

MEDICAL CANNABIS S.A.

RAPORT ROCZNY

za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Warszawa, 31 maja 2019 r.



Spis treści

LIST ZARZĄDU MEDICAL CANNABIS S.A. DO AKCJONARIUSZY	4
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU MEDICAL CANNABIS S.A.....	5
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	5
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 r.	8
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.	10
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.	14
INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDICAL CANNABIS S.A. ZA 2018 ROK	16
1. Informacje ogólne	16
1.1 Informacje o jednostce	16
1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	17
1.3 Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	17
1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej	17
1.5 Połączenia jednostki z inną jednostką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego	17
1.6 Założenia przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności	17
2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	18
3. Stosowane zasady rachunkowości	19
3.1. Zasady rachunkowości	19
3.2. Wartości niematerialne	19
3.3. Środki trwałe	20
3.4. Zyski/straty ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych	20
3.5. Utrata wartości	20
3.6. Leasing	20
3.7. Spółka jako leasingobiorca	21
3.8. Zapasy	21
3.9. Należności z tytułu dostaw i usług	21
3.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
3.11. Rezerwy	21
3.12. Przychody ze sprzedaży	21
3.13. Przychody z tytułu odsetek	22
3.14. Zysk na działalności operacyjnej	22



3.15. Podatki	22
3.16 Pożyczki	22
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A.	23
1. Wartości niematerialne i prawne	23
2. Rzeczowe aktywa trwałe	23
3. Podatek odroczony	25
4. Zapasy	25
5. Należności krótkoterminowe	26
6. Środki pieniężne	28
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	28
8. Kapitał zakładowy	30
9. Kapitał zapasowy	31
10. Rezerwa na świadczenia emerytalne	31
11. Zobowiązania krótkoterminowe	31
12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS S.A.	33
13. Koszty rodzajowe	33
14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
15. Pozostałe przychody i koszty finansowe	35
16. Podatek bieżący	36
17. Zysk/strata na jedną akcję	37
POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	37
MEDICAL CANNABIS S.A.	37
18. Segmenty operacyjne	37
18.1 Segmenty operacyjne	37
18.2 Segmenty geograficzne	37
18.3 Informacje o wiodących klientach	37
19. Informacja o powiązaniach kapitałowych i osobowych	37
20. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę	38
21. Struktura zatrudnienia	38
22. Informacje o audytorze i jego wynagrodzeniu za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego	38
23. Zarządzanie ryzykiem	38
23.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym	38
23.2 Ryzyko kredytowe (finansowe)	38



23.3 Ryzyko rynkowe	39
24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.....	39
25. Zdarzenia przed i po dniu bilansowym.....	39
26. Kontynuacja działalności.....	40
27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	41



LIST ZARZĄDU MEDICAL CANNABIS S.A. DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Niniejszym oddaję w Państwa ręce raport roczny za rok 2018, podsumowujący kolejny rok obrotowy działalności Spółki.

Zarząd Spółki przygotował niniejsze sprawozdanie finansowe za rok 2018, zakładając kontynuację działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 najbliższych miesięcy.

W wyniku restrukturyzacji zadłużenia przeprowadzonej w ramach postępowania układowego w 2016 r. wierzyciele zamienili swoje roszczenia wobec Spółki na jej akcje, dzięki czemu Spółka uwolniła się od obciążeń krytycznych dla jej dalszego funkcjonowania. W roku sprawozdawczym Spółka zamierzała rozpocząć działalność w obszarze inwestycji w instrumenty finansowe związane z branżą medycznej marihuany i rynek ten nadal wydaje się bardzo obiecujący, przy czym Spółka w okresie sprawozdawczym nie zdołała pozyskać wystarczającego finansowania zewnętrznego dla tego rodzaju działalności. Spółka nie uzyskała przychodów z działalności operacyjnej, uzyskała jednakże spłatę części należności, co pozwoliło na finansowanie bieżącej działalności. Koszty Spółki utrzymywane są na minimalnym poziomie, niezbędnym dla jej funkcjonowania.

Do zarząd Spółki zostałem powołany w dniu 20 marca 2019 r. Aktualnie analizuję działania podjęte przez moich poprzedników, poszukuję również szans dla Spółki w alternatywnych kierunkach długoterminowej działalności, przy uwzględnieniu dostępnych zasobów i zmieniających się trendów rynkowych. Moim nadrzędnym celem, warunkującym ostateczne decyzje jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości Spółki.

Z poważaniem,



Radosław Jendrzejczak
Prezes Zarządu



**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
MEDICAL CANNABIS S.A.**

Zarząd MEDICAL CANNABIS S.A. oświadcza, że sprawozdanie finansowe MEDICAL CANNABIS S.A. za rok 2018 oraz prezentowane dane porównywalne, sporządzone zostały według naszej najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z wymogami MSR i MSSF przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającym się przewidzieć okresie nie krótszym jednak niż 12 miesięcy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2018 wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2018 r. Również sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.


.....
Radosław Jendrzejczak
Prezes Zarządu

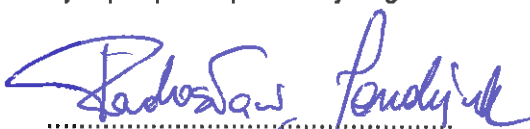
Warszawa dnia 31 maja 2019 r.

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
MEDICAL CANNABIS S.A.**

Zarząd MEDICAL CANNABIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2018 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Do badania jednostkowego sprawozdania MEDICAL CANNABIS S.A. z siedzibą w Warszawie został wybrany podmiot: EUREKA AUDITING sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.


.....
Radosław Jendrzejczak
Prezes Zarządu

Warszawa dnia 31 maja 2019 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w PLN		w EUR	
	Na dzień	Na dzień	Na dzień	Na dzień
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa. razem	564 544,29	984 791,20	131 289,37	236 110,00
Aktywa trwałe razem	7 765,81	7 100,81	1 806,00	1 702,46
Aktywa obrotowe razem	556 778,48	977 690,39	129 483,37	234 407,54
Pasywa razem	564 544,29	984 791,20	131 289,37	236 110,00
Kapitał własny	299 225,99	760 038,79	69 587,44	182 224,17
Zobowiązania długoterminowe razem	3 296,83	1 776,72	766,70	425,98
Zobowiązania krótkoterminowe razem	262 021,47	222 975,69	60 935,23	53 459,85

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 4,3000 EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017r. przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 4,1709 EUR/PLN.

