

SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania sprawozdania finansowego

za okres

od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022

Labocanna S.A.

w Koszalinie

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Labocanna S.A.

z siedzibą w Koszalinie, ul. Mieszka I, nr 49

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Labocanna S.A. („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem skutków sprawy opisanej w sekcji *Podstawa opinii z zastrzeżeniem*, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Z uwagi na termin zawarcia umowy po dacie 31.12.2022 i czas jaki upłynął od końca badanego roku obrotowego wystąpił brak możliwości uczestniczenia w spisie z natury zapasów, których wartość wynosi: 175 421,54 zł. Zastosowanie alternatywnych metod badania nie doprowadziło do przekonania, że powyższe aktywa istniały. Stosowany przez jednostkę sposób ewidencji zapasów nie umożliwia nam potwierdzenia stanu ilościowego materiałów na dzień bilansowy za pomocą innych procedur alternatywnych. Wartość zapasów przewyższa poziom progowy istotności przyjętej w badaniu. Wskazujemy więc na ograniczenie zakresu badania. Nie możemy tym samym wyrazić opinii odnośnie istnienia i wartości zapasów wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2022.

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej 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 IESBA.

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 z zastrzeżeniem.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Prawidłowość rozpoznawania przychodów

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w podstawowej działalności operacyjnej okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r. wyniosły 2.932 zł utrzymując się na podobnym poziomie do roku poprzedniego po doprowadzeniu danych tego okresu do porównywalności.

Natomiast główne przychody ze sprzedaży, w wysokości 1.575.485,85 zł Spółka uzyskała ze sprzedaży usług najmu nieruchomości. Nieruchomość ta została nabyta z myślą o przeznaczeniu jej do działalności handlowej. Nieruchomość zastała nabyta w 2021 roku celem zainwestowania dochodów uzyskanych z emisji akcji na okres przygotowywania Spółki do uruchomienia produkcji wynikającej z jej strategii rozwoju.

Na prawidłowość ujęcia przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ między innymi realność występowania transakcji sprzedaży oraz poprawność ich ujęcia w odpowiednim okresie (odpowiednie rozgraniczenie w czasie).

Ujawnienia dotyczące przychodów ze sprzedaży Spółka prezentuje między innymi w nocie 22, 23 i 24 Dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będącego przedmiotem badania.

Ryzyko rozpoznawania przychodów ze sprzedaży uznaliśmy za kluczowe ze względu na wpływ kwot na sprawozdanie finansowe.

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie.

Nasze procedury obejmowały również między innymi:

- wobec braku polityki rachunkowości, rozpoznanie stosowanych zasad rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków;
- szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych;
- procedury analityczne polegające w szczególności na analizie sprzedaży oraz ich trendów w podziale na miesiące oraz lata;
- testy na kompletność i występowanie transakcji;
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

Inwestycje długoterminowe

Spółka w 2021 roku przeprowadziła emisję akcji istotnie podwyższając dotychczasową wartość

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu zarządzania rzeczowymi

kapitału zakładowego. Pozyskane środki pozwoliły Spółce na inwestycje kapitałowe oraz zakup nieruchomości inwestycyjnych. Inwestycje kapitałowe związane są z realizacją przyjętej strategii rozwoju produkcji i sprzedaży marihuany medycznej oraz stworzenia „grupy konopnej”, poprzez dokonywanie inwestycji kapitałowych w podmioty działające w rozwijającej się branży konopnej w Polsce.

Wartość bilansowa inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosi: 5.849.474,85 zł, co stanowi 68% sumy aktywów Spółki. Główną pozycję stanowią nieruchomości inwestycyjne o wartości bilansowej: 5.611.476,85 zł. Pozostała wartość to udziały i akcje spółek, w których jednostka ma zaangażowanie w kapitale.

