

MEDICAL CANNABIS S.A.

Raport Kwartalny
za okres od 01 kwietnia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

Warszawa, 13 sierpnia 2018 r.



MEDICAL CANNABIS SA
UL. BELWEDERSKA 23
00-761 WARSZAWA

Spis treści

1. Informacje podstawowe	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta	3
3. Dane finansowe	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 30.06.2018 r.	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.04 - 30.06.2018 r.	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MEDICAL CANNABIS S.A.	8
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.04 - 30.06.2018 r.	11
4. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	13
5. Czynniki i zdarzenia które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	13
6. Komentarz Zarządu Spółki do osiągniętych wyników finansowych.	13
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.	14



1. Informacje podstawowe

Nazwa:	MEDICAL CANNABIS S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-761 Warszawa, ul. Belwederska 23
Telefon:	+48 (22) 300-92-32
Faks:	+48 (22) 300-92-31
Strona internetowa:	www.medicalcannabissa.pl
e-mail:	office.medicalcannabis@gmail.com
REGON:	300414318
NIP:	7792295628
KRS:	0000267611 Sąd Rejonowy m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd:	Wioletta Wiśniewska – Prezes Zarządu

Liczba akcji: Kapitał zakładowy dzieli się na 200.000.000 akcji, na które składają się:

- 6.000.000 akcji serii A
- 2.800.000 akcji serii B
- 2.000.000 akcji serii C
- 969.176 akcji serii D
- 80.230.824 akcji serii E
- 103.141.363 akcji serii F
- 4.858.637 akcji serii G

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy tj. 30 czerwca 2018 r. Spółka nie posiadała spółek zależnych ani stowarzyszonych.

2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, zarówno na dzień bilansowy, jak i na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu kształtuje się jak poniżej:

- Calatrava Capital Fund (CY) LTD - 48.015.565 akcji co stanowi 24,00% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- RX sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - 80.685.955 akcji co stanowi 40,34% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- Max Media Cable S.C. Artur Obielecki, Ewa Janicka – 11.927.275 akcji co stanowi 5,96% udziału w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Powyższa informacja została przygotowana w oparciu o zawiadomienia dokonane przez akcjonariuszy Emitenta – Spółka nie otrzymała więcej informacji o przekroczeniu progu 5% udziału w głosach na



Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Udział procentowy poszczególnych akcjonariuszy został przeliczony z uwzględnieniem podniesienia kapitału dokonanego poprzez emisję akcji serii „G”.

3. Dane finansowe

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 30.06.2018 r.

Lp.	AKTYWA	Stan na dzień (w PLN)		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
A	AKTYWA TRWAŁE	7 100,81	7 100,81	6 002 130,48
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	5 995 171,68
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 100,81	7 100,81	6 958,80
B	AKTYWA OBROTOWE	996 649,08	977 690,39	3 851 644,96
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	811 419,32	799 074,00	343 625,08
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	669,68	933,34	4 009,61
IV.	Inne inwestycje krótkoterminowe	181 960,08	177 683,05	3 501 460,27
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 600,00	0,00	2 550,00
	AKTYWA RAZEM	1 003 749,89	984 791,20	9 853 775,44



Lp.	PASYWA	Stan na dzień (w PLN)		
		30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
A	KAPITAŁY WŁASNE	758 753,74	760 038,79	9 410 646,62
I.	Kapitał podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	7 805 654,52
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	2 875 257,02	2 875 257,02	2 875 257,02
V.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
VII.	Zyski(straty) z lat ubiegłych	-10 115 218,23	-1 329 389,79	-1 329 389,79
VIII.	Zysk\strata netto	-1 285,05	-8 785 828,44	59 124,87
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	244 996,15	224 752,41	443 128,82
1	Zobowiązania długoterminowe:	1 776,72	1 776,72	207 657,54
1	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
2	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 154,85	1 154,85	1 154,85
4	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	621,87	621,87	206 502,69
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe:	243 219,43	222 975,69	235 471,28
1	Zobowiązania krótkoterminowe	209 046,30	188 802,56	201 298,15
2	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	33,13	33,13	33,13
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 140,00	34 140,00	34 140,00
	PASYWA RAZEM	1 003 749,89	984 791,20	9 853 775,44



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.04 - 30.06.2018 r.

LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w PLN			
		II kwartał 2018 okres od 2018.04.01 do 2018.06.30	2 kwartały 2018 okres od 2018.01.01 do 2018.06.30	II kwartał 2017 okres od 2017.04.01 do 2017.06.30	2 kwartały 2017 okres od 2017.01.01 do 2017.06.30
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0,00	0,00	0,00	0,00
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	19 023,84	19 990,10	42 579,70	62 392,18
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-19 023,84	-19 990,10	-42 579,70	-62 392,18
G	Pozostałe przychody operacyjne	8 556,81	16 101,93	7 974,91	24 529,35
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 000,00	1 000,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	8 556,81	16 101,93	6 974,91	23 529,35
H	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-10 467,03	-3 888,17	-34 604,79	-37 862,83
J	Przychody finansowe	-55 196,66	4 341,52	60 199,72	119 737,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	-55 196,66	4 341,52	60 199,72	119 737,90
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Koszty finansowe	1 735,62	1 738,40	0,00	0,00



I.	Odsetki	1 735,62	1 738,40	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-67 399,31	-1 285,05	25 594,93	81 875,07
M	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-67 399,31	-1 285,05	25 594,93	81 875,07
O	Podatek dochodowy	-11 312,25	0,00	22 750,20	22 750,20
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R	Zysk / (strata) netto (N-O-P)	-56 087,06	-1 285,05	2 844,73	59 124,87



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MEDICAL CANNABIS S.A.

LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017-30.06.2017 w PLN	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
I	1 stycznia 2017	7 805 654,52	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-1 329 389,79		9 351 521,75
1	Zysk netto za okres							59 124,87	59 124,87
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								0,00
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								0,00
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								0,00
	- aktualizacja wyceny długoterm. aktywów fin. do wartości godziwej								0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)		0,00		0,00		0,00	59 124,87	59 124,87
4	Wykup akcji własnych								0,00
5	Emisja akcji								0,00
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy								0,00
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								0,00
II	30 czerwca 2017	7 805 654,52	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-1 329 389,79	59 124,87	9 410 646,62



LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017-31.12.2017	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
	w PLN								
I	1 stycznia 2017	7 805 654,52	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-1 329 389,79		9 351 521,75
1	Zysk netto za okres							-8 785 828,44	-8 785 828,44
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								0,00
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								0,00
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								0,00
	- aktualizacja wyceny długoterm. aktywów fin. do wartości godziwej								0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)		0,00		0,00		0,00	-8 785 828,44	-8 785 828,44
4	Wykup akcji własnych								0,00
5	Emisja akcji	194 345,48							194 345,48
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwy								0,00
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								0,00
II	31 grudnia 2017	8 000 000,00	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-1 329 389,79	-8 785 828,44	760 038,79



LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018-30.06.2018	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
	w PLN								
I	1 stycznia 2018	8 000 000,00	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-10 115 218,23		760 038,79
1	Zysk netto za okres							-1 285,05	-1 285,05
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								0,00
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								0,00
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								0,00
	- aktualizacja wyceny długoterm. aktywów fin. do wartości godziwej								0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)		0,00		0,00		0,00	-1 285,05	-1 285,05
4	Wykup akcji własnych								0,00
5	Emisja akcji								0,00
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy								0,00
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								0,00
II	30 czerwca 2018	8 000 000,00	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-10 115 218,23	-1 285,05	758 753,74



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.04 - 30.06.2018 r.

LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.04.2018-30.06.2018	01.01.2018-30.06.2018	01.04.2017-30.06.2017	01.01.2017-30.06.2017
A	Działalność operacyjna				
I	Zysk / (strata) brutto	-67 399,31	-1 285,05	25 594,93	81 875,07
II	Korekty o pozycje:	67 841,71	956,90	-32 519,36	-86 766,12
1	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2	(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki, netto	56 935,06	-2 603,12	-60 199,72	-119 737,90
4	(Zysk) / strata ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-11 312,25	0,00	22 750,20	22 750,20
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-5 961,32	-12 345,32	-5 541,78	-6 745,08
8	Zmian stanu zobowiązań	14 267,97	18 505,34	31 072,14	42 266,86
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, RMP	2 600,00	-2 600,00	2 150,00	-2 550,00
10	Inne korekty	11 312,25	0,00	-22 750,20	-22 750,20
III	Gotówka z działalności operacyjnej	442,40	-328,15	-6 924,43	-4 891,05
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	442,40	-328,15	-6 924,43	-4 891,05
B	Działalność inwestycyjna				
1	Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zwrócone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Przychody z tytułu odsetek	64,49	64,49	0,00	0,00
13	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	64,49	64,49	0,00	0,00
C	Działalność finansowa				
1	Wpływy z kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00



2	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Odsetki i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Inne wydatki finansowe - wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zmiana środków pieniężnych	506,89	-263,66	-6 924,43	-4 891,05
D	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu obrotowego	162,79	933,34	10 934,04	8 900,66
E	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrot.	669,68	669,68	4 009,61	4 009,61



4. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.

Liczba osób zatrudnionych przez MEDICAL CANNABIS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30 czerwca 2018 roku – brak osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę.

5. Czynniki i zdarzenia które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

- W dniu 28 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o oddelegowaniu Członka Rady Nadzorczej – Pana Jacka Makowieckiego do Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy, tj. do dnia 28 sierpnia 2018 roku.
- w dniu 13 lipca 2018 roku Pan Jacek Makowiecki oddelegowany przez Radę Nadzorczą do Zarządu Spółki, złożył rezygnację z zasiadania w Zarządzie Spółki z dniem 13 lipca 2018 roku. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 13 lipca 2018 roku podjęła uchwałę o powołaniu Pani Wioletty Wiśniewskiej w skład Zarządu Spółki i powierzenie jej funkcji Prezesa Zarządu. Kadencja Pani Wioletty Wiśniewskiej trwa 3 lata i kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2021 rok.
- Na dzień 20 sierpnia 2018 r. Spółka zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym poza sprawami przewidzianymi przepisami ksh, zostanie poddana pod głosowanie również uchwała o scaleniu akcji Spółki w stosunku 1:1.000.

6. Komentarz Zarządu Spółki do osiągniętych wyników finansowych.

Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym są odzwierciedleniem aktywności Spółki w zakresie przygotowań do rozpoczęcia działalności w sektorze marihuany medycznej i określenia strategii Spółki. Medical Cannabis S.A. jest pierwszą spółką notowaną na rynku New Connect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zmierzającą do podjęcia działalności w niezwykle obiecującym rynku medycznej marihuany. Latem 2017 roku Polska stała się dwunastym państwem Unii Europejskiej legalizującym sprzedaż produktów medycznych na bazie zieleń konopi innych niż włókniste. Produkty takie umożliwią będą leczenie niektórych chorób. Na przestrzeni ostatnich lat, na całym Świecie ustawodawcy nowelizowali swoje prawodawstwo dotyczące marihuany w kierunku zwiększenia dostępu do niej dla pacjentów i konsumentów. Na chwilę obecną marihuanę medyczną uznaje się za legalną w 29 krajach na Świecie.

Z uwagi na charakter działań o których mowa powyżej, Spółka w okresie sprawozdawczym ponosiła koszty, natomiast efekty w postaci przychodów, zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, w związku z czym w okresie sprawozdawczym Spółka wykazała straty z działalności.



7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe MEDICAL CANNABIS S.A. za II kwartał 2018 r. zostało sporządzone z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR. Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Warszawa, dnia 13 sierpnia 2018 r.