PODSTAWOWE POZYCJE ZE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w PLN		w EUR	
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	12 miesięcy zakończony 31.12.2018	12 miesięcy zakończony 31.12.2017	12 miesięcy zakończony 31.12.2018	12 miesięcy zakończony 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-525 206,80	-91 890,45	-123 088,61	-21 648,28
Zysk (strata) brutto	-459 957,69	-8 969 101,07	-107 796,69	-2 113 011,77
Zysk (strata) netto	-460 812,80	-8 785 828,44	-107 997,09	-2 069 834,96
Liczba akcji (w szt.)	200 000 000	200 000 000	200 000 000	200 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,00	-0,04	0,00	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,00	-0,04	0,00	-0,01



Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na dany dzień - 4,2669 EUR/PLN

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na dany dzień - 4,2447 EUR/PLN

PODSTAWOWE POZYCJE ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w PLN		w EUR	
	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2018	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-60 743,96	-7 967,32	-14 236,09	-1 877,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	60 064,49	0,00	14 076,85	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-679,47	-7 967,32	-159,24	-1 877,00
E. Środki pieniężne na początek okresu	933,34	8 900,66	223,77	2 011,90
F. Środki pieniężne na koniec okresu	253,87	933,34	59,04	223,77

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na dany dzień - 4.2669 EUR/PLN,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2017 r. - 4,1709 EUR/PLN.
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2018 r. - 4,3000 EUR/PLN.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na dany dzień - 4,2447 EUR/PLN,
- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2016 r. - 4,424 EUR/PLN,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2017 r. - 4,1709 EUR/PLN,



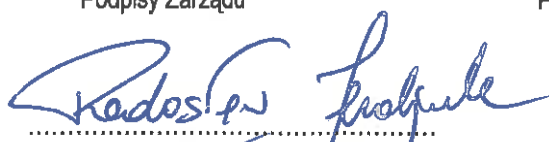
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 r.

Lp.	AKTYWA	Nota	Stan na dzień	
			31.12.2018	31.12.2017
A	AKTYWA TRWAŁE		7 765,81	7 100,81
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	7 765,81	7 100,81
B	AKTYWA OBROTOWE		556 778,48	977 690,39
I.	Zapasy	4	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	5	370 151,05	799 074,00
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	253,87	933,34
IV.	Inne inwestycje krótkoterminowe	7	186 373,56	177 683,05
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM		564 544,29	984 791,20



Lp.	PASYWA	Nota	Stan na dzień	
			31.12.2018	31.12.2017
A	KAPITAŁY WŁASNE		299 225,99	760 038,79
I.	Kapitał podstawowy	8	8 000 000,00	8 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	9	2 875 257,02	2 875 257,02
V.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00
VII.	Zyski(straty) z lat ubiegłych		-10 115 218,23	-1 329 389,79
VIII.	Zysk(strata) netto		-460 812,80	-8 785 828,44
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		265 318,30	224 752,41
1	Zobowiązania długoterminowe:		3 296,83	1 776,72
1	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
2	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	10	1 154,85	1 154,85
4	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3	2 141,98	621,87
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe:		262 021,47	222 975,69
1	Zobowiązania krótkoterminowe	11	227 848,34	188 802,56
2	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	10	33,13	33,13
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	34 140,00	34 140,00
	PASYWA RAZEM		564 544,29	984 791,20

Podpisy Zarządu


Radosław Jendryczak

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


Renata Skrobiszewska



SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

LP	ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 2018 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	Nota	w PLN	
			Rok 2018 okres od 2018.01.01 do 2018.12.31	Rok 2017 okres od 2017.01.01 do 2017.12.31
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów		0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		0,00	0,00
D	Koszty sprzedaży	13	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	13	50 012,96	85 232,89
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-50 012,96	-85 232,89
G	Pozostałe przychody operacyjne	14	24 806,16	39 460,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	2 114,00
II.	Dotacje		0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne		24 806,16	37 346,00
H	Pozostałe koszty operacyjne	14	500 000,00	46 117,56
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		500 000,00	43 320,00
III.	Inne koszty operacyjne		0,00	2 797,56
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-525 206,80	-91 890,45
J.	Przychody finansowe	15	68 755,00	244 743,45
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
II.	Odsetki		8 755,00	244 743,45
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V.	Inne		60 000,00	0,00
K.	Koszty finansowe	15	3 505,89	9 121 954,07
I.	Odsetki		3 505,89	3 599,62
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	5 495 171,68
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	3 623 182,77
IV.	Inne		0,00	0,00
L	Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		-459 957,69	-8 969 101,07
M	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00



I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)		-459 957,69	-8 969 101,07
O	Podatek dochodowy	16	855,11	-183 272,63
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)		0,00	0,00
R	Zysk / (strata) netto (N-O-P)		-460 812,80	-8 785 828,44
	Zysk/Strata przypadający na jedną akcję (w PLN)	17	0,00	-0,04

Całkowite dochody za okres obrotowy według tytułów:		Rok 2016 okres od 2018.01.01 do 2018.12.31	Rok 2017 okres od 2017.01.01 do 2017.12.31
1	Inne całkowite dochody za okres obrotowy	0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych		
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej		
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych – sprzedaż		
	- aktualizacja wyceny długoterminowych aktywów finansowych do wartości godziwej		
	- inne dochody		
2	Zysk (strata) netto za okres obrotowy	-460 812,80	-8 785 828,44
3	Łączne całkowite dochody za okres obrotowy	-460 812,80	-8 785 828,44

Podpisy Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


Radosław Jędrzejczak


Renata Skrobiszewska



ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

LP	ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2017-31.12.2017 W ZŁ.	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							-8 785 828,44	-8 785 828,44
2	inne całkowite dochody netto								
	- korekty dotyczące lat ubiegłych		0,00		0,00		0,00	0,00	0,00
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								0,00
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								0,00
	- aktualizacja wyceny długoter. aktywów finans. 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/rezerwowy								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

