

Raport Roczny nr 12/2021

Zarząd Spółki Labocanna S.A. przekazuje w załączeniu raport roczny za 2020 rok.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 2) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

# **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](mailto:invest@labocanna.pl).

Z poważaniem,



Michał Jura  
Prezes Zarządu  
Labocanna S.A.  
[www.labocanna.pl](http://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 TRANSAKCJACH 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

<b>Siedziba spółki</b>	ul. Zwycięstwa 126, 75-614 Koszalin
<b>Telefon</b>	-
<b>Email</b>	invest@labocanna.pl
<b>Strona internetowa</b>	www.labocanna.pl
<b>NIP</b>	701 – 022 – 64 – 88
<b>REGON</b>	142351353
<b>Numer KRS wraz z organem prowadzącym rejestr</b>	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
<b>PAWEŁ KICIŃSKI</b>	2 617 600	34,22%	2 617 600	34,22%
<b>CAPTURA HOLDINGS LTD.</b>	900 000	11,76%	900 000	11,76%
<b>POZOSTALI</b>	4 132 400	54,02%	4 132 400	54,02%
<b>RAZEM</b>	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](http://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 wpierv 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 rzeczonyj 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.

# **Raport roczny Spółki Labocanna S.A. za rok obrotowy 2020**

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



**Koszalin, 25 maja 2021 roku**

Raport roczny Labocanna S.A. za okres 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

## LIST DO INTERESARIUSZY

Szanowni Akcjonariusze, Szanowni Państwo,

Zarząd Spółki Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie (dalej: „Spółka”) przedstawia zweryfikowane i zaudytowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020.

Rok 2020 w historii Spółki był okresem zmian i reorganizacji, który decyzją kolejnych Zarządów był kontynuowany również na początku bieżącego roku. W 2020 roku Spółka nie prowadziła istotnej działalności gospodarczej koncentrując się na procesie porządkowania struktury swojego bilansu. Rok 2020 Spółka zamknęła niewielkim zyskiem netto, który wynikał przede wszystkim z zawartych przez Spółkę umów związanych z jej reorganizacją na przestrzeni tamtego okresu.

Trwający rok 2021 to jak na razie okres kontynuacji istotnych zmian w Spółce. Na początku bieżącego roku Spółka opublikowała aktualizację strategii rozwoju na kolejne lata i jak dotąd skutecznie i racjonalnie ją realizuje. W pierwszym kwartale bieżącego roku Spółka zawarła umowę inwestycyjną, zgodnie z którą ma nabyć 20% udziałów w uznanym i perspektywicznym podmiocie z branży konopnej, próbowała podjąć rozmowę z dwoma innymi podmiotami, których przejęciem była zainteresowana, a na początku II kwartału podjęła rozmowy z kolejnym ciekawym podmiotem, których finalizacji jest bardzo blisko. Sytuacja ta wskazuje i potwierdza, że jeśli realizacja przyjętej strategii ma stanowić o korzyści dla Akcjonariuszy Spółki, to dobór podmiotów do współpracy i efektywne negocjowanie warunków zaangażowania Spółki, stanowi klucz do budowy długoterminowej wartości i wyceny Spółki.

W marcu 2021 roku Spółka zawarła przedwstępną umowę nabycia nieruchomości o powierzchni ponad 5 tys. m<sup>2</sup>, gdzie zamierza rozpocząć działalność związaną z uprawą leczniczej marihuany. Spółka analizując postęp prowadzonych prac legislacyjnych w Polsce przygotowuje się do uruchomienia plantacji medycznej marihuany metodą indoor, zapewniającą optymalną kontrolę nad wszystkimi najważniejszymi parametrami uprawy. Stąd decyzja o nabyciu nieruchomości i przygotowaniu z dużym wyprzedzeniem do rozpoczęcia upraw.

W kwietniu br. Spółka ogłosiła szczegóły planu związanego z podwyższeniem kapitału zakładowego i emisją akcji serii D. Zarząd Spółki liczy, że obecni jej Akcjonariusze zdecydują się zainwestować w Spółkę zachowując co najmniej swój dotychczasowy w niej udział. Środki jakimi Spółka chce dysponować w przeważającej części mają zostać przeznaczone na realizację zaprezentowanej w lutym zaktualizowanej strategii rozwoju. O ile Spółka w dniu 6 maja 2021 roku odwołała zaplanowane na 26 maja 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, o tyle równocześnie poinformowała, że proponowane na odwołane zgromadzenie projekty uchwał znajdują się na porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które zostanie zwołane niezwłocznie po publicznej prezentacji Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2020.

Zapraszam Państwa do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2020, pozostając do Państwa dyspozycji.

Z poważaniem,



Michał Jura  
Prezes Zarządu  
Labocanna S.A.

Koszalin, dn. 25 maja 2021 roku

## OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki Labocanna Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Labocanna S.A. oraz jej wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz sytuacji, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Michał Jura  
Prezes Zarządu  
Labocanna S.A.

## OŚWIADCZENIE

Zarząd Spółki Labocanna Spółka Akcyjna oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, Zakład Usług Rachunkowych "KONTO" Zdzisław Kaźmierczak mieszczący się w Bydgoszczy przy ul. Lenartowicza 7 m 16 prowadzący działalność gospodarczą w zakresie badania sprawozdań finansowych, NIP 953-102-03-88, REGON 091228732, wpisany pod nr. 1179 na liście Polskiej Izby Biegłych Rewidentów, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Michał Jura  
Prezes Zarządu  
Labocanna S.A.

