

Medical Cannabis S.A.  
ul. Belwederska 23, 00-761 Warszawa

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 R.

Sporządził:

Bogdan Zegar  
Biegły rewident



EUREKA AUDITING  
Sp. z o.o.

Aleje Marcinkowskiego 22 / 61-827 Poznań / tel. 501 893 629  
[www.eurekaauditing.pl](http://www.eurekaauditing.pl)  
KRS 0000183841 / REGON 632196940 / NIP 778-00-46-078

## **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej Medical Cannabis S.A.

### **Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

#### **Odmowa wyrażenia opinii**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Medical Cannabis S.A. z siedzibą w Warszawie (00-761), ul. Belwederska 23 („Spółka”), na które składają się:

1. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 564,5 tys. zł
2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący stratę netto w wysokości 460,8 tys. zł
3. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 460,8 tys. zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 0,7 tys. zł
5. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Nie wyrażamy opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym. Wobec znaczenia sprawy opisanej w sekcji Podstawa odmowy wyrażenia opinii nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

#### **Podstawa odmowy wyrażenia opinii**

W sprawozdaniu finansowym (pkt 26. Kontynuacja działalności) oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności (pkt II. Komentarz do wybranych danych finansowych), Zarząd Spółki przedstawił zagrożenia i niepewności co do kontynuacji działalności, stwierdzając jednocześnie, że sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zarząd przedstawił efekty podjętych działań w zakresie zrealizowanego postępowania układowego w 2016 roku. Przedstawił jednocześnie niepowodzenie w obszarze inwestycji w instrumenty finansowe związane zamiarem realizacji projektu „marihuana medyczna”. Spółka nie uzyskała przychodów operacyjnych.

Kwestią podstawową i kluczową w naszej ocenie jest zasygnalizowanie, że Spółka aby rozpocząć jakiegokolwiek działania umożliwiające prowadzenie działalności powinna posiadać odpowiednie

aktywa oraz zabezpieczone źródła ich finansowania. Nie identyfikujemy w sporządzonym sprawozdaniu finansowym takowych wartości.

Zobowiązani jesteśmy także zakomunikować, że bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazywał stratę (za okres bieżący oraz niepokryte straty z okresów wcześniejszych) przewyższającą sumę kapitału zapasowego, rezerwowego oraz 1/3 kapitału podstawowego, w związku z czym Spółka zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych (spełnienie wymogu kapitałowego) niezwłocznie zwoła Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki.

W świetle uzyskanych informacji w kwestii zapewnienia kontynuacji działalności, poziom niepewności jest znaczny, stąd sformułowanie odmowy wyrażenia opinii.

Akcjonariusze oraz Zarząd podejmują jednakże działania, które mogą w przyszłości udowodnić prowadzenie działalności bez procesu likwidacji Spółki. Zidentyfikowaliśmy podjęte w tym zakresie działania:

- poszerzono zakres działalności Spółki o rozpoczęcie działalności w obszarze nieruchomości,
- wzmocniono kompetentnymi osobami Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą,
- rozpoczęto proces porządkowania kapitału akcyjnego Spółki.

Przyjmujemy powyższe jako informację, która pozostaje do zweryfikowania w najbliższym okresie obrachunkowym.

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r. poz. 351), przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

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

Jesteśmy odpowiedzialni za zbadanie sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). Jednakże, ze względu na sprawę opisaną w naszym sprawozdaniu w sekcji *Podstawa odmowy wyrażenia opinii*, nie byliśmy w stanie uzyskać wystarczających i odpowiednich dowodów badania, aby stanowiły one podstawę dla opinii z badania na temat tego sprawozdania finansowego.

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

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

Działający w imieniu Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 137, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Bogdan Zegar

Kluczowy biegły rewident, numer ewidencyjny 5475

Przeprowadzający badanie w imieniu:

Eureka Auditing Sp. z o.o.

Podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 137

Prezes Zarządu

Poznań, dnia 31 maja 2019 r.