

# SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MEDICAL CANNABIS S.A.

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

Warszawa, 31 maja 2019 r.



## SPIS TREŚCI

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| I.   | WYBRANE DANE FINANSOWE .....                                                                                                                                                                                                                                                                          | 3  |
| II.  | KOMENTARZ DO WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH.....                                                                                                                                                                                                                                                        | 5  |
| III. | SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK.....                                                                                                                                                                                                                                           | 5  |
| 1.   | Opis Spółki.....                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 5  |
| 2.   | Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki .....                                                                                                                                                                                                                                                  | 6  |
| 3.   | Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu rocznego.....                                                                                                                                              | 6  |
| 4.   | Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień sporządzenia sprawozdania .....                                                                                                 | 6  |
| 5.   | Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....                                                                                                                                                            | 6  |
| 6.   | Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....                                                                                                                                                                                        | 6  |
| 7.   | Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego.....                                                                                                                                                                  | 7  |
| 8.   | Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału.....                                                                                                                                                   | 7  |
| 9.   | Informacje na temat podstawowych zagrożeń oraz czynników ryzyka dla rozwoju i funkcjonowania Spółki.....                                                                                                                                                                                              | 7  |
| 10.  | Informacje o udzieleniu przez Spółkę kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.....                                                                                                                                                                                                               | 8  |
| 11.  | Informacje o personalnych zmianach w Organach Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                            | 8  |
| 12.  | Informacje o zawarciu jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi .....                                                                                                                                                                                                                      | 9  |
| 13.  | Informacje dotyczące występowania zjawiska cykliczności oraz sezonowości .....                                                                                                                                                                                                                        | 9  |
| 14.  | Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....                                                                                                                                                                                                      | 9  |
| 15.  | Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie .....                                                                                                                                                                                                                                          | 9  |
| 16.  | Oświadczenie Zarządu, iż wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz jego wynik finansowy ..... | 9  |
| 17.  | Oświadczenie Zarządu, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie z przepisami prawa .....                                                                                                                                                                        | 10 |
| IV.  | AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI .....                                                                                                                                                                                                                                                                      | 10 |



## I. WYBRANE DANE FINANSOWE

### PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONE NA EUR

| 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 trwale 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 PRZELICZONE NA EUR

| 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                                | Za okres                                | Za okres                                | Za okres                                |
|                                                           | 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2018 | 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2017 | 12 miesięcy<br>zakończony<br>31.12.2018 | 12 miesięcy<br>zakończony<br>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.



## II. KOMENTARZ DO WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH

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 uzyskała przychodów z działalności operacyjnej, uzyskała jednakże spłatę części należności, co pozwoliło na finansowanie bieżącej działalności. Spółka utrzymuje koszty na minimalnym poziomie, niezbędnym dla jej funkcjonowania.

Powyższe znalazło odzwierciedlenie w wynikach Spółki:

- suma bilansowa na dzień sprawozdawczy wynosiła 0,56 mln PLN w stosunku do 0,98 mln PLN w okresie porównywalnym. Zobowiązania wraz z rezerwami na zobowiązania stanowią 47% sumy bilansowej, a główną pozycją aktywów są aktywa obrotowe, które stanowią 98,6% sumy bilansowej;
- kapitały własne Spółki obniżyły się z 0,76 mln PLN w okresie porównywalnym do 0,3 mln PLN co wynika z aktualizacji wartości należności dokonanej na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2018 r. zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości oraz zgodnie z zasadą ostrożności;
- Spółka nie wykazała przychodów operacyjnych, Spółka wykazała stratę netto w kwocie 0,46 mln PLN w stosunku do wykazanej w okresie porównywalnym straty w wysokości 8,8 mln PLN. Strata wynika z aktualizacji wartości należności o której mowa powyżej.