ROczne Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitał Własnym za okres 01.01.2018-31.12.2018									
LP	W ZŁ	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
I	1 stycznia 2018	8 000 000,00	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-10 115 218,23	-460 812,80	760 038,79
1	Zysk netto za okres							-460 812,80	-460 812,80
2	Inne całkowite dochody netto							0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych		0,00		0,00			0,00	0,00
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej							0,00	0,00
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych							0,00	0,00
	- aktualizacja wyceny długoter. aktywów finans. do wartości godziwej							0,00	0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych							0,00	0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)		0,00		0,00		0,00	-460 812,80	-460 812,80
4	Wykup akcji własnych							0,00	0,00
5	Emisja akcji							0,00	0,00
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy							0,00	0,00
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych							0,00	0,00
II	31 grudnia 2018	8 000 000,00	2 875 257,02	0,00	0,00	0,00	-10 115 218,23	-460 812,80	299 225,99

Podpisy Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Redośław Jendzejczak

Renata Skrobiszewska



MEDICAL CANNABIS S.A.
ul. Dąbrowska 23
00-176 Warszawa

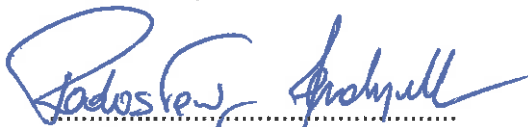
ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

ROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2018-31.12.2018		01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
LP	I OKRES PORÓWNYWALNY 01.01.2017-31.12.2017 W PLN		
A	Działalność operacyjna		
I	Zysk / (strata) brutto	-459 957,69	-8 969 101,07
II	Korekty o pozycje:	399 213,73	8 961 133,75
1	Amortyzacja	0,00	0,00
2	(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3	Odsetki, netto	-5 255,00	-244 743,45
4	(Zysk) / strata ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
5	(Zysk) / strata z wyceny aktywów finansowych	0,00	0,00
6	Zmiana stanu rezerw	1 520,11	-183 130,62
7	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
8	Zmiana stanu należności	428 922,95	-462 194,00
9	Zmian stanu zobowiązań	35 545,78	29 771,27
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, RMP	-665,00	-142,01
11	Inne korekty - utrata wartości aktywów trwałych	0,00	0,00
12	Inne korekty	-60 855,11	9 821 572,56
III	Gotówka z działalności operacyjnej	-60 743,96	-7 967,32
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00
IV	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-60 743,96	-7 967,32
B	Działalność inwestycyjna		
1	Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Zwrócone pożyczki	60 000,00	0,00
5	Przychody z tytułu odsetek	64,49	0,00
13	Inne	0,00	0,00
V	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	60 064,49	0,00
C	Działalność finansowa		
1	Wpływy z kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00



Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
4 Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
5 Odsetki i opłaty	0,00	0,00
6 Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
7 Inne wydatki finansowe - wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
VI Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0,00	0,00
1 Zmiana środków pieniężnych	-679,47	-7 967,32
D Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu obrotowego	933,34	8 900,66
E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrot.	253,87	933,34

Podpisy Zarządu


Radosław Jendrzejczak

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych


Renata Skrobiszewska



INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDICAL CANNABIS S.A. ZA 2018 ROK

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Firma Spółki brzmi: Medical Cannabis Spółka Akcyjna. Spółka działała wcześniej pod firmą Genesis Energy Spółka Akcyjna. Firma została zmieniona Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2017 r.

Siedzibą Emitenta jest miasto stołeczne Warszawa.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000267611.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Adres siedziby spółki: 00-761 Warszawa, ul. Belwederska 23.

Podstawowa działalność wg PKD: 4651 Z – Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Strona www: [www. medicalcannabissa.pl](http://www.medicalcannabissa.pl)

Skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

Radosław Jendrzejczak – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- W dniu 28 maja 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o oddelegowaniu Pana Jacka Makowieckiego do Zarządu Spółki na okres 3 miesięcy tj. do dnia 28 sierpnia 2018 r.
- 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.
- W dniu 13 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Wioletty Wiśniewskiej w skład Zarządu Spółki i powierzenie jej funkcji Prezesa Zarządu.
- Z dniem 20 marca 2019 r. Pani Wioletta Wiśniewska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu została odwołana ze składu Zarządu Spółki;
- W dniu 20 marca 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Radosława Jendrzejczaka do Zarządu Spółki i powierzona mu została funkcja Prezesa Zarządu. Kadencja Pana



Radosława Jendrzejczaka trwa 3 lata i kończy się z dniem zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2022 rok.

Rada Nadzorcza:

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Jacek Makowiecki Przewodniczący RN
- Robert Żołędziewski Członek RN
- Michał Kwiatkowski Członek RN
- Jacek Szymański Członek RN

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- W dniu 8 kwietnia 2019 r. Pan Dariusz Zych złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki,
- W dniu 16 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Pana Roberta Żołędziewskiego do Rady Nadzorczej Spółki.
- W dniu 27 maja 2019 r. Pan Jarosław Zdun złożył rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki.

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały w polskich złotych.

1.3 Okresy za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdanie finansowe zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała podmiotów zależnych lub stowarzyszonych.

1.5 Połączenia jednostki z inną jednostką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

1.6 Założenia przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez jednostkę działalności

Sprawozdanie finansowe za rok 2018 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2018 roku pomimo istnienia okoliczności opisanych w punkcie 26 niniejszego sprawozdania, które wskazywałyby na niepewności i zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.



2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki Medical Cannabis Spółka Akcyjna za 2018 rok jest kolejnym rocznym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) 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. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku:

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

Spółka zamierza przyjąć wymienione poniżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zgodnie z datą ich wejścia w życie.

- MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone. Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonych. Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo.
- MSSF 16 Leasing. Standard znosi rozróżnienie na leasing operacyjny i leasing finansowy dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSSF 9 Zmiany dotyczą prawa wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- KIMSF 23 Interpretacja dotycząca niepewności w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego. Interpretacja jest stosowana do ustalenia dochodu do opodatkowania, podstawy opodatkowania, nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych i stawek podatkowych. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSR 28 Zmiana dotyczy wyceny inwestycji długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- Doroczne poprawki do MSSF (cykl 2015-2017) Zestaw poprawek dotyczących:
- MSSF 3 –wycena posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 11 –brak wyceny posiadanego wcześniej udziału we wspólnych operacjach; MSSF 12 –konsekwencje podatkowe w związku z wypłatą dywidendy; MSR 23 –koszty finansowania w przypadku gdy składnik aktywa został przekazany do użytkowania. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do MSR 19 Zmiany dotyczą programu określonych świadczeń. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2019 r.
- Zmiany do Założeń koncepcyjnych. Zmiany dotyczą ujednolicenia Założeń Koncepcyjnych. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2020 r.



- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe. Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2021 r.
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2020 r.
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny”. Data wejścia w życie - 1 stycznia 2020 r.

Zarząd stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

Dane uwzględnione w raporcie rocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF / MSR wyceniane są według wartości godziwej. Najistotniejsze ze stosowanych przez jednostkę zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

3.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do jednostki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:



- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości – od 2 do 15 lat
- nabyte oprogramowanie komputerowe – od 2 do 10 lat

Wartości niematerialne o niskiej wartości początkowej, nieprzekraczającej 1.000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

3.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- budynki i budowle – od 10 do 70 lat
- urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 25 lat
- środki transportu i pozostałe – od 4 do 17 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, nieprzekraczającej 1.000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Raz w roku dokonywana jest weryfikacja stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W uzasadnionych przypadkach Zarząd jednostki podejmuje decyzję o zmianie stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

3.4. Zyski/straty ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.5. Utrata wartości

Jednostka w badanym okresie dokonała przeglądu wartości netto składników majątku trwałego, w wyniku którego stwierdzono, że wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jednostka utworzyła odpis aktualizujący wartość netto składników majątku trwałego z tytułu utraty ich wartości.

3.6. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.



3.7. Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

3.8. Zapasy

Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały według cen zakupu,
- produkty gotowe według kosztu wytworzenia,
- półprodukty i produkcja w toku według kosztu wytworzenia,
- towary handlowe według cen zakupu.

3.9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

3.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki za zwłokę (na podstawie wystawionych i otrzymanych not odsetkowych).

3.11. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

3.12. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary, materiały i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT.

Sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

W jednostce nie występują przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.



3.13. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

3.14. Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu zysku/straty z tytułu sprzedaży aktywów trwałych oraz pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

3.15. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu obrotowego; w prezentowanym sprawozdaniu finansowym jest to podstawa opodatkowania za 2018 rok. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenie podatkowe jest wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym, dla opisywanego okresu jest to stawka 19%.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczony będą wykorzystywane. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

3.16 Pożyczki

Pożyczki otrzymane ujmowane są w pasywach jednostki wraz z kwotą należnych, a nie zapłaconych odsetek. Pożyczki udzielone ujmowane są w aktywach jednostki wraz z kwotą należnych, a nie otrzymanych odsetek. Jednostka nie wycenia tych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu.



NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A.

1. Wartości niematerialne i prawne

Lp.	Wartości niematerialne	31.12.2018	31.12.2017
1	skapitalizowane prace rozwojowe	0,00	0,00
2	patenty	0,00	0,00
3	licencje	0,00	0,00
4	znaki handlowe	0,00	0,00
	Wartości niematerialne razem	0,00	0,00

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.-31.12.2018

Lp.	Tytuł	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Licencje	Znaki handlowe	WNiP razem
	Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	304 579,03		243 379,00	156 000,00	703 958,03
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	304 579,03	0,00	243 379,00	156 000,00	703 958,03
	Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	304 579,03		243 379,00	156 000,00	703 958,03
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Bilans zamknięcia	304 579,03	0,00	243 379,00	156 000,00	703 958,03
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Lp.	Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2018	31.12.2017
1	środki trwałe, w tym:	0,00	0,00
	grunty własne	0,00	0,00
	budynki	0,00	0,00
	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	środki transportu	0,00	0,00
	inne środki trwałe	0,00	0,00
2	środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	Rzeczowe aktywa trwałe razem	0,00	0,00



**Tabela ruchu środków trwałych za okres
od 01.01.2018 do 31.12.2018**

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	62 566,39	40 392,75	495 747,86	598 707,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	62 566,39	40 392,75	495 747,86	598 707,00

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia		0,00	62 566,39	40 392,75	495 747,86	598 707,00
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	odpis aktualizujący						0,00
b	amortyzacja za okres			0,00			0,00
3	Zmniejszenia			0,00	0,00	0,00	0,00
a	odpis aktualizujący					0,00	0,00
b	sprzedaż						0,00
c	likwidacja						0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	62 566,39	40 392,75	495 747,86	598 707,00
5	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



3. Podatek odroczony

Lp.	Stan podatku odroczonego w bilansie	31.12.2018	31.12.2017
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	7 765,81	7 100,81
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-2 141,98	-621,87
2	Razem	5 623,83	6 478,94

Lp.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
1	odniesionych na wynik finansowy	7 765,81	7 100,81
	odsetki od otrzymanych pożyczek	2 377,60	1 712,60
	odsetki od wyemitowanych obligacji	0,00	0,00
	odsetki pozostałe	0,00	0,00
	niezapłacone wynagrodzenia	439,17	439,17
	niezapłacony ZUS	1 546,95	1 546,95
	niezapłacone zobowiązania	3 176,37	3 176,37
	rezerwy na świadczenia emerytalne	225,72	225,72
	niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
	korekta aktywów do wysokości utworzonej rezerwy	0,00	0,00

Lp.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2018	31.12.2017
1	odniesionych na wynik finansowy	2 141,98	621,87
	odsetki od udzielonych pożyczek	2 141,98	621,87
	odpisy aktualizujące- odsetki, koszty postępowania, kary umowne	0,00	0,00

4. Zapasy

Lp.	Zapasy	31.12.2018	31.12.2017
1	materiały		
2	półprodukty i produkty w toku		
3	produkty gotowe		
4	towary		
5	zaliczki na dostawy		
	Zapasy, razem	0,00	0,00



Lp.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących na zapasy	31.12.2018	31.12.2017
1	stan na początek okresu	69 619,64	69 619,64
	odpis aktualizujący na towary	69 619,64	69 619,64
2	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
3	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	rozwiązanie odpisu-sprzedaż	0,00	0,00
4	stan na koniec okresu	69 619,64	69 619,64
	odpis aktualizujący na towary	69 619,64	69 619,64

Odpisy aktualizujące zapasy obejmują kwotę 69.619,64 PLN i zostały utworzone w roku 2010 i 2013.