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
	PLN		EUR	
Kapitał własny	142 284,22	108 570,68	30 832,15	25 495,05
Kapitał zakładowy	765 000,00	765 000,00	165 771,00	179 640,72
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 107 750,99	1 128 751,49	240 043,12	265 058,47

Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 005 250,99	1 119 751,49	217 831,97	262 945,05
Aktywa razem	1 250 035,21	1 237 322,17	270 875,27	290 553,52
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	712 398,79	485 939,72	154 372,63	114 110,54
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	448,29	760,67	97,14	178,62
	<i>Za okres</i>	<i>Za okres</i>	<i>Za okres</i>	<i>Za okres</i>
<i>Wybrane dane finansowe</i>	<i>od 01.01.2020</i>	<i>od 01.01.2019</i>	<i>od 01.01.2020</i>	<i>od 01.01.2019</i>
	<i>do 31.12.2020</i>	<i>do 31.12.2019</i>	<i>do 31.12.2020</i>	<i>do 31.12.2019</i>
	PLN		EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 000,00	89 399,92	8 667,76	20 993,29
Zysk (strata) ze sprzedaży	-30 427,00	-40 821,61	-6 593,35	-9 585,91
Amortyzacja	0,00	5 820,00	0,00	1 366,68
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	174 361,45	-350 077,68	37 783,10	-82 206,81
Zysk (strata) brutto	172 030,28	-360 023,21	37 277,95	-84 542,26
Zysk (strata) netto	33 713,54	-357 637,91	7 305,53	-83 982,13
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 648,07	27 610,49	-357,13	6 483,62
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 335,69	-30 448,27	289,44	-7 150,00
Przepływy pieniężne netto razem	-312,38	-2 837,78	-67,69	-666,38
Liczba akcji (w szt.)	7 650 000,00	7 650 000,00	7 650 000,00	7 650 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgową na jedną akcję	0,02	0,01	0,00	0,00
<i>Kursy przeliczeniowe</i>	2020		2019	
<i>Kurs EUR na dzień bilansowy</i>	4,6148		4,2585	
<i>Najniższy kurs EUR w okresie 01.01. - 31.12.</i>	4,2279		4,2406	
<i>Najwyższy kurs EUR w okresie 01.01. - 31.12.</i>	4,6330		4,3891	



## ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Roczne sprawozdanie finansowe znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu. Składa się na nie wprowadzenie do sprawozdania, bilans (aktywa i pasywa), rachunek zysków i strat, rachunek przepływów, zestawienie zmian w kapitale i informacja dodatkowa.

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie Zarządu z działalności znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

## SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego znajduje się w osobnym pliku, załączonym do niniejszego raportu.

### Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie: „Dobre praktyki Spółek notowanych na NewConnect”

Lp.	Zasada	Oświadczenie odnośnie stosowania	Komentarz Zarządu
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej	TAK	Spółka stosuje wszystkie zapisy tego punktu z wyłączeniem transmisji obrad WZA przez Internet, rejestracji przebiegu obrad i upublicznienia go na stronie internetowej. W opinii Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji posiedzeń WZA przez Internet są niewspółmierne do ewentualnych korzyści z tego wynikających.
2	Spółka powinna zapewniać efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania	TAK	Spółka raportuje o najważniejszych wydarzeniach poprzez raporty bieżące i okresowe.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:		
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	W związku ze zmianą nazwy Spółki, zmianą przedmiotu jej działalności i aktualizacją strategii rozwoju Spółka uruchomiła nową stronę internetową pod adresem <a href="http://www.labocanna.pl">www.labocanna.pl</a> .
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje	TAK	

	najwięcej przychodów		
<b>3.3</b>	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku	TAK	Spółka ponadto na temat rynku na którym działa wypowiedziała się w opublikowanej aktualizacji strategii rozwoju, jak również i między innymi w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2020.
<b>3.4</b>	Życiorysy zawodowe członków organów spółki	TAK	
<b>3.5</b>	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu	TAK	Spółka w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2020 potwierdziła, że takie powiązania nie istnieją.
<b>3.6</b>	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
<b>3.7</b>	Zarys planów strategicznych spółki	NIE	Zostały one szeroko przedstawione i opisane w aktualizacji strategii rozwoju oraz w Sprawozdaniu Zarządu za rok 2020.
<b>3.8</b>	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent takie publikuje)	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości, biorąc jednak pod uwagę zaktualizowaną strategię rozwoju Spółki i plan budowy grupy kapitałowej może być to niemożliwe.
<b>3.9</b>	Struktura akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie	TAK	
<b>3.10</b>	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami	TAK	Na stronie internetowej Spółki znajduje się adres mailowy do relacji inwestorskich. Z ramienia Spółki obsługuje je Prokurent samoistny Dominik Staroń.
<b>3.11</b>	<i>(skreślony)</i>		
<b>3.12</b>	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
<b>3.13</b>	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych	TAK	Spółka realizuje postanowienia w zakresie przekazania informacji o datach publikacji finansowych raportów okresowych, WZA z wyłączeniem spotkań z inwestorami, analitykami oraz konferencji prasowych.
<b>3.14</b>	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad	NIE	

	przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych		
<b>3.15</b>	<i>(skreślony)</i>		
<b>3.16</b>	Pytanie akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania	TAK	Zarząd Spółki deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych.
<b>3.17</b>	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem	TAK	Informację w tym zakresie Spółka publikuje w formie raportów bieżących, a następnie raporty te publikuje na swojej stronie internetowej.
<b>3.18</b>	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy	NIE DOTYCZY	Zarząd Spółki informuje, że do chwili publikacji niniejszego raportu nie spotkał się z potrzebą realizacji niniejszych zapisów. Jednakże deklaruje, iż w przypadku zaistnienia takiej potrzeby będzie miał na względzie zapewnienie wszystkim akcjonariuszom pełnego dostępu do informacji. Transparentność prowadzonych działań jest bowiem, według osób odpowiedzialnych za Spółkę, niezbędna do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych.
<b>3.19</b>	Informacja na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy	NIE	Strona internetowa Spółki o ten zakres zostanie uzupełniona w najbliższym czasie.
<b>3.20</b>	Informacja na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta	NIE	Strona internetowa Spółki o ten zakres zostanie uzupełniona w najbliższym czasie.
<b>3.21</b>	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy	NIE DOTYCZY	
<b>3.22</b>	<i>(skreślony)</i>		