## III. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2018 ROK

### 1. Opis Spółki

Spółka została zawiązana z dniem 5 października 2006 r. pod firmą Divicom S.A. Obecnie firma Spółki brzmi: Medical Cannabis Spółka Akcyjna. Spółka działała wcześniej pod firmą Genesis Energy Spółka Akcyjna. Firma w obecnym brzmieniu została zmieniona Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 lutego 2017 r. W dniu 16 maja 2019 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

W 2018 r. Spółka nie korzystała z usług Autoryzowanego Doradcy.

W roku sprawozdawczym 2018 spółka nie posiadała podmiotów zależnych ani stowarzyszonych.



Prezentowany roczny raport finansowy został sporządzony za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wraz z danymi porównywalnymi. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające zostały podane w tysiącach złotych chyba, że wskazano inaczej.

Odpowiedzialność za sporządzanie sprawozdania finansowego ponosi Zarząd Spółki. Sprawozdanie finansowe, przygotowywane jest zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości przez Głównego Księgowego Spółki, a następnie jest ono ostatecznie kontrolowane przez Zarząd Emitenta. Sprawozdanie finansowe poddawane jest badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, wybieranego przez Zgromadzenie Wspólników. W Spółce została ustanowiona kontrola funkcjonalna, która zdaniem Zarządu w pełni zaspakaja zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

## **2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki**

Nie dotyczy.

## **3. Zestawienie stanu posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania raportu rocznego**

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, osoby nadzorujące oraz zarządzające, nie posiadają i nie posiadały w okresie sprawozdawczym oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania akcji Spółki.

## **4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień sporządzenia sprawozdania**

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.

## **5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Spółka nie była na dzień bilansowy i nie jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stroną jakichkolwiek postępowań.

## **6. Stanowisko zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.



**7. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego**

Wszystkie istotne informacje zostały zawarte w niniejszym sprawozdaniu oraz w sprawozdaniu finansowym Spółki, sprawozdania te tworzą całość i należy je analizować łącznie.

**8. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału**

Najistotniejsze znaczenie dla wyników osiąganych przez Spółkę w okresie najbliższych miesięcy, będzie miało podjęcie ostatecznej decyzji co do długoterminowego kierunku rozwoju Spółki i konkretne działania podjęte w celu realizacji przyjętych założeń.

**9. Informacje na temat podstawowych zagrożeń oraz czynników ryzyka dla rozwoju i funkcjonowania Spółki**

Opisane poniżej czynniki ryzyka według oceny Spółki wyczerpują znane i przewidywane zagrożenia na dzień sporządzenia Sprawozdania. W przyszłości mogą jednak pojawić się nowe ryzyka trudne do przewidzenia (np. wynikające z uwarunkowań losowych), jak również może ulec zmianie ranga ryzyka dla działalności Spółki.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, nie kierowano się oceną ich ważności dla Emitenta.

**Ryzyko kursu walutowego**

Działalność Spółki skoncentrowana jest obecnie na rynku krajowym, a transakcje przeprowadzane są w PLN. W Spółce nie występuje istotny wpływ zmiany kursu walutowego na wyniki i kapitały prezentowane w sprawozdaniu finansowym, z tego też względu nie zaprezentowano analizy wrażliwości na ten czynnik ryzyka.

**Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji i stosowania**

W Polsce relatywnie często dokonywane są zmiany przepisów prawa podatkowego, co podnosi ryzyko wprowadzenia rozwiązań mniej korzystnych dla Spółki oraz jej klientów, które pośrednio lub bezpośrednio wpłyną na warunki i efekty funkcjonowania Spółki. Dodatkowo w związku z niejednołitymi praktykami organów administracji państwowej i orzecznictwa sądowego pojawia się czynnik ryzyka obciążenia dodatkowymi kosztami w przypadku przyjęcia przez Spółkę odmiennej interpretacji niż stanowisko organów administracji państwowej.

**Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców**

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców nie występuje Spółce.