5. Należności krótkoterminowe

Lp.	Należności krótkoterminowe wg tytułów	31.12.2018	31.12.2017
1	Należności finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	71 750,00	506 500,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	-inne należności finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
b	należności od pozostałych jednostek	71 750,00	506 500,00
	-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	- pozostałe	71 750,00	506 500,00
2	Należności niefinansowe (niestanowiące instrumenty finansowe)	298 401,05	292 574,00
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
b	należności od pozostałych jednostek	298 401,05	292 574,00
	-z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	298 302,05	292 475,00
	- pozostałe	99,00	99,00
3	Należności krótkoterminowe netto, razem	370 151,05	799 074,00
4	odpisy aktualizujące wartość należności w tym:	3 818 003,56	3 342 809,72
a	na należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b	na należności od jednostek pozostałych	3 818 003,56	3 342 809,72
5	Należności krótkoterminowe brutto, razem	4 188 154,61	4 141 883,72



Lp.	Należności finansowe (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2018	31.12.2017
1	do 1 miesiąca	0,00	0,00
2	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
3	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	500 000,00
4	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	71 750,00	0,00
5	powyżej 1 roku	0,00	0,00
6	należności przeterminowane	3 818 003,56	3 349 309,72
7	Należności finansowe razem (brutto)	3 889 753,56	3 849 309,72
8	odpisy aktualizujące wartość należności finansowych w tym:	-3 818 003,56	-3 342 809,72
	na należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	na należności od jednostek pozostałych	-3 818 003,56	-3 342 809,72
9	Należności finansowe razem (netto)	71 750,00	506 500,00

Lp.	Należności finansowe brutto przeterminowane z podziałem na należności niespłacone w okresie:	31.12.2018	31.12.2017
1	a) do 1 miesiąca	0,00	0,00
2	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	4 200,00
3	c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	2 300,00
4	d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	500 000,00	0,00
5	e) powyżej 1 roku	3 318 003,56	3 342 809,72
6	Należności finansowe, przeterminowane, razem (brutto)	3 818 003,56	3 349 309,72
7	odpisy aktualizujące wartość należności finansowych w tym:	-3 818 003,56	-3 342 809,72
	na należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	na należności od jednostek pozostałych	-3 818 003,56	-3 342 809,72
8	Należności finansowe, przeterminowane, razem (netto)	0,00	6 500,00

Lp.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	31.12.2018	31.12.2017
1	Stan na początek okresu	3 342 809,72	3 336 835,50
2	zwiększenia (z tytułu)	500 000,00	43 320,00
	- odpisy aktualizujące	500 000,00	43 320,00
	- inne zwiększenia korekta BO	0,00	0,00
3	zmniejszenia (z tytułu)	24 806,16	37 345,78
	- wykorzystanie odpisów aktualizujących	0,00	0,00
	- rozwiązanie odpisów aktualizujących-spłaty	24 806,16	37 345,78
	- inne zmniejszenia	0,00	0,00
4	Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 818 003,56	3 342 809,72

W 2018 roku zmniejszono odpisy aktualizujące na łączną kwotę 24.806,16 PLN w wyniku spłaty.
Utworzono odpisy aktualizujące w kwocie 500.000,00 PLN na należności przeterminowane.



6. Środki pieniężne

Lp.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2018	31.12.2017
1	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	253,87	933,34
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	253,87	933,34
	- inne środki pieniężne – (lokaty)	0,00	0,00
2	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walucie polskiej	253,87	933,34

Lp.	Środki pieniężne Struktura walutowa	31.12.2018	31.12.2017
1	a) w walucie polskiej	253,87	933,34
	b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
2	Środki pieniężne, razem	253,87	933,34

7. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Lp.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2018	31.12.2017
1	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	0,00	0,00
3	- obligacje objęte	186 373,56	177 683,05
	Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	186 373,56	177 683,05

Lp.	Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych	31.12.2018	31.12.2017
1	Stan inwestycji krótkoterminowych na początek okresu, w tym:	177 683,05	3 381 722,37
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek powiązanych	0,00	3 381 722,37
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	0,00	0,00
	- obligacje objęte	177 683,05	
2	Zwiększenia	8 755,00	594 243,45
	- przekwalifikowanie z długoterminowych pożyczek-j. powiązane	0,00	0,00
	- naliczenie odsetek od pożyczek	0,00	241 460,40
	- objęcie obligacji	0,00	349 500,00
	- naliczenie odsetek od obligacji	8 755,00	3 283,05
3	Zmniejszenia	64,49	3 798 282,77



	- spłaty pożyczki i odsetek	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący na pożyczkę	0,00	3 623 182,77
	- spłata obligacji	0,00	174 400,00
	- spłata odsetek od obligacji	64,49	700,00
4	Stan inwestycji krótkoterminowych na koniec okresu, w tym:	186 373,56	177 683,05
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek powiązanych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	0,00	0,00
	- obligacje objęte	186 373,56	177 683,05

Lp.	Krótkoterminowe aktywa finansowe wg stanu na 31.12.2018	Wartość nominalna	Naliczone odsetki	Aktualizacja wartości	Wartość netto w bilansie
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	2 354 604,00	1 208 578,77	-3 563 182,77	0,00
	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	96 709,00	4 567,10	-101 276,10	0,00
	- obligacje objęte	175 100,00	11 273,56	0,00	186 373,56
	Długoterminowe aktywa finansowe razem	2 626 413,00	1 224 419,43	-3 664 458,87	186 373,56

W krótkoterminowych aktywach finansowych ujęto:

- pożyczki udzielone w łącznej kwocie 3.664.458,87 PLN, które zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące w kwocie 3.664.458,87 PLN.
- obligacje objęte od jednostek pozostałych w kwocie 186.373,56 PLN.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK NA 31.12.2018R.

Nazwa jednostki udzielającej pożyczki	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty pożyczki
		zł	waluta	zł	waluta			
Medical Cannabis S.A.	Kolgard Oil Sp. z o.o. z Zielonki	2 448 749,56	zł	3 563 182,77	zł	10%	31.12.2016	Brak
Medical Cannabis S.A.	Pozostała jednostka	162 260,00	zł	96 709,00	zł	10%	31.05.2012	weksel in blanco z klauzulą "bez protestu"
Medical Cannabis S.A.	Pozostała jednostka	4 567,10	zł	4 567,10	zł		31.12.2011	Brak
Odpisy aktualizujące na pożyczki				-3 664 458,87				



8. Kapitał zakładowy

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji / PLN
A	na okaziciela	zwykłe	6 000 000	240 000,00
B	na okaziciela	zwykłe	2 800 000	112 000,00
C	na okaziciela	zwykłe	2 000 000	80 000,00
D	na okaziciela	zwykłe	969 176	38 767,04
E	na okaziciela	zwykłe	80 230 824	3 209 232,96
F	na okaziciela	zwykłe	103 141 363	4 125 654,52
G	na okaziciela	zwykłe	4 858 637	194 345,48
RAZEM:			200 000 000	8 000 000

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy jednostki wynosił 8.000.000,00 PLN i dzielił się na 200.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,04 PLN każda akcja.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu

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.

