

# MEDICAL CANNABIS S.A.

**Raport Kwartalny**  
**za okres od 01 lipca 2019 r. do 30 września 2019 r.**

Warszawa, 14 listopada 2019 r.



## Spis treści

1. Informacje podstawowe	3
2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta	3
3. Dane finansowe	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 30.09.2019 r. ....	4
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.07 - 30.09.2019 r. ....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM MEDICAL CANNABIS S.A. ....	8
ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.07 - 30.09.2019 r. ....	12
4. Informacje dotyczące liczby zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty.	13
5. Czynniki i zdarzenia które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	13
6. Komentarz Zarządu Spółki do osiągniętych wyników finansowych.	14
7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.	14



## 1. Informacje podstawowe

Nazwa:	MEDICAL CANNABIS S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	00-761 Warszawa, ul. Belwederska 23
Telefon:	+48 (22) 300-92-31
Faks:	+48 (22) 300-92-30
Strona internetowa:	<a href="http://www.medicalcannabissa.com.pl">www.medicalcannabissa.com.pl</a>
e-mail:	<a href="mailto:office.medicalcannabis@gmail.com">office.medicalcannabis@gmail.com</a>
REGON:	300414318
NIP:	7792295628
KRS:	0000267611 Sąd Rejonowy m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd:	Radosław Jendrzeczak – Prezes Zarządu

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

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

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień bilansowy tj. 30 września 2019 r. Spółka nie posiadała spółek zależnych ani stowarzyszonych.

## 2. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta

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

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

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



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

### 3. Dane finansowe

#### ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ MEDICAL CANNABIS S.A. NA DZIEŃ 30.09.2019 r.

Lp.	AKTYWA	Stan na dzień (w PLN)			
		2019-09-30	2019-06-30	2018-12-31	30.09.2018
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 765,81</b>	<b>7 765,81</b>	<b>7 765,81</b>	<b>7 100,81</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 765,81	7 765,81	7 765,81	7 100,81
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>685 580,43</b>	<b>654 063,98</b>	<b>556 778,48</b>	<b>1 017 328,85</b>
I.	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	494 428,81	456 355,06	370 151,05	832 750,76
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	436,54	6 993,84	253,87	18,01
IV.	Inne inwestycje krótkoterminowe	190 715,08	190 715,08	186 373,56	181 960,08
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	2 600,00
<b>C</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>693 346,24</b>	<b>661 829,79</b>	<b>564 544,29</b>	<b>1 024 429,66</b>



Lp.	PASYWA	Stan na dzień (w PLN)			
		30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
<b>A</b>	<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>	<b>412 821,77</b>	<b>370 854,27</b>	<b>299 225,99</b>	<b>776 536,95</b>
I.	Kapitał podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00	8 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	2 875 257,02	2 875 257,02	2 875 257,02	2 875 257,02
V.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII.	Zyski(straty) z lat ubiegłych	-10 576 031,03	-10 576 031,03	-10 115 218,23	-10 115 218,23
VIII.	Zysk\strata netto	113 595,78	71 628,28	-460 812,80	16 498,16
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>280 524,47</b>	<b>290 975,52</b>	<b>265 318,30</b>	<b>247 892,71</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe:</b>	<b>3 296,83</b>	<b>3 296,83</b>	<b>3 296,83</b>	<b>1 776,72</b>
1	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	1 154,85	1 154,85	1 154,85	1 154,85
4	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 141,98	2 141,98	2 141,98	621,87
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>277 227,64</b>	<b>287 678,69</b>	<b>262 021,47</b>	<b>246 115,99</b>
1	Zobowiązania krótkoterminowe	243 054,51	253 505,56	227 848,34	211 942,86
2	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	33,13	33,13	33,13	33,13
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34 140,00	34 140,00	34 140,00	34 140,00
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>693 346,24</b>	<b>661 829,79</b>	<b>564 544,29</b>	<b>1 024 429,66</b>



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW  
MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.07 - 30.09.2019 r.

LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w PLN		w PLN	
		III kwartał 2019 okres od 2019.07.01 do 2019.09.30	3 kwartały 2019 okres od 2019.01.01 do 2019.09.30	III kwartał 2018 okres od 2018.07.01 do 2018.09.30	3 kwartały 2018 okres od 2018.01.01 do 2018.09.30
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
D	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	43 038,74	100 106,81	6 809,73	26 799,83
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-43 038,74</b>	<b>-100 106,81</b>	<b>-6 809,73</b>	<b>-26 799,83</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>5 006,24</b>	<b>61 919,27</b>	<b>4 593,15</b>	<b>20 695,08</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	5 006,24	61 919,27	4 593,15	20 695,08
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-38 032,50</b>	<b>-38 187,54</b>	<b>-2 216,58</b>	<b>-6 104,75</b>
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>80 000,00</b>	<b>153 521,52</b>	<b>20 000,00</b>	<b>24 341,52</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	4 341,52	0,00	4 341,52
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	80 000,00	149 180,00	20 000,00	20 000,00
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>1 738,20</b>	<b>0,21</b>	<b>1 738,61</b>
I.	Odsetki	0,00	1 738,20	0,21	1 738,61
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00