Zgodnie z polityką zarządu należności wątpliwe co do ich spłaty podlegają odpisowi aktualizacyjnemu, co w konsekwencji może mieć swoje odzwierciedlenie w wyniku finansowym. Z racji dokonywanych transakcji o wysokim nominale istnieje ryzyko, że w krótkiej perspektywie czasowej poszczególni odbiorcy mogą mieć istotniejsze znaczenie w całej strukturze odbiorców, jednakże w długiej perspektywie nie występuje uzależnienie od głównych odbiorców.

W związku z przeprowadzaniem transakcji z nierezydentami, trudniejsza jest weryfikacja finansowa takich podmiotów.

**Ryzyko zmiany stopy procentowej**

Spółka może być narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ korzysta z finansowania zewnętrznego, którego koszt może być oparty zarówno o stałe jak i zmienne stopy procentowe.



W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała zobowiązań opartych na zmiennych stopach procentowych.

#### **Ryzyko związane z ewentualną utratą płynności finansowej**

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 oraz kredytem kupieckim.

#### **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków finansowych wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami oraz inwestycjami w papiery wartościowe.

Emitent stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o akceptowalnej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

#### **Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce**

Na realizację założonych przez Spółkę celów strategicznych i osiągane przez nią wyniki finansowe wpływają niezależne czynniki makroekonomiczne. Im lepsza koniunktura tym większy popyt na usługi i produkty. Osłabienie koniunktury gospodarczej może wpłynąć na ograniczenie inwestycji i popytu, a w efekcie także przełożyć się niekorzystnie na wycenę jej aktywów finansowych oraz koszt pozyskania finansowania zewnętrznego. Z tym rodzajem ryzyka powiązane jest również ryzyko zmiany kursów notowanych aktywów finansowych.

### **10. Informacje o udzieleniu przez Spółkę kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała kredytów, pożyczek lub gwarancji.

### **11. Informacje o personalnych zmianach w Organach Spółki**

#### **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 Żołędziwski 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.

#### **12. Informacje o zawarciu jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi**

Nie dotyczy.

#### **13. Informacje dotyczące występowania zjawiska cykliczności oraz sezonowości**

Nie występuje.

#### **14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły operacje w zakresie emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **15. Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

Nie dotyczy

#### **16. Oświadczenie Zarządu, iż wedle ich najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz jego wynik finansowy**

Zarząd Spółki w składzie Jacek Makowiecki – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do Zarządu Spółki oświadcza, że Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone przy zastosowaniu zasad wyceny aktywów i pasywów oraz wyniku finansowego obowiązujących na dzień bilansowy zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz określonymi w powyższej ustawie zasadami rachunkowości. Zarząd oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, Sprawozdanie zarządu odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i



finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Zarząd Spółki oświadcza również, iż sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

**17. Oświadczenie Zarządu, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, został wybrany zgodnie z przepisami prawa**

Zarząd Spółki w składzie Radosław Jendrzejczak – Prezes Zarządu oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jednocześnie Zarząd Spółki pragnie poinformować, iż biegli rewidenci dokonujący tego badania, spełnili wszystkie warunki dotyczące wydania bezstronnego oraz niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W okresie objętym niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym podmiotem uprawnionym do zbadania sprawozdania finansowego Spółki jest EUREKA AUDITING sp. z o.o. podmiot wybrany zgodnie z Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 1 z dnia 28 maja 2018 r. 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 zbadania jednostkowego sprawozdania za 2018 r. zgodnie z powołaną powyżej umową, wynosi 4.000,00 PLN netto.

#### **IV. AUTORYZACJA ZARZĄDU SPÓŁKI**

Niniejsze jednostkowe Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki za 2018 rok, zostało autoryzowane przez Zarząd Spółki w jego siedzibie, w dniu: 31 maja 2019 roku.

Zarząd Spółki

  
\_\_\_\_\_  
Radosław Jendrzejczak  
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 31 maja 2019 r.