Zestawienie stanu posiadania akcji jednostki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę żadna z osób zarządzających lub nadzorujących Emitenta nie posiada akcji Spółki.



9. Kapitał zapasowy

Lp.	Treść	31.12.2018	31.12.2017
1	nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 875 257,02	2 875 257,02
2	Razem	2 875 257,02	2 875 257,02

10. Rezerwa na świadczenia emerytalne

Lp.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	31.12.2018	31.12.2017
1	rezerwa na świadczenia emerytalne - długoterminowa	1 154,85	1 154,85
2	rezerwa na świadczenia emerytalne - krótkoterminowa	33,13	33,13
3	Razem rezerwy na świadczenia emerytalne	1 187,98	1 187,98

Zgodnie z obowiązującym Kodeksem Pracy jednostka zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników: odprawy emerytalne, odprawy rentowe i odprawy pośmiertne. Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy zostało dokonane po raz pierwszy, według stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2011 roku. Obliczenia zostały wykonane przy użyciu metody indywidualnej prospektywnej, przez spółkę Prospecto sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji czasu.

Ze względu na liczbę zatrudnionych oraz zasadę istotności odstąpiono od aktualizowania rezerw na świadczenia emerytalne.

11. Zobowiązania krótkoterminowe

Lp.	Zobowiązania krótkoterminowe wg tytułów	31.12.2018	31.12.2017
	Zobowiązania finansowe	185 680,81	146 537,43
1	(stanowiące instrumenty finansowe)		
a	wobec jednostek zależnych i stowarzyszonych	0,00	0,00
	<i>-kredyty i pożyczki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	<i>-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	<i>-inne wg rodzaju:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	inne	0,00	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	185 680,81	146 537,43
	<i>-kredyty i pożyczki, w tym:</i>	<i>82 513,70</i>	<i>79 013,70</i>
	długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00
	<i>-zobowiązania z tyt.emisji dłużnych pap.wartościowych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	emisja obligacji	0,00	0,00
	<i>-inne zobowiązania finansowe:</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
	- przelew wierzytelności	0,00	0,00



	- inne	0,00	0,00
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	103 167,11	67 523,73
	do 12 miesięcy	103 167,11	67 523,73
	Zobowiązania niefinansowe	42 167,53	42 265,13
2	(niestanowiące instrumenty finansowe)		
	-z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 869,12	36 869,12
	-z tytułu wynagrodzeń	5 215,43	5 215,43
	-inne zobowiązania w tym:	82,98	180,58
	zobowiązania układowe z wierzycielami	0,00	0,00
	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	kaucje otrzymane	0,00	0,00
	- inne	82,98	180,58
3	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	227 848,34	188 802,56

Lp.	Zobowiązania finansowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2018	31.12.2017
1	a) do 1 miesiąca	1 764,38	4 238,00
2	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0,00	0,00
3	c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	0,00	0,00
4	d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0,00	0,00
5	e) powyżej 1 roku	0,00	0,00
6	f) zobowiązania przeterminowane	183 916,43	142 299,43
7	Zobowiązania finansowe razem	185 680,81	146 537,43

Lp.	Zobowiązania finansowe przeterminowane z podziałem na zobowiązania niespłacone w okresie:	31.12.2018	31.12.2017
1	a) do 1 miesiąca	4 559,61	2 460,00
2	b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 952,00	738,00
3	c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 718,87	4 824,86
4	d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	17 513,87	44 188,00
5	e) powyżej 1 roku	150 172,08	90 088,57
6	Zobowiązania finansowe, przeterminowane, razem	183 916,43	142 299,43

Lp.	Zobowiązania krótkoterminowe	Struktura walutowa	31.12.2018	31.12.2017
1	w walucie polskiej		227 848,34	188 802,56
2	w walutach obcych		0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		227 848,34	188 802,56



ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK NA 31.12.2018R.

Nazwa i siedziba jednostki udzielającej kredytu/pożyczki	Nazwa i siedziba kredytobiorcy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty pożyczki
		zł	waluta	zł	waluta			
Pozostała jednostka	Medical Cannabis S.A.	70 000,00	zł	82 513,70	zł	5%	31.12.2016	Brak
				82 513,70				

12. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2018	31.12.2017
1	dotacje	34 140,00	34 140,00
2	pozostałe	0,00	0,00
	Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 140,00	34 140,00

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS S.A.

13. Koszty rodzajowe

Lp.	Koszty według rodzaju	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1	amortyzacja	0,00	0,00
2	zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
3	usługi obce	30 535,00	42 260,54
4	podatki i opłaty	14 792,14	11 261,69
5	wynagrodzenia	0,00	31 435,43
6	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
7	pozostałe koszty rodzajowe	4 685,82	275,23



8	Koszty według rodzaju, razem	50 012,96	85 232,89
9	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
11	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
12	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-50 012,96	-85 232,89
13	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00

14. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Lp.	Przychody operacyjne	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1	zysk ze zbycia środków trwałych	0,00	2 114,00
2	dotacje	0,00	0,00
3	rozwiązane rezerwy, odwrócone odpisy (z tytułu)	24 806,16	37 345,78
	- rozwiązanie odpisu na należności-splata	24 806,16	37 345,78
	- rozwiązanie rezerw na koszty postępowań	0,00	0,00
4	pozostałe, w tym:	0,00	0,22
	- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,22
5	Przychody operacyjne, razem	24 806,16	39 460,00