III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L</b>	<b>Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>41 967,50</b>	<b>113 595,78</b>	<b>17 783,21</b>	<b>16 498,16</b>
<b>M</b>	<b>Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N</b>	<b>Zysk (strata) brutto (L+/-M)</b>	<b>41 967,50</b>	<b>113 595,78</b>	<b>17 783,21</b>	<b>16 498,16</b>
<b>O</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>P</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R</b>	<b>Zysk / (strata) netto (N-O-P)</b>	<b>41 967,50</b>	<b>113 595,78</b>	<b>17 783,21</b>	<b>16 498,16</b>



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

LP	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2018-31.03.2018 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
<b>I</b>	<b>1 stycznia 2018</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 115 218,23</b>		<b>760 038,79</b>
1	Zysk netto za okres							16 498,16	<b>16 498,16</b>
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	<b>0,00</b>
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny długotermin. aktywów finans. do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Całkowite dochody za okres razem (1+2)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>16 498,16</b>	<b>16 498,16</b>
4	Wykup akcji własnych								<b>0,00</b>
5	Emisja akcji								<b>0,00</b>
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy								<b>0,00</b>
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>30 września 2018</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 115 218,23</b>	<b>16 498,16</b>	<b>776 536,95</b>





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



LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019-31.03.2019 w PLN	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
<b>I</b>	<b>1 stycznia 2019</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 576 031,03</b>		<b>299 225,99</b>
1	Zysk netto za okres							71 628,28	<b>71 628,28</b>
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	<b>0,00</b>
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny długoterm. aktywów finans. do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Całkowite dochody za okres razem (1+2)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>71 628,28</b>	<b>71 628,28</b>
4	Wykup akcji własnych								<b>0,00</b>
5	Emisja akcji								<b>0,00</b>
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy								<b>0,00</b>
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>30 czerwca 2019</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 576 031,03</b>	<b>71 628,28</b>	<b>370 854,27</b>



LP	ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2019-31.03.2019	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM
	w PLN								
<b>I</b>	<b>1 stycznia 2019</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 576 031,03</b>		<b>299 225,99</b>
1	Zysk netto za okres							113 595,78	<b>113 595,78</b>
2	Inne całkowite dochody netto		0,00		0,00		0,00	0,00	<b>0,00</b>
	- korekty dotyczące lat ubiegłych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych								<b>0,00</b>
	- aktualizacja wyceny długotermin. aktywów finans. do wartości godziwej								<b>0,00</b>
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych								<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Całkowite dochody za okres razem (1+2)</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>113 595,78</b>	<b>113 595,78</b>
4	Wykup akcji własnych								<b>0,00</b>
5	Emisja akcji								<b>0,00</b>
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy								<b>0,00</b>
7	Obniżenie kapitału podstawowego ze strat z lat ubiegłych								<b>0,00</b>
<b>II</b>	<b>30 września 2019</b>	<b>8 000 000,00</b>	<b>2 875 257,02</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-10 576 031,03</b>	<b>113 595,78</b>	<b>412 821,77</b>



ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH  
MEDICAL CANNABIS S.A. ZA OKRES 01.07 - 30.09.2019 r.

LP	ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2019-31.03.2019 I OKRES PORÓWNYWALNY 01.01.2018-31.03.2018 W PLN	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019	01.07.2018-30.09.2018	01.01.2018-30.09.2018
<b>A</b>	<b>Działalność operacyjna</b>				
<b>I</b>	<b>Zysk / (strata) brutto</b>	<b>41 967,50</b>	<b>113 595,78</b>	<b>17 783,21</b>	<b>16 498,16</b>
<b>II</b>	<b>Korekty o pozycje:</b>	<b>-128 524,80</b>	<b>-262 593,11</b>	<b>-38 434,88</b>	<b>-37 477,98</b>
1	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2	(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki, netto	0,00	-2 605,90	0,00	-2 603,12
4	(Zysk) / strata ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	-38 073,75	-124 277,76	-21 331,44	-33 676,76
8	Zmian stanu zobowiązań	-10 451,05	13 470,55	2 896,56	21 401,90
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, RMP	0,00	0,00	0,00	-2 600,00
10	Inne korekty	-80 000,00	-149 180,00	-20 000,00	-20 000,00
<b>III</b>	<b>Gotówka z działalności operacyjnej</b>	<b>-86 557,30</b>	<b>-148 997,33</b>	<b>-20 651,67</b>	<b>-20 979,82</b>
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-86 557,30</b>	<b>-148 997,33</b>	<b>-20 651,67</b>	<b>-20 979,82</b>
<b>B</b>	<b>Działalność inwestycyjna</b>				
1	Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zwrócone pożyczki	80 000,00	149 180,00	20 000,00	20 000,00
5	Przychody z tytułu odsetek	0,00	0,00	0,00	64,49
6	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>80 000,00</b>	<b>149 180,00</b>	<b>20 000,00</b>	<b>20 064,49</b>
<b>C</b>	<b>Działalność finansowa</b>				
1	Wpływy z kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00