	<b>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie</b>	TAK	
<b>4</b>	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK	
<b>5</b>	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>	TAK	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdującej się na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .
<b>6</b>	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą	TAK	
<b>7</b>	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę	TAK	
<b>8</b>	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy	TAK	
<b>9</b>	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
<b>9.1</b>	Informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej	NIE	Kwestia wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody poszczególnych Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej
<b>9.2</b>	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	NIE	Kwestia wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy jest informacją poufną zawartą w umowie. Emitent nie publikuje takich informacji bez zgody

			Autoryzowanego Doradcy
<b>10</b>	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia	TAK	
<b>11</b>	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent będzie jednak organizować spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
<b>12</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej	TAK	
<b>13</b>	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych	TAK	
<b>13a</b>	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w Spółce w raportowanym okresie
<b>14</b>	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
<b>15</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie	NIE DOTYCZY	Wskazane zdarzenia korporacyjne

	wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy		nie wystąpiły w spółce w raportowanym okresie
<b>16</b>	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>• Zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>• Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>• Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu</li> </ul>	NIE	W chwili obecnej zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Z uwagi na fakt, że publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, Zarząd Emitenta nie widzi w chwili obecnej konieczności publikacji raportów miesięcznych. Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości.
<b>16a</b>	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację	TAK	
<b>17</b>	<i>(skreślony)</i>		



Michał Jura  
Prezes Zarządu  
Labocanna S.A.

Koszalin, dn. 25 maja 2021 roku

# WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## 1. Dane jednostki

Nazwa: **Labocanna S.A.**  
Siedziba: **Koszalin, ul. Zwycięstwa 126 75-614**

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

47.91Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 7010226488

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000383038

## 2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

## 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

## 4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

## 5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności został zamieszczony w informacji dodatkowej w nocie numer 29.

## 6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

## 7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Przyjęte zasady (politykę) rachunkowości stosuje się w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, jednakowej wyceny aktywów i pasywów (w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych i umorzeniowych), ustala się wynik finansowy i sporządza sprawozdanie finansowe tak, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Aktywa i pasywa wycenia się według następujących zasad:

- Wartości niematerialne i prawne i środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
- Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych stosuje się stawki przewidziane w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych stanowiących załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów wycenia się następująco:

- Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
- Środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej.
- Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

- Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.
- Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.
- Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- 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, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ustalenia wyniku finansowego:

Przychody

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Koszty

Spółka prowadzi ewidencje kosztów w układzie rodzajowym. Koszty działalności operacyjnej w pełni obciążają, wynik finansowy Spółki za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów nie finansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, dodatnich różnic kursowych,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, ujemnych różnic kursowych,
- straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień bilansowy przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność w dającej się przewidzieć przyszłości. Zakres informacji wykazanych w sprawozdaniu określa załącznik nr. 1 do ustawy o rachunkowości.

## 8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy



	2020	2019
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>472 921,68</b>	<b>687 955,33</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>171 716,91</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy	0,00	171 716,91
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>472 921,68</b>	<b>516 238,42</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	284 811,73	328 128,47
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	188 109,95	188 109,95
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>777 113,53</b>	<b>549 366,84</b>
<b>I. Zapasy</b>		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>712 398,79</b>	<b>485 939,72</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Należności od pozostałych jednostek	712 398,79	485 939,72
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	521 983,39	260 047,64
- do 12 miesięcy	521 983,39	260 047,64
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów	91 243,00	80 880,58
c) inne	99 172,40	145 011,50
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>614,69</b>	<b>927,07</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	614,69	927,07
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	166,40	166,40
- udziały lub akcje	166,40	166,40
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	448,29	760,67
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	448,29	760,67
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>64 100,05</b>	<b>62 500,05</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 250 035,21</b>	<b>1 237 322,17</b>

	2020	2019
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>142 284,22</b>	<b>108 570,68</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>765 000,00</b>	<b>765 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>975 364,64</b>	<b>975 364,64</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>37 311,35</b>	<b>37 311,35</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-1 669 105,31</b>	<b>-1 311 467,40</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>33 713,54</b>	<b>-357 637,91</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>1 107 750,99</b>	<b>1 128 751,49</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>95 000,00</b>	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 000,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 005 250,99</b>	<b>1 119 751,49</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 005 250,99	1 119 751,49
a) kredyty i pożyczki	576 835,35	575 639,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	333 871,74	470 403,90
- do 12 miesięcy	333 871,74	470 403,90
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	67 958,83	52 830,83
h) z tytułu wynagrodzeń	19 878,96	19 878,96
i) inne	6 706,11	998,69
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 500,00</b>	<b>9 000,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 500,00	9 000,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	7 500,00	9 000,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 250 035,21</b>	<b>1 237 322,17</b>

	2020	2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>40 000,00</b>	<b>89 399,92</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40 000,00	89 399,92
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>70 427,00</b>	<b>130 221,53</b>
I. Amortyzacja	0,00	5 820,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	5 666,32
III. Usługi obce	58 689,00	81 143,12
IV. Podatki i opłaty, w tym:	11 738,00	458,79
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	0,00	27 653,28
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	5 657,48
- emerytalne	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	3 822,54
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-30 427,00</b>	<b>-40 821,61</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>580 382,44</b>	<b>1 177,45</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	580 382,44	1 177,45
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>375 593,99</b>	<b>310 433,52</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	375 593,99	310 433,52
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>174 361,45</b>	<b>-350 077,68</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2 331,17</b>	<b>9 945,53</b>
I. Odsetki, w tym:	2 331,17	9 945,53
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne		
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>172 030,28</b>	<b>-360 023,21</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>138 316,74</b>	<b>-2 385,30</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>33 713,54</b>	<b>-357 637,91</b>