Lp.	Koszty operacyjne	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1	strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	500 000,00	43 320,00
	- odpis aktualizujący należności	500 000,00	43 320,00
	- odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący na aktywa niematerialne	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
3	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
	- rezerwa na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
4	pozostałe, w tym:	0,00	2 797,56
	- korekty VAT	0,00	0,00
	-koszty sądowe, egzekucyjne	0,00	0,00
	-koszty postępowania układowego	0,00	0,00
	- inne	0,00	2 797,56
5	Koszty operacyjne, razem	500 000,00	46 117,56



15. Pozostałe przychody i koszty finansowe

Lp.		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	Przychody finansowe		
1	odsetki	8 755,00	244 743,45
a	- od jednostek powiązanych w tym:	0,00	241 460,40
	odsetki od pożyczek	0,00	241 460,40
b	- od jednostek pozostałych w tym:	8 755,00	3 283,05
	odsetki od obligacji	8 755,00	3 283,05
	należności	0,00	0,00
	środki pieniężne	0,00	0,00
2	pozostałe, w tym:	60 000,00	0,00
	- rozwiązanie odpisu na pożyczki-splata	60 000,00	0,00
3	Razem przychody finansowe, razem	68 755,00	244 743,45

Lp.		01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
	Koszty finansowe		
1	odsetki	3 505,89	3 599,62
a	- od jednostek powiązanych w tym:	0,00	0,00
	odsetki od pożyczek	0,00	0,00
	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
b	- od jednostek pozostałych w tym:	3 505,89	3 599,62
	odsetki od kredytów i pożyczek	3 500,00	3 500,00
	odsetki pozostałe	5,89	99,62
	odsetki od leasingu finansowego	0,00	0,00
	inne zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00
	odpis aktualizujący na odsetki od należności	0,00	0,00
2	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	3 623 182,77
	odpis aktualizujący na udzieloną pożyczkę	0,00	3 623 182,77
3	pozostałe, w tym:	0,00	5 495 171,68
	- strata ze zbycia inwestycji-sprzedaż Kolgard Oil	0,00	5 495 171,68
	Razem koszty finansowe, razem	3 505,89	9 121 954,07



16. Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Rok podatkowy jak i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
1	Wynik brutto	-459 957,69	-8 969 101,07
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	-514 649,47	-3 670 624,99
	amortyzacja NKUP	0,00	0,00
	niezapłacone faktury	0,00	0,00
	zapłacone faktury z okresu poprzedniego	0,00	0,00
	niezapłacone wynagrodz Zarządu za 2017	0,00	-2 311,43
	wypłacone w 2017 wynagr Zarządu naliczone w latach ubiegłych	0,00	4 854,00
	niezapłacone odsetki od pożyczek	-3 500,00	-3 500,00
	niezapłacone odsetki od obligacji	0,00	0,00
	odsetki zapłacone od obligacji	0,00	0,00
	odsetki pozostałe	0,00	0,00
	odpisy aktualizujące na należności	-500 000,00	-43 320,00
	odpisy aktualizujące na udzielone pożyczki	0,00	-3 623 182,77
	koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	0,00
	utworzone rezerwy	0,00	0,00
	zapłacone odsetki k-zarniana na akcje	0,00	0,00
	pozostałe koszty	-11 149,47	-3 164,79
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	-68 755,00	-34 582 537,77
	niezapłacone odsetki od pożyczek	0,00	-241 460,40
	zapłacone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
	niezapłacone odsetki od obligacji	-8 755,00	-3 283,05
	zapłacone odsetki od obligacji	0,00	700,00
	odwrócenie odpisów aktualizujących	-60 000,00	-34 338 494,32
	odwrócenie rezerw	0,00	0,00
	odwrócenie przychodów przyszłych okresów	0,00	0,00
4	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-14 063,22	-39 881 013,85
5	Podatek dochodowy za okres bieżący	0,00	0,00



17. Zysk/strata na jedną akcję

Wynik na jedną akcję ustalono jako relację wyniku netto za rok 2018 w kwocie (-)460.812,80 PLN do liczby akcji zwykłych będących w posiadaniu akcjonariuszy na dzień bilansowy tj. 200.000.000 sztuk akcji. Wynik na jedną akcję wyniósł -0,002 PLN. Rozwodniony wynik na jedną akcję wyniósł również -0,002 PLN.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MEDICAL CANNABIS S.A.

18. Segmenty operacyjne

18.1 Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, przez segment operacyjny rozumie się komponent jednostki:

- (a) który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);
- (b) którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- (c) w przypadku którego są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Z uwagi na brak przychodów z działalności operacyjnej w 2018 r., wydzielenie segmentów operacyjnych nie jest możliwe.

18.2 Segmenty geograficzne

Wydzielenie segmentów operacyjnych nie jest możliwe, z uwagi na brak przychodów z działalności operacyjnej.

18.3 Informacje o wiodących klientach

W 2018 roku jednostka nie zidentyfikowała żadnego Klienta wiodącego.

19. Informacja o powiązaniach kapitałowych i osobowych

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała podmiotów powiązanych kapitałowo.



20. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę

Wynagrodzenia naliczone dla członków zarządu w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

- W roku obrotowym 2018 jednostka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Zarządu.
- W roku obrotowym 2018 jednostka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej.

21. Struktura zatrudnienia

Zarówno w roku sprawozdawczym jak i okresie porównywalnym Spółka nie zatrudniała pracowników w oparciu o umowę o pracę.

22. Informacje o audytorze i jego wynagrodzeniu za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym podmiotem uprawnionym do zbadania sprawozdania finansowego Spółki jest zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Emitenta nr 1 z dnia 28 maja 2018 r. EUREKA AUDITING sp. z o.o., podmiot ten wykonuje badanie sprawozdań finansowych za rok 2017 oraz 2018. Emitent nie współpracował wcześniej z EUREKA AUDITING sp. z o.o. Wynagrodzenie z tytułu badania niniejszego sprawozdania zgodnie z powołaną powyżej umową, wynosi 4.000,00 PLN netto.

23. Zarządzanie ryzykiem

23.1 Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności jednostki do dalszego kontynuowania działalności i zapewnienia realizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy pomocy wskaźnika zadłużenia (stosunek zadłużenia netto do wielkości kapitałów własnych). Na wysokość zadłużenia netto składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Spółka nie posiada kredytów nie emitowała również dłużnych papierów wartościowych.

23.2 Ryzyko kredytowe (finansowe)

Działalność jednostki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe powstają w toku prowadzonej działalności gospodarczej.