2	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Odsetki i opłaty	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Inne wydatki finansowe - wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VI</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Zmiana środków pieniężnych	-6 557,30	182,67	-651,67	-915,33
<b>D</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu obrotowego</b>	<b>6 993,84</b>	<b>253,87</b>	<b>669,68</b>	<b>933,34</b>
<b>E</b>	<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrotowego</b>	<b>436,54</b>	<b>436,54</b>	<b>18,01</b>	<b>18,01</b>

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

Liczba osób zatrudnionych przez MEDICAL CANNABIS S.A. w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30 września 2019 roku – brak osób zatrudnionych na podstawie umowy o pracę.

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

Główne czynniki mające wpływ na wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym, to przede wszystkim:

- Istotne zmiany w organach Spółki;
- Prowadzona analiza strategicznych kierunków rozwoju Spółki, która powinna zostać zakończona określeniem długoterminowej strategii działania. Dla końcowych decyzji konieczne jest również wiarygodne określenie realnych źródeł finansowania preferowanego rodzaju działalności. W okresie sprawozdawczym prace te nie zostały jeszcze ukończone;
- Przedłużające się prace nad pozyskaniem trwałych źródeł finansowania działalności Spółki.



## 6. Komentarz Zarządu Spółki do osiągniętych wyników finansowych.

Wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym są odzwierciedleniem niskiej aktywności Spółki w tym okresie. Spółka nie uzyskała przychodów z działalności operacyjnej, uzyskała jednak przychody z tytułu spłaty pożyczki, które przeznaczyła na finansowanie bieżącej działalności, przy czym koszty Spółki ograniczone są do racjonalnie niskiego poziomu. Spółka zamierzała rozpocząć działalność w obszarze inwestycji w instrumenty finansowe związane z branżą medycznej marihuany i rynek ten nadal wydaje się, przy czym Spółka nie zdołała pozyskać wystarczającego finansowania zewnętrznego dla tego rodzaju działalności. W bieżącym roku nastąpiły istotne zmiany w organach Spółki. Obecne władze Spółki analizują działania podjęte przez poprzedników, poszukują również szans dla Spółki w alternatywnych kierunkach działalności, przy uwzględnieniu dostępnych zasobów i zmieniających się trendów rynkowych. Nadrzędnym celem, warunkującym ostateczne decyzje jest zapewnienie długoterminowego, stabilnego wzrostu wartości Spółki.

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- z dniem 20 marca 2019 r. Pani Wioletta Wiśniewska, która pełniła funkcję Prezesa Zarządu została odwołana ze składu Zarządu Spółki;
- z dniem 20 marca 2019 r. Pan Radosław Jendrzejczak został powołany do składu 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.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 8 kwietnia 2019 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Dariusz Zych;
- 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;
- w dniu 1 lipca 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Pana Roberta Dylewskiego do Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 1 lipca 2019 r. Walne Zgromadzenie powołało Pana Włodzimierza Lisowskiego do Rady Nadzorczej Spółki;
- w dniu 1 lipca 2019 r. Walne Zgromadzenie odwołało Pana Jacka Makowieckiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

Z uwagi na charakter działań o których mowa powyżej, Spółka w okresie sprawozdawczym ponosiła jedynie niezbędne koszty, przychody Spółka zamierza osiągnąć w przyszłych okresach. W trzecim kwartale b.r. Spółka wykazała zysk netto w kwocie 41.967,50 PLN wynikający przede wszystkim z rozwiązania odpisu na należności w związku z uzyskaniem spłaty należności zagrożonej, na którą w okresach wcześniejszych Spółka utworzyła odpis aktualizujący.

## 7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe MEDICAL CANNABIS S.A. za III kwartał 2019 r. zostało sporządzone z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej



(MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR. Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Warszawa, dnia 14 listopada 2019 r.

Radosław Jendrzejczak

Prezes Zarządu