	2020	2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>108 570,68</b>	<b>466 208,59</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>108 570,68</b>	<b>466 208,59</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>765 000,00</b>	<b>765 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a)		
zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b)		
zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>765 000,00</b>	<b>765 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>975 364,64</b>	<b>1 977 939,33</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)		
zwiększenie (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- pokrycia straty		<b>1 002 574,69</b>
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>975 364,64</b>	<b>975 364,64</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>37 311,35</b>	<b>37 311,35</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>37 311,35</b>	<b>37 311,35</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-1 311 467,40</b>	<b>-1 249 920,01</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 311 467,40</b>	<b>1 249 920,01</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>1 311 467,40</b>	<b>1 249 920,01</b>
a) Zwiększenie straty (z tytułu)	357 637,91	1 064 122,08
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	357 637,91	1 064 122,08
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		1 002 574,69
pokrycie straty z kapitału zapasowego		1 002 574,69
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 669 105,31</b>	<b>1 311 467,40</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>-1 669 105,31</b>	<b>-1 311 467,40</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>33 713,54</b>	<b>-357 637,91</b>
a) zysk netto	33 713,54	
b) strata netto		357 637,91
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>142 284,22</b>	<b>108 570,68</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>142 284,22</b>	<b>108 570,68</b>

**A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**

	2020	2019
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>33 713,54</b>	<b>-357 637,91</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-35 361,61</b>	<b>385 248,40</b>
1. Amortyzacja	171 716,91	316 253,52
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10,55	9 945,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	93 500,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-226 459,07	49 987,93
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-115 696,74	7 992,12
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	41 716,74	1 069,30
10. Inne korekty	-150,00	
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-1 648,07</b>	<b>27 610,49</b>

**B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**

<b>I. Wpływy</b>		
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>		
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		

**C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

<b>I. Wpływy</b>	<b>1 346,24</b>	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	1 346,24	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>10,55</b>	<b>30 448,27</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		20 502,74
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	10,55	9 945,53
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 335,69</b>	<b>-30 448,27</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-312,38</b>	<b>-2 837,78</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-312,38</b>	<b>-2 837,78</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>760,67</b>	<b>3 598,45</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>448,29</b>	<b>760,67</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

## Nota 1

## Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Know-how	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>1 542 798,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 586 448,29</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>1 542 798,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 586 448,29</b>
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 01.01.2020</b>		<b>1 371 081,38</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 414 731,38</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>171 716,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>171 716,91</b>
- amortyzacja	0,00	171 716,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	171 716,91
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>1 542 798,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>43 650,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 586 448,29</b>
<b>Wartość netto</b>	0,00							
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>171 716,91</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>171 716,91</b>
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 2

## Zmiany w środkach trwałych

Tytuł	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- aktualizacja wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto</b>								
<b>Stan na 01.01.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Stan na 31.12.2020</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 3**

**Prowadzone prace rozwojowe oraz kwota wartości firmy**

W 2020 r. Spółka nie prowadziła prac rozwojowych.

**Nota 4**

**Poniesione w ostatnim roku i planowane nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Tytuł	2019	2020
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
<b>Koszty planowane na okres następny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00

**Nota 5**

**Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym**

Tytuł	2019	2020
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie:	0,00	0,00
W tym:		
- skapitalizowane odsetki	0,00	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00	0,00

**Nota 6**

**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe**

W ciągu roku obrotowego nie dokonano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

**Nota 7**

**Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu**

W 2018 r. Spółka użytkowała na podstawie umowy najmu biura w lokalu biurowym o powierzchni 704,05 m<sup>2</sup> w Warszawie przy ul. Pianistów 2. Umowa najmu z firmą Holicon Sp. z o.o. zawarta w dniu 25 marca 2015 a następnie aneksowana 27 marca 2015 przewiduje okres użytkowania lokalu do 31 marca 2021 roku. Spółka niewykorzystaną część powierzchni biurowej podnajmuje innym najemcom. Spółka nie posiada wiedzy na temat wartości w/w biura. Dodatkowo, od grudnia 2019 r., Spółka podnajmuje posiadane przez siebie powierzchnie na rzecz spółki Fenris Capital sp. z o.o.

**Nota 8**

**Dokonane w trakcie roku obrotowego odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych**

Tytuł	Odpisy w 2019 r.	Odpisy w 2020 r.
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



Tytuł	Odpisy w 2019 r.	Odpisy w 2020 r.
<b>Inwestycje długoterminowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
- inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Razem dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 9**

**Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują**

Jednostka posiada 20 szt. akcji spółki publicznej, niepowiązanej ze Spółką, o wartości bilansowej 166,40 zł oraz wartości rynkowej 131,80 zł wg kursu akcji z dnia 30.12.2020 r. Ze względu na nieistotność nie dokonywano przeszacowania kwoty w bilansie na dzień 31.12.2020 r.

**Nota 10**

**Dane o odpisach aktualizujących wartość należności**

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	46 921,59	0,00	0,00	0,00	46 921,59
Inne należności	180 000,00	0,00	0,00	0,00	180 000,00

**Nota 11**

**Istotne pozycje czynnych rozliczeń międzyokresowych**

Wyszczególnie	2019	2020
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym m.in.:</b>	<b>516 238,42</b>	<b>471 707,96</b>
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328 128,47	283 598,01
- najem lokalu	187 499,95	187 499,95
- inne	610,00	610,00
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym m.in.:</b>	<b>62 500,05</b>	<b>64 100,05</b>
- polisy	0,00	0,00
- najem lokalu	62 500,05	62 500,05
- inne	0,00	1 600,00

**Nota 12**

**Struktura własności kapitału podstawowego**

Struktura kapitału akcyjnego	Liczba akcji	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji	Wartość nominalna akcji (w PLN)	Udział w kapitale	Udział w głosach
1. Akcje serii A	4 000 000	4 000 000	0,10	400 000,00	52,3%	52,3%
2. Akcje serii B	650 000	650 000	0,10	65 000,00	8,5%	8,5%
3. Akcje seria C	3 000 000	3 000 000	0,10	300 000,00	39,2%	39,2%
<b>Razem</b>	<b>7 650 000</b>	<b>7 650 000</b>		<b>765 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Nie występują akcje uprzywilejowane.