W 2022 roku głównym przedmiotem działalności Spółki było zarządzanie zakupioną nieruchomością inwestycyjną stanowiącą grunt, na terenie którego znajduje się galeria handlowa. Spółka przeznaczyła tę nieruchomość w całości pod wynajem. Celem tej inwestycji było uzyskanie dochodów z części środków otrzymanych z emisji akcji w 2021 w okresie przygotowania Spółki do realizacji głównego celu działalności. Nieruchomość ta została wyceniona w bilansie wg ceny nabycia. Wartość rynkowa wg sporządzonego operatu szacunkowego jest znacznie wyższa. Docelowo zgodnie z uchwałą NWZA z 21.11.2022 roku nieruchomość ta zostanie sprzedana za cenę nie niższą niż 8 mln zł, a Spółka planuje skupić się na działalności w branży marihuany medycznej.

Wartość środków finansowych zainwestowanych dotychczas w ramach planowanych inwestycji w podmioty branży konopnej to: 199.998 zł za 1,85% kapitału zakładowego spółki Centrum Medycyny Konopnej S.A. oraz 1.165.000 zł za 20% udziału w kapitale zakładowym spółki Medican Campus sp. z o.o. Aktywa te zostały ujęte w bilansie w cenie nabycia. W sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2022 Spółka dokonała odpisu wartości udziałów w spółce Medican Campus Sp. z o.o. o 971.000,00 zł. Aktualna wartość księgowa tej inwestycji wynosi 194.000,00 zł. Aktualizacja wartości udziałów wynika z przeprowadzonego przez Spółkę testu na trwałą utratę wartości, z którego wynika, że obecnie trudno jest przewidzieć dalszy rozwój podmiotów, w których Spółka posiada udziały. W przyszłości sytuacja finansowa, majątkowa lub kapitałowa będzie ulegać zmianom, co może wpłynąć na ich wyceny w bilansie Spółki.

Z uwagi na kluczowe znaczenie w prowadzonej działalności jak również istotną wartość tych

aktywami trwałymi oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe kontrole wewnętrzne Spółki w tym procesie.

Nasze procedury obejmowały również między innymi:

- ocenę prawidłowości ujęcia i wyceny posiadanych udziałów, poprzez weryfikację testu utraty wartości,
- uzyskanie niezależnych potwierdzeń sald udziałów,
- ocenę prawidłowości ujęcia i wyceny nabytych nieruchomości, które stanowią nieruchomości inwestycyjne - Spółka dokonała zmiany w ujęciu i prezentacji tych pozycji aktywów w sprawozdaniu finansowym oraz celem zachowania zasady porównywalności prezentowanych danych dokonała przekształcenia danych z okres poprzedni zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości, a także Krajowego Standardu Rachunkowości nr 3.

Przeprowadziliśmy również:

- ocenę ciągłości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości w zakresie ujmowania długoterminowych aktywów finansowych;
- testy istnienia rzeczowych aktywów trwałych;
- testy poprawności ujęcia zwiększeń rzeczowych aktywów trwałych oraz kosztów remontów;
- ocenę metodologii stosowanej przy ustalaniu i okresowej weryfikacji pozostałych okresów użytkowania rzeczowych aktywów trwałych;
- ocenę kompletności i adekwatności ujawnień dotyczących rzeczowych aktywów trwałych w sprawozdaniu finansowym.
- analizę testów na trwałą utratę wartości aktywów.

aktywów w bilansie traktujemy tę sprawę jako kluczową sprawę badania.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 7 kwietnia 2022 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny 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 statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny 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 Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

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 Zarząd 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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, 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 Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd 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.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniały 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.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Nie świadczyliśmy na rzecz Spółki i jej spółek zależnych usług niebędących badaniem w badanym okresie ani do dnia dzisiejszego.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą nr 1/01/2023 Rady Nadzorczej Labocanna S.A. z siedzibą w Koszalinie z dnia 9 stycznia 2023 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz pierwszy.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest:

Stanisław Ganczarski
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 9618

Działający w imieniu:

Moore Polska Audyt sp. z o.o.
00-844 Warszawa, ul. Grzybowska 87,
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4326

Bielsko-Biała, dnia 12 maja 2023 roku.