszaru zasiewów konopiami przemysłowymi do symbolicznego poziomu kilkuset hektarów notowanego w poprzedniej dekadzie.

Gdyby doszło do oczekiwanych zmian regulacyjnych, Polska ma szansę stać się jednym z głównych producentów wyrobów z konopi w Europie. Na tę okoliczność Spółka wspólnie z jej partnerami lobbuje na rzecz korzystnych zmian w krajowym prawodawstwie, które zliberalizują rynek konopny w Polsce.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka planuje na bieżąco zlecać audyty nakierowane na badanie zgodności stosowanych aktualnie

przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi i środowiskowymi, a w razie konieczności modyfikować aktualnie opracowaną strategię rozwoju dostosowując ją do obowiązującego w kraju prawodawstwa.

J. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w ASO

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5:

- na wniosek Spółki,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

K. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Spółki kar administracyjnych przez KNF za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Spółka ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia zakończenia subskrypcji lub sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.

Zgodnie z art. 96 ust. 1 tej ustawy, jeśli Spółka nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Spółki inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrotie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

22. RESTRUKTURYZACJA I ROZWÓJ SPÓŁKI

W analizowanym okresie w kilku obszarach funkcjonowania Spółki prowadzone były działania mające na celu przede wszystkim:

- wybór optymalnego przedmiotu działalności Spółki w kolejnych latach,
- minimalizacja kosztów funkcjonowania Spółki, przede wszystkich w okresach zawieszenia wcześniejszych przedmiotów działalności i w fazach inicjalnych po wyborze nowych obszarów funkcjonowania,
- zmniejszenie zatrudnienia a w razie uzasadnionych przyczyn całkowitego ograniczenia do osób pełniących funkcje reprezentacyjne i zarządcze,
- stałe unowocześnianie zasad funkcjonowania Spółki i jej efektywności ekonomicznej,
- wdrożenie ujednoczonych zasad uruchamiania projektów inwestycyjnych Spółki,
- budowa i promocja marki „Labocanna”,
- nieprzerwany due diligence Spółki mający na celu potwierdzenie jej rzeczywistej sytuacji finansowej i majątkowej, w tym rozmowy z wierzycielami na temat spłaty i restrukturyzacji zidentyfikowanych zobowiązań.

Powyższe działania były i są nadal kontynuowane w bieżącym roku, a to w związku z przyjętą dla Spółki nową strategią rozwoju. W ich wyniku w marcu 2021 roku udało się dokonać pierwszej akwizycji, a nad kolejnymi Spółka usilnie pracuje. Zakończane są także działania naprawcze w obszarze należności i zobowiązań Spółki, choć przez wzgląd że część z nich finalizowana jest w ramach sporów sądowych, nie sposób przesądzać, czy uda się je zakończyć w bieżącym roku.

Z obecnej perspektywy i w ocenie Zarządu Spółki istotną kwestią jest pozyskanie finansowania, które umożliwi realizację celów w ramach obranego kierunku rozwoju. Część niezbędnych środków Spółka pozyskała między innymi od kluczowego akcjonariusza Spółki, niemniej – zgodnie z rekomendacją uznanych doradców Spółki – kluczowym jest podwyższenie kapitału akcyjnego Spółki i uzyskanie kwot pozwalających na budowę aktywów Spółki szybciej i jeszcze bardziej efektywnie. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, że pozwoli to na wzrost wyceny rynkowej Spółki, bowiem rynek na którym poprzez przejmowane podmioty Spółka chce zaistnieć, w sposób niekwestionowany rozpała oczekiwania analityków i specjalistów, jako przyszłościowy i perspektywiczny. Osoby zarządzające i współpracujące ze Spółką nie raz podnosiły o konieczności zmian legislacyjnych i Zarząd Spółki ocenia, że takowe zachodzą, choć oczywiście tempo ich uchwalania jest w naszym kraju na razie bardzo wolne.