**Nota 13**

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Pozycja	2019	2020
<b>STRATA NETTO</b>	<b>-357 637,91</b>	<b>34 193,54</b>
- kapitał zapasowy (+/-)	-357 637,91	34 193,54

Podział za 2020 rok zostanie dokonany w toku zatwierdzania sprawozdania finansowego.

**Nota 14**

Zmiany stanu rezerw

Pozycja	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	95 000,00	0,00	0,00	95 000,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>95 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>95 000,00</b>

**Nota 15**

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa według zapadalności

Tytuł	31.12.2019	31.12.2020
<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>		
<b>Razem wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
• powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00
<b>Razem wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 16**

Bierne rozliczenia międzyokresowe

Pozycja	2019	2020
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	<b>9 000,00</b>	<b>7 500,00</b>
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	9 000,00	7 500,00
– dotacje	0,00	0,00
– badanie sprawozdania finansowego	6 000,00	6 500,00
– pozostałe	3 000,00	1 000,00

**Nota 17****Aktywa lub pasywa wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu**

Tytuł	31.12.2019	31.12.2020
<b>Rozliczenie z Holicon Sp. Z o.o. z tytułu czynszu</b>		
Wartość łączna:	250 000,00	250 000,00
Ujęcie w następujących pozycjach:		
– rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	187 499,95	187 499,95
– rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	62 500,05	62 500,05

**Nota 18****Umowy kredytowe i dłużne**

Na przestrzeni roku 2020 Spółka nie zawierała umów kredytowych. Lista dostępnych i wykorzystywanych kredytów na przestrzeni roku 2020 przedstawia się następująco:

1. W dniu 20.10.2016 Spółka zawarła umowę kredytu nieodnawialnego na finansowanie bieżącej działalności na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 01.10.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M + marża 3,6% rocznie. Zabezpieczeniem kredytu jest gwarancja *de minimis* BGK. Na dzień 31.12.2020 r. zadłużenie z tytułu niniejszego kredytu wynosiło 24.400 zł
2. W dniu 03.04.2016 r. Spółka zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 28.02.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR3M + marża 3,6% rocznie. Na dzień 31.12.2020 r. wykorzystanie kredytu wyniosło 255.937,80 zł. Po dniu bilansowym kredyt jest w trakcie procesu restrukturyzacji. Spółka dąży do zmiany jego formy na kredyt ratalny oraz rozłożenie spłat na okres od 24 do 36 miesięcy. W ocenie Spółki na podstawie negocjacji z bankiem perspektywy restrukturyzacji są pozytywne.
3. W dniu 28.09.2016 r. Spółka zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 300.000 zł z terminem zapadalności w dniu 26.09.2019 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR1M + marża 4,6% rocznie. Na dzień 31.12.2020 wykorzystanie kredytu wyniosło 295.913,70 zł. Zabezpieczenie kredytu stanowi weksel własny *in blanco* Spółki wraz z deklaracją wekslową.

**Nota 19****Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki**

Nie występują zabezpieczenia na majątku jednostki.

Jedynie zabezpieczenia dotyczą kredytów wymienionych powyżej w Nocie 18 oraz wystawionego weksla *in blanco* wraz z deklaracją wekslową związaną z realizacją projektu współfinansowanego ze środków unijnych w ramach programu POIG 8.2. Z uwagi na zakończenie okresu trwałości projektu Spółka zamierza wystąpić do PARP o zwrot ww. Weksla.

**Nota 20****Aktywa i zobowiązania warunkowe i pozabilansowe**

Spółka w poprzednich okresach sprawozdawczych informowała o sporach z operatorami telefonii komórkowej ORANGE oraz T-MOBILE. Na przestrzeni roku 2020 w żadnej ze spraw nie doszło do istotnej zmiany stanu spraw. Obie sprawy są w toku, żadna nie jest już zawieszona. W przypadku sporu z T-MOBILE zostali już przesłuchani wszyscy świadkowie. Poniżej opis przedmiotowych sporów sądowych.

**Spór z ORANGE**

W dniu 6 lutego 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy odpis pozwu o wydanie nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym – wartość przedmiotu sporu 2.680.402 zł plus ustawowe odsetki, w którym powodem jest Orange Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kwota dotyczy faktur i korekt faktur wystawionych w latach 2014 i 2015. Sprawa ma związek z opisywanymi wcześniej w publikowanych w systemie EBI raportach kwartalnych (m.in. za II kw. 2015 r. Z dni. 10.08.2015 r., za III kw. 2015 r. Z dn. 16.11.2015 r. Oraz za IV kw. 2015 r. Z dn. 12.02.2016 r.) problemami technicznymi w zakresie infrastruktury telekomunikacyjnej mającymi miejsce w 2015 roku. Spółka w całości nie zgadza się z twierdzeniami pozwu i

uważa go za bezzasadny i wystosowała już stosowną odpowiedź skierowaną do Orange S.A. i sądu. Spółka nie ujęła powyższej kwoty w swoich zobowiązaniach.