Jednostka narażona jest na ryzyko kredytowe w zakresie ustalonych limitów kupieckich, których wysokości dla poszczególnych klientów podlega indywidualnej ocenie uwzględniającej ich pozycję finansową oraz doświadczenia z przeszłości. Jednostka na bieżąco prowadzi procedurę windykacyjną w przypadku wystąpienia należności przeterminowanych.



Na dzień 31 grudnia 2018 roku należności handlowe, które zostały uznane za trudno ściągalne objęto odpisem aktualizacyjnym.

23.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

W jednostce występują głównie transakcje w walucie funkcjonalnej (PLN). Transakcje w walucie obcej występują w minimalnym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2018 roku jednostka nie posiadała kredytów, pożyczek lub środków pieniężnych w walutach obcych. Transakcje zakupu materiałów lub surowców oraz sprzedaży wyrobów gotowych lub usług są w głównej mierze dokonywane w walucie funkcjonalnej jednostki. Z uwagi na znikomy zakres transakcji w walutach obcych działalność jednostki nie jest obciążona ryzykiem walutowym.

Ryzyko stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jednostka nie korzystała z finansowania kredytami bankowymi.

Jednostka korzystała z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek pieniężnych udzielonych przez jednostki niepowiązane. Pożyczki oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

W związku z powyższym działalność jednostki nie jest obciążona żadnym innym ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko cenowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jednostka nie posiadała żadnych instrumentów finansowych, które były by obciążone ryzykiem cenowym. Ryzyko cenowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych, inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego.

Ryzyko płynności

Poprzez ryzyko płynności finansowej rozumie się utratę zdolności spółki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Spółka może być narażona na ryzyko płynności wynikające z relacji aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Celem procesu zarządzania ryzykiem płynności finansowej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilizacji finansowej Spółki, a podstawowym narzędziem ograniczającym powyższe ryzyko jest bieżący przegląd dopasowania terminów zapadalności aktywów i pasywów, oraz bieżąca analiza terminowości spłaty zobowiązań przez kontrahentów wobec Spółki. Obecnie Spółka finansuje swoją działalność środkami własnymi pochodzącymi ze spłaty należności.

24. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksla in blanco, stanowiącego zabezpieczenie ustanowione na okres realizacji oraz trwałości Projektu „Wzrost konkurencyjności firmy Divicom poprzez wdrożenie elektronicznego systemu B2B wśród partnerów biznesowych”, który jest dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 – 2013 w ramach działania 8.2 – Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B.

25. Zdarzenia przed i po dniu bilansowym

1. W dniu 28 maja 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o czasowym oddelegowaniu Członka Rady Nadzorczej Pana Jacka Makowieckiego do Zarządu Spółki, tj. do dnia 28 sierpnia 2018 r.
2. 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.



3. W dniu 13 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Pani Wioletty Wiśniewskiej w skład Zarządu Spółki i powierzeniu jej funkcji Prezesa Zarządu.
4. Z dniem 20 marca 2019 r. Pani Wioletta Wiśniewska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu została odwołana ze składu Zarządu Spółki;
5. W dniu 20 marca 2019 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Radosława Jendrzejczaka do Zarządu Spółki i powierzona mu została funkcja Prezesa Zarządu.
6. W dniu 16 maja 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (NWZ), które podjęło w szczególności uchwały:
 - NWZ powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Roberta Żołędziewskiego,
 - NWZ postanowiło o zmianie nazwy Spółki na Cztery Pory Roku S.A.
 - NWZ postanowiło poszerzyć przedmiot działalności Spółki o następujące rodzaje działalności:
 - PKD 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - PKD 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 - PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - PKD 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
 - NWZ postanowiło o scaleniu akcji Spółki w stosunku 1:1000 i zmianie wartości nominalnej każdej akcji z 0,04 PLN na 40,00 PLN. Spółka w dniu 27 maja 2019 r. złożyła stosowny wniosek o dokonanie wpisu zmian w KRS.
7. W dniu 27 maja 2019 r. Pan Jarosław Zdun złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej.

26. Kontynuacja działalności

W wyniku restrukturyzacji zadłużenia przeprowadzonej w ramach postępowania układowego w 2016 r. wierzyciele zamienili swoje roszczenia wobec Spółki na jej akcje, dzięki czemu Spółka uwolniła się od obciążeń krytycznych dla jej funkcjonowania.

Spółka zamierzała rozpocząć działalność w obszarze inwestycji w instrumenty finansowe związane z branżą medycznej marihuany i rynek ten nadal wydaje się bardzo obiecujący, przy czym Spółka w okresie sprawozdawczym nie zdołała pozyskać wystarczającego finansowania zewnętrznego dla tej działalności. Spółka nie uzyskuje przychodów z działalności operacyjnej, uzyskała jednakże spłatę części należności, co pozwoliło na finansowanie bieżącej działalności. Spółka utrzymuje koszty na minimalnym poziomie, niezbędnym do jej funkcjonowania. Nowy zarząd Spółki powołany w dniu 20 marca 2019 r. analizuje alternatywne kierunki długoterminowej działalności Spółki, przy uwzględnieniu dostępnych dla niej zasobów. Walne Zgromadzenie w dniu 16 maja 2019 r. podjęło uchwały m.in. w zakresie poszerzenia działalności Spółki o rynek nieruchomości zgodnie z informacjami zamieszczonymi w notce 25.

Emitent dostrzega istniejące niepewności co do kontynuacji działalności:

- Spółka po przeprowadzeniu z sukcesem postępowania układowego, nie rozpoczęła do chwili obecnej szerokiej działalności operacyjnej, co jest decydujące dla jej rozwoju.
- Zgodnie z bilansem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 r. suma niepokrytych strat z okresów wcześniejszych przewyższa sumę kapitału zapasowego, rezerwowego oraz 1/3 kapitału podstawowego, w związku z czym Spółka zgodnie z art. 397 ksh niezwłocznie zwoła Walne



Zgromadzenie celem podjęcia uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki. Zwrócić należy jednak uwagę, że kapitał własny przyjmuje wartość dodatnią.

Z uwagi na powyższe, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na niepewność co do kontynuowania działalności gospodarczej, w szczególności w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

27. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 31 maja 2019 roku.

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Radosław Jendrzejczak - Prezes Zarządu

Renata Skrobiszewska – Główny Księgowy