23. RESTRUKTURYZACJA I ISTOTNE WYDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA ROZWÓJ SPÓŁKI

Istotne wydarzenia w tym zakresie podjęte zostały po zamknięciu roku obrotowego 2020, w szczególności w I kwartale 2021 roku i znajdują szeroki opis w sprawozdaniu finansowym Spółki za ten okres. Chodzi przede wszystkim o aktualizację strategii Spółki, podpisanie umów na finansowanie (zarówno pożyczek jak i z jednym z domów maklerskich na wsparcie w procesie jego pozyskiwania), negocjacje (zakończone i trwające)

w obszarach akwizycji podmiotów z branży konopnej, nabycie mniejszościowego udziału w Medican Campus Sp. z o.o., kupno nieruchomości (na chwilę obecną przedwstępną umową nabycia), ale także fakt zaistnienia Spółki Labocanna S.A. w świadomości uczestników rynku finansowego i w branży konopnej jako potencjalnie istotnego ich uczestnika.

24. OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zmianami).

Wszystkie dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu finansowym przedstawiono w PLN, o ile nie zaznaczono inaczej.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności,

- A. środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- B. środki trwałe w budowie. W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu

lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych. Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- C. zapasy. Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, należności, roszczenia, zobowiązania w kwocie wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.
- D. należności i zobowiązania. Wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- E. środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej

- F. kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą część zalicza się do kosztów finansowych.
- G. kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zaliczono również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów emisji.
- H. rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania
W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.
- I. rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy

rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

- A. Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży oczyszczalni przydomowych produkowanych przez Spółkę. Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest to wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.
- B. Przychody z niezakończonych usług budowlanych (zasady ustalania przychodów i kosztów z niezakończonych usług budowlanych na dzień bilansowy) określa się według znowelizowanego krajowego standardu rachunkowości nr 3 „niezakończone usługi budowlane” (Dz.Urz. Min.Fin. z 2009 r. Nr 16, poz. 88). Stopień zaawansowania Spółki określa według metody wymienionej w art. 34a ust. 2 ustawy, tj. Poprzez

ustalenie kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodów w całkowitych kosztach wykonania usługi.

- C. Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.
- D. Podatek dochodowy w księgach wykazuje się jako wartość bieżącą i odroczoną.

25. WSKAŹNIKI FINANSOWE I NIEFINANSOWE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI JEDNOSTKI

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	miernik	2020	2019
			Rok bieżący	Rok Ubiegły
I.	Wstępna analiza bilansu			
1	Złota reguła bilansowania (kapitał własny + rezerwy dł. + zob.dł. + zob.handlowe >12 m-cy + rozl.międzyok- resowe dł.) x 100 aktywa trwałe	procent	30 %	16 %
2	Złota reguła bilansowania II (rezerwy kr. + zob.kr. - zob.handlowe >12 m-cy + rozl.międzyokresowe kr.) x 100 aktywa obrotowe	procent	18 %	20 %
3	Złota reguła finansowania (Wskaźnik struktury pasywów) kapitał własny x 100 kapitał obcy	procent	13 %	10 %
4	Wskaźnik struktury aktywów	procent	61 %	125 %

	aktywa trwałe x 100			
	aktywa obrotowe			
5	Wartość bilansowa jednostki	tys.zł	142,8	108,6
6	Rentowność majątku (ROA) wynik finansowy netto x 100			
	aktywa ogółem	procent	3 %	-29 %
7	Rentowność przychodów	procent	85 %	-400 %
	wynik finansowy netto x 100			
	przychody ogółem			

26. INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK OBROTOWY 2020

Zarząd Labocanna S.A. S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania spółki Labocanna S.A. S.A. za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie sprawozdania spółki Labocanna S.A. spełniali warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

27. INFORMACJA DOTYCZĄCA LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

ETATY NA DZIEŃ 31.12.2020	LABOCANNA S.A. 0,00
------------------------------	------------------------

Koszalin, dnia 20 maja 2021 roku

A handwritten signature in black ink, reading "Michał Jura". The signature is written in a cursive style with a large, looped initial 'M' and 'J'.

Michał Jura
Prezes Zarządu
Labocanna S.A.