Spółka nie przyjęła części faktur oraz korekt z powodu niezrealizowania przez operatora części usług oraz zafakturowania Spółki za ruch telekomunikacyjny nie należący do jej klientów. Operator wystawił na Spółkę faktury oraz korekty do faktur po wygaśnięciu umowy między stronami. Operator nie mógł dostarczyć między innymi tzw. Bilingów, to jest zestawień połączeń niezbędnych do przeprowadzenia pełnych rozliczeń zarówno po stronie Spółki z operatorem dostawcą, jak i pomiędzy Spółką, a jej klientami, a także koniecznych do identyfikacji podmiotów, do których ten ruch przynależy. Zgodnie z prawem telekomunikacyjnym, takie zestawienia i bilingi są niezbędne do wystawienia i potwierdzenia korekt. Bilingów w ogóle nie było lub były przygotowane w sposób wadliwy. Spółka stoi na stanowisku, iż sporna część rozliczeń z operatorem dotyczy ruchu telekomunikacyjnego nie przynależącego do Spółki ani jej klientów. Co więcej, możliwość dofakturowania nie została uwzględniona w zawartej z operatorem umowie. Spółka zawiadzała operatora do próby ugodowej, jednakże operator wniósł pozew przeciwko Spółce. Zarząd zwraca uwagę, iż w sytuacji gdyby przyjąć zasadność roszczeń operatora Orange Polska S.A. oznaczałoby to, iż Spółka nie była świadoma utraty ruchu telekomunikacyjnego o znacznej wartości i mogłaby oraz musiałaby, dofakturować dotychczasowych klientów na kwotę znacząco przewyższającą roszczenia Orange S.A. Sprawa jest w toku.

### **Spór z T-MOBILE**

Spółka posiada roszczenia sporne od T-Mobile Polska S.A. na kwotę około 503.000 zł tytułem zwrotu poniesionych kosztów za niezrealizowaną usługę oraz 1.280.000 zł tytułem utraconych korzyści w związku z nie dostarczeniem zamówionego a opłaconego przez Spółkę rozwiązania. Pomimo zobowiązań umownych T-Mobile nie wywiązała się z zawartego kontraktu. Nie dostarczyła skonfigurowanej infrastruktury technicznej na czas, a następnie w ogóle odmówiła realizacji przedmiotu kontraktu motywując to ograniczeniami technicznymi (w momencie podpisywania kontraktu w trakcie weryfikacji wymagań operator takich zastrzeżeń nie zgłaszał). Jednocześnie operator odmówił zwrotu kwot dotychczas zapłaconych w związku z realizacją projektu. W związku z faktem, że klienci Spółki nadal zainteresowani byli zaplanowaną usługą, Labocanna S.A. zdecydowała się zrealizować proces z innymi operatorami. Pociągnęło to za sobą konieczność ponownego poniesienia wydatków i poskutkowało zwiększeniem kosztów w drugim kwartale 2016. Sytuacja ta negatywnie wpłynęła na osiągnięte przez Spółkę wyniki 2016 roku. Rozwiązanie telekomunikacyjne będące przedmiotem umowy z T-Mobile Polska S.A. choć ze znaczącym opóźnieniem i nie w pełnym wymiarze, zostało jednak zrealizowane i od początku 2017 roku jest komercjalizowane.

Sprawa pozostaje na etapie postępowania sądowego. Spółka skierowała pozew do sądu o wydanie nakazu zapłaty na kwotę jednej transzy rozliczeń z operatorem (51.035,16 zł netto) celem ograniczenia wysokich kosztów wpisu sądowego. Powództwo to zostało w 2019 r. Rozszerzone do pełnej kwoty wraz z należnymi odsetkami. W styczniu 2016 roku Spółka uzyskała nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym nakazujący T-Mobile Polska S.A. zapłacić na rzecz Spółki kwotę 51.035,16 zł oraz koszty procesu i zastępstwa procesowego od którego T-Mobile Polska S.A. się odwołała. Jednocześnie Spółka zawiadzała T-Mobile Polska do próby ugodowej na kwotę 1.280.000 zł tytułem utraconych korzyści, które Spółka na podstawie zamówień i oczekiwań. Do ugody nie doszło.

### **Nota 21**

#### **Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów**

Pozycja	2019		2020	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
- usługi krajowe	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>89 399,92</b>	<b>0,00</b>	<b>40 000,00</b>
w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- usługi/towary	0,00	89 399,92	0,00	40 000,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzunijna	0,00	0,00	0,00	0,00

**Nota 22**

**Podatek dochodowy odroczony**

Tytuł	Podstawa	Podatek
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Bilans otwarcia	<b>1 726 991,95</b>	<b>328 128,47</b>
Zwiększenia	0,00	0,00
Zmniejszenia	<b>234 370,84</b>	<b>44 530,46</b>
Bilans zamknięcia	<b>1 492 573,74</b>	<b>283 589,01</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
Bilans otwarcia	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00
Zwiększenia	<b>500 000,00</b>	<b>95 000,00</b>
Bilans zamknięcia	<b>500 000,00</b>	<b>95 000,00</b>

Aktywo na podatek odroczony w kwocie 283 589,01 zł dotyczy aktywa od strat podatkowych o następującej wysokości i możliwym okresie wykorzystania.

Tytuł	Kwota straty	Aktywo na podatek odroczony	Maksymalny rok wykorzystania
Strata podatkowa za 2016 rok	188 199,67	17 878,97	2021 r.
Strata podatkowa za 2017 rok	404 409,75	76 837,85	2022 r.
Strata podatkowa za 2019 rok	974 057,33	185 070,89	2023 r.
Strata podatkowa za 2020 rok	12 554,22	2 385,30	2024 r.
<b>Razem</b>	<b>1 579 220,97</b>	<b>282 173,01</b>	

W ocenie Zarządu, Spółka po już wdrożonych i planowanych na 2021 rok oszczędnościach kosztowych powinna być w stanie wykorzystać przedstawione powyżej straty podatkowe.

**Nota 23**

**Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Opis pozycji o nadzwyczajnej wartości lub incydentalnych	2019	2020
- amortyzacja wartości firmy	-310 433,52	-171 716,91
- koszt odszkodowania	0,00	-200 000,00
- odszkodowanie należne na podstawie podpisanej ugody	0,00	500 000,00
- zobowiązania przedawnione lub umorzone	0,00	80 382,44
- odpis aktualizujący należności inne	0,00	0,00
<b>Wpływ na wynik finansowy</b>	<b>-310 433,52</b>	<b>313 334,47</b>

**Nota 24**

**Przeciętne zatrudnienie**

Pozycja	2019	2020
<b>Ogółem, z tego:</b>		
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	1	0

**Nota 25**

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu oraz kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także

zobowiązania zaciągnięte w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

**Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających:**

Na przestrzeni 2020 roku Zarząd nie pobierał wynagrodzenia ze Spółki.

**Nota 26**

**Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	6 000,00	6 500,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>6 000,00</b>	<b>6 500,00</b>

**Nota 27**

**Wyjaśnienia odnośnie rachunku przepływów pieniężnych**

<b>Struktura środków pieniężnych</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
Środki pieniężne w kasie	0,46	0,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	760,21	447,83
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
<b>Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych</b>	<b>760,67</b>	<b>448,29</b>
<b>Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-2 837,78</b>	<b>--312,38</b>

**Nota 28**

**Charakterystyka instrumentów finansowych oraz cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

**Wykaz instrumentów finansowych**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2019</b>		<b>2020</b>	
	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>	<b>Wartość księgowa</b>	<b>Wartość godziwa</b>
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	166,40	166,40	166,40	166,40
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania finansowe	575 639,11	575 639,11	576 355,35	576 355,35

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności spółki.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą kredyty bankowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków na finansowanie działalności operacyjnej. Spółka świadomie i odpowiedzialnie zarządza ryzykiem finansowym. Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie przewidywalności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- optymalizacja wartości przepływów pieniężnych i ryzyka,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych organizacji.

Główne rodzaje ryzyka finansowego Spółki obejmują:

- ryzyko związane z płynnością
- ryzyko kredytowe/ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko związane z utrudnionym dostępem do finansowania długiem

### **Ryzyko zakłóceń przepływów środków pieniężnych i utraty płynności**

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. 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 bieżących zobowiązań.

<b>Pozycja:</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Aktywa obrotowe, w tym:</b>	<b>549 366,84</b>	<b>777 113,53</b>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	485 939,72	712 398,79
<i>Środki pieniężne i inwestycje krótkoterminowe</i>	927,07	614,69
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:</b>	<b>1 128 751,49</b>	<b>1 107 270,99</b>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	1 119 751,49	1 004 770,99
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	9 000,00	7 500,00
<b>Kapitał pracujący płynny*</b>	<b>-641 884,70</b>	<b>-299 257,51</b>
<b>Zobowiązania finansowe, w tym:</b>	<b>575 639,11</b>	<b>575 639,11</b>
<i>Długoterminowe</i>	0,00	0,00
<i>Krótkoterminowe</i>	575 639,11	576 355,35
<b>Dług netto</b>	<b>574 712,04</b>	<b>575 740,66</b>

\* *Należności krótkoterminowe + inwestycje krótkoterminowe – zobowiązania krótkoterminowe – rozliczenia międzyokresowe bierne (bez rozliczeń międzyokresowych przychodów)*

### **Ryzyko kredytowe /ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców**

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Ryzyko zostało dodatkowo opisane w sprawozdaniu z działalności zarządu. Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

<b>Aktywa:</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>
Należności handlowe	260 047,64	341 983,39
Środki pieniężne	760,67	448,29
Inwestycje krótkoterminowe	166,40	166,40
<b>Razem</b>	<b>260 974,71</b>	<b>342 598,08</b>

### **Ryzyko stopy procentowej**

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Spółka nie stosowała zabezpieczenia stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące. Niemniej Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.



**Ryzyko związane z utrudnionym dostępem do finansowania długiem**

Z uwagi na skalę działalności Spółki oraz wyniki finansowe, ma ona ograniczone możliwości w zakresie pozyskania znaczącego finansowania, zwłaszcza zaciągnięcia kredytu bankowego. Ryzyko to jest częściowo zaadresowane możliwością pozyskania kapitału poprzez inne formy niż kredyt bankowy, jednakże przekłada się to także na wyższy koszt finansowania (emisja akcji, obligacji, pożyczka niebankowa).

**Koszty odsetkowe ( w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)**

Za 2019 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Kredyty bankowe	9 945,53	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>9 945,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Za 2020 rok:

Kategoria zobowiązania	Koszty z tyt. odsetek naliczonych wg stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów przypadające na okres objęty sprawozdaniem fin.			
	odsetki zrealizowane	odsetki niezrealizowane wg terminów zapłaty (*)		
		do 3 mies.	od 3 do 12 mies.	powyżej 12 mies.
Kredyty bankowe	2 331,17	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 331,17</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Nota 29**

**Zagrożenie dla kontynuacji działalności Spółki**

Na osiągnięte w 2020 roku wyniki największy wpływ miała niepewna sytuacja związana z działalnością operacyjną Spółki, zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz związana z działaniami na szkodę Spółki jakiej dopuścił się były Prezes Zarządu – Pan Andrzej Szumlas. 16 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstw przeciwko mieniu i przeciwko wiarygodności dokumentów na szkodę Spółki. Działania byłego Prezesa Zarządu miały i mają istotny wpływ na kondycję finansową Spółki i przełożyły się bezpośrednio na osiągnięte przez Emitenta wyniki. W 2020 r. nowy Prezes Zarządu – Pan Paweł Kiciński podejmował działania w celu stabilizacji sytuacji finansowej Spółki, głównie poprzez ograniczenie kosztów operacyjnych, co również miało przełożenie na generowane przychody, które w sposób znaczący spadły.

Sytuacja prawna Spółki spowodowała, że w 2020 r. ograniczone zostały w sposób bardzo znaczący generowane przychody, które zmniejszyły się o ponad 95%. Natomiast zmniejszeniu uległy również koszty działalności operacyjnej, które zmniejszyły się o ponad 96%. Ostateczny wynik finansowy Emitenta za rok obrotowy 2020 r. był lepszy niż ten wygenerowany w 2019 r. i to prawie 3-krotnie, natomiast była to nadal strata, jednakże znacznie niższa niż w poprzednim roku obrotowym.

Spółka w czerwcu 2020 r. opublikowała strategię rozwoju na lata 2020 – 2023, która obejmowała koncentrację działalności na branży e-commerce, tj. na stworzeniu innowacyjnego sklepu internetowego na skalę światową, który będzie oferował produkty w cenach producentów. W tym celu również zawarła umowę, na podstawie której nabyła prawa do platformy internetowej: Foxbuy.com, która docelowo miała mieć zasięg globalny. Natomiast przedmiotowa umowa została rozwiązana w październiku 2020 r. Również w październiku 2020 r. została ogłoszona zmiana strategii rozwoju, która jest realizowana do chwili obecnej. Po zakończeniu 2020 r., a przed publikacją niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała aktualizacji strategii, która była efektem przeprowadzonych analiz rynkowych związanych z rozwojem rynku konopnego oraz wielowymiarowym zastosowaniem konopi np. w przemyśle kosmetycznym, spożywczym, włókienniczym czy farmaceutycznym. Aktualnie celem Spółki jest stworzenie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego, a następnie osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku, natomiast w 2021 r. Emitent planuje dokonanie 2-3 akwizycji.



W ocenie Zarządu Spółki nie ma zagrożeń do kontynuowania działalności Spółki w przyszłości, w szczególności w ramach nakreślonej w lutym 2021 roku strategii rozwoju.

### Nota 30

#### Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W związku ze zmianą strategii, jaka miała miejsce w październiku 2020 r., po zakończeniu roku obrotowego 2020 miały miejsce liczne zdarzenia, związane z realizacją zmienionej strategii rozwoju.

W lutym 2021 r. Spółka opublikowała aktualizację strategii rozwoju, w której wskazała, że celem Spółki jest stworzenie ekologicznego hubu, który będzie składał się z firm koncentrujących swoją działalność w wielu segmentach rynku konopnego, a następnie osiągnięcie pozycji lidera rynku konopnego w regionie Europy Środkowo-Wschodniej do końca 2026 roku, natomiast w 2021 r. Spółka planuje dokonanie 2-3 akwizycji. W okresie luty – kwiecień 2021 r. Spółka złożyła kilka ofert nabycia pakietów udziałów w kapitale zakładowym spółek handlowych zajmujących się szeroko rozumianą działalnością konopną. Emitent złożył ofertę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym Hempoland sp. z o.o. z siedzibą we Władysławowie k. Elbląga. Spółka złożyła również ofertę nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki, która profesjonalnie zajmuje się produkcją i ekstrakcją suszu konopnego oraz innych wyrobów z konopi. Jednakże złożone oferty nie spotkały się z reakcją podmiotów, do których oferty były adresowane.

Poza ww. zdarzeniami Spółka zawarła następujące umowy:

- umowę przedwstępną nabycia użytkownika wieczystego nieruchomości zabudowanej budynkiem stanowiącym kompleks handlowo-magazynowy w Koszalinie. Cena sprzedaży wyniosła 5.450.000 zł netto przy czym Spółka wpłaciła zadatek w wysokości 450.000 zł netto. Docelowo Spółka zamierza dostosować przedmiotową nieruchomość do prowadzenia działalności gospodarczej związanej z leczniczą marihuaną,
- umowę inwestycyjną ze spółką Medican Campus sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie. Zgodnie z przedmiotową umową Spółka docelowo będzie posiadać 20% udziału w kapitale zakładowym Medican Campus sp. z o.o., które obejmie w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.165.000,00 zł,
- umowę ramową z Uniwersytetem Mikołaja Kopernika w Toruniu Collegium Medicum im. Ludwika Rydygiera w Bydgoszczy Katedrą i Zakładem Chemii Leków, której przedmiotem jest pomoc w realizacji projektów w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych realizowanych przez Spółkę oraz pomoc w organizacji praktyk studenckich dla studentów Uniwersytetu.

O wyżej wymienionych okolicznościach Zarząd Spółki wzmiankuje również w Sprawozdaniu Zarządu do wyniku finansowego za 2020 rok.

### Nota 31

#### Pozostałe informacje

Pozostałe informacje wymagane do ujawnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości nie wystąpiły w Spółce w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym.

Koszalin, 4 maja 2021 r.

---

Prezes Zarządu

---

Urszula Latoszewska  
Odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

# **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego**

**Dla Akcjonariuszy: Labocanna S.A.**  
**z siedzibą w 75-614 Koszalin, ul. Zwycięstwa 126.**

## **Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego: **Labocanna S.A.**  
**z siedzibą w 75-614 Koszalin, ul. Zwycięstwa 126.**

które zawiera:

1. bilans na dzień 2020-12-31 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

1 250 035,21 zł.

2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 2020-01-01 do 2020-12-31 wykazuje zysk w wysokości:

33 713,54 zł.

3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 2020-01-01 do 2020-12-31 r. wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę:

33 713,54 zł.

4. rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony 2020-12-31 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:

- 312,38 zł.

5. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### **Podstawa opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### **Odpowiedzialność Wspólników za sprawozdanie finansowe**

Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Wspólnicy uznają za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Wspólnicy albo zamierzają dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Wspólnicy Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Wspólników Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Wspólników Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Wspólników Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na

powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

#### *Odpowiedzialność*

Wspólnicy Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Wspólnicy Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

## Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zdzisław Kaźmierczak.

Działający w imieniu Zakładu Usług Rachunkowych „KONTO” Zdzisław Kaźmierczak z siedzibą w Bydgoszczy wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 1179 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez ZDZISŁAW

KA MIERCZAK

Data: 2021.05.21 11:39:14 CEST

Zdzisław Kaźmierczak, nr 1607

Bydgoszcz, 21.05.2021 r.