

infoscan

spółka akcyjna

Sprawozdanie finansowe Infoscan S.A.
za rok obrotowy
od dnia **1 stycznia** do dnia **31 grudnia 2019**

Warszawa, dnia 20 marca 2020 rok

Dla Akcjonariuszy Infoscan S.A

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2019 r. poz. 351) Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że w dającej się przewidzieć przyszłości Spółka będzie kontynuować działalność w niezmnieszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w następującej kolejności:

	strona
I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.....	3
II. Bilans.....	7
III. Rachunek zysków i strat.....	11
IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.....	13
V. Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia).....	15
VI. Informacja dodatkowa – dodatkowe informacje i objaśnienia.....	17

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Maciej Nowak
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje o spółce

Infoscan Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie adres: (02-516) Warszawa, ul. Tadeusza Rejtana 17/16, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000512199, NIP 9512209251, REGON 140843589 (zwana dalej: „Spółką”) została wpisana do ww. rejestru przedsiębiorców dnia 06 czerwca 2016 roku.

W ujęciu Polskiej Klasyfikacji Działalności, przeważającym przedmiotem działalności Spółki były „Produkcja Urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego i” (PKD 26.60.Z).

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

2. Sprawozdanie finansowe

- a) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od **01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.** Dane porównawcze są za okres od **01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.**
- b) Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.
- c) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez co najmniej 12 miesięcy i dłużej, gdyż nie są znane okoliczności wskazujące na istotne zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę.
- d) Zarząd nie stwierdza występowania ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności przez Spółkę.

3. Skład organów Spółki według stanu na dzień 31.12.2019 r.

Zarząd

- Piotr Sobiś – Prezes Zarządu
- Maciej Nowak – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

- Paweł Janiszewski,
- Jerzy Kowalski,
- Maria Skowrońska,
- Tomasz Nowowiejski.

4. Biegli rewidenci:

W dniu 16 marca 2020 r. zarząd Spółki zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2017 i 2018 z firmą pod nazwą Financial Services Roman Dąbrowski, z siedzibą w Warszawie (02-654) przy ul. Rajskiej 1/84.

Firma audytorska jest wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2833.

5. Ważniejsze zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości), które m.in. określają metody wyceny aktywów i pasywów, zgodnie z którymi przyjęto:

Inwestycje

Zaliczane do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu lub rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP w tym dniu.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;

- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.
- prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku

Zobowiązania

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty przy czym zobowiązania finansowe wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia, a przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następujących okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Zarząd ocenił dostępne informacje dotyczące wysokości przyszłego dochodu do opodatkowania i innych potencjalnych źródeł realizacji aktywów z tytułu podatku odroczonego. Z datą bilansu nie utworzono aktywów z tytułu podatku odroczonego w związku z brakiem pewności jego rozliczenia w przyszłości.

Uznawanie przychodu

Przychody z otrzymanych dotacji na finansowanie kosztów pośrednich działalności ujmowane są w momencie otrzymania.

Sporządzenie rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Maciej Nowak
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.

II. BILANS na 31.12.2019

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	912 364,50	345 036,36
I. Wartości niematerialne i prawne	1 127,95	160 667,46
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	1 127,95	160 667,46
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 801,94	34 368,90
1. Środki trwałe	18 801,94	34 368,90
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	1 140,61
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	18 801,94	33 228,29
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	742 434,61	-
1. Od jednostek powiązanych	742 434,61	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	150 000,00	150 000,00
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	150 000,00	150 000,00
a) w jednostkach powiązanych	150 000,00	150 000,00
– udziały lub akcje	150 000,00	150 000,00
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	2 176 537,77	2 260 889,75
I. Zapasy	214 354,17	440 950,48
1. Materiały	197 290,41	413 839,63
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
– w tym obiekty w zabudowie	-	-
3. Produkty gotowe	-	27 110,85
4. Towary	17 063,76	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	-
II. Należności krótkoterminowe	138 381,54	365 785,21
1. Należności od jednostek powiązanych	-	85 176,68
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-

– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	85 176,68
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	138 381,54	280 608,53
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	32 584,47	12 385,27
– do 12 miesięcy	32 584,47	12 385,27
– powyżej 12 miesięcy	-	-
c) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	59 884,00	141 770,00
c) inne	45 913,07	126 453,26
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	191 599,88	15 313,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	191 599,88	15 313,50
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	191 599,88	15 313,50
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	191 599,88	15 313,50
– inne środki pieniężne	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 632 202,18	1 438 840,56
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	3 088 902,27	2 605 926,11

PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	219 497,45	756 922,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	492 365,00	453 365,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 112 272,84	4 306 922,84
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	1 809 803,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	1 439 990,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 5 443 355,83	- 3 948 773,32
VI. Zysk (strata) netto	- 941 784,56	- 1 494 582,51
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 869 404,82	1 849 004,10
I. Rezerwy na zobowiązania	43 140,95	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
– długoterminowa	-	-
– krótkoterminowa	-	-

3. Pozostałe rezerwy	43 140,95	-
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	43 140,95	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
a) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 826 263,87	1 491 226,69
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 869,54	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	16 869,54	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 809 394,33	1 491 226,69
a) kredyty i pożyczki	223 955,57	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 721 350,10	1 077 821,93
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	585 237,80	339 392,04
– do 12 miesięcy	585 237,80	339 392,04
– powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	109 151,28	49 267,90
h) z tytułu wynagrodzeń	127 784,53	21 101,40
i) inne	41 915,05	3 643,42
4. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	357 777,41
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	-	-
3. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	357 777,41
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	-	357 777,41
PASYWA RAZEM	3 088 902,27	2 605 926,11
Wartość księgowa	219 497,45	756 922,01
Liczba akcji	4 923 650,00	4 553 650,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,04	0,17

III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy] za 2019		
Wyszczególnienie	2019	2018
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	794 677,32	68 488,44
– od jednostek powiązanych	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	195 552,24	68 466,08
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	-	-
– w tym obiekty w zabudowie	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	599 125,08	22,36
B. Koszty działalności operacyjnej	2 094 275,93	1 819 726,29
I. Amortyzacja	172 161,60	175 986,78
II. Zużycie materiałów i energii	61 019,17	33 714,44
III. Usługi obce	862 952,15	928 870,90
IV. Podatki i opłaty, w tym:	19 653,97	47 229,50
– podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	557 363,26	158 086,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	44 769,61	28 110,57
– emerytalne	21 062,67	13 222,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	87 104,19	447 716,20
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	289 251,98	11,12
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	- 1 299 598,61	-1 751 237,85
D. Pozostałe przychody operacyjne	615 001,85	394 593,83
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	8,13
II. Dotacje	500 229,24	384 193,81
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	349,00
IV. Inne przychody operacyjne	114 772,61	10 042,89
E. Pozostałe koszty operacyjne	183 985,17	46 220,27
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 944,87	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	36 411,54
III. Inne koszty operacyjne	181 040,30	9 808,73
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-868 581,93	-1 402 864,29
G. Przychody finansowe	11 842,61	232,85
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II. Odsetki, w tym:	11 842,61	232,85
– od jednostek powiązanych	11 842,61	181,89
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	-
H. Koszty finansowe	85 045,24	91 951,07
I. Odsetki, w tym:	76 131,39	84 088,72
– dla jednostek powiązanych	1 069,54	6 245,92
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-

III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	8 913,85	7 862,35
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 941 784,56	-1 494 582,51
J. Podatek dochodowy	-	-
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	- 941 784,56	-1 494 582,51

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		
Wyszczególnienie	2019	2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	756 922,01	378 619,91
– korekty	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	756 922,01	378 619,91
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	453 365,00	453 365,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
a) zwiększenie z tytułu	39 000,00	-
– wydania udziałów (emisji akcji)	39 000,00	-
b) zmniejszenie	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	492 365,00	453 365,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	4 306 922,84	4 306 922,84
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 805 350,00	-
a) zwiększenie z tytułu	1 805 350,00	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 805 350,00	-
b) zmniejszenie	-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 112 272,84	4 306 922,84
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 439 990,00	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 1 439 990,00	1 439 990,00
a) zwiększenie z tytułu	-	1 439 990,00
– opłacone wpłaty na kapitał podstawowy zarejestrowany KRS w lutym 2019 roku	-	1 439 990,00
b) zmniejszenie z tytułu	1 439 990,00	-
– przekazanie na kapitał zapasowy i podstawowy	1 439 990,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	1 439 990,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 5 443 355,83	-
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
– korekty	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie	-	-
b) zmniejszenie	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 443 355,83	4 381 667,93
– korekty	-	432 894,61
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	5 443 355,83	4 381 667,93
a) zwiększenie z tytułu	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 443 355,83	3 948 773,32
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	- 5 443 355,83	- 3 948 773,32
6. Wynik netto	- 941 784,56	- 1 494 582,51

a) zysk netto	-	-
b) strata netto	941 784,56	1 494 582,51
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	219 497,45	756 922,01
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	219 497,45	756 922,01

V. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	2019	2018
I. Zysk (strata) netto	- 941 784,56	- 1 494 582,51
II. Korekty razem	541 063,81	- 824 922,84
1. Amortyzacja	172 161,60	175 986,78
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 043,21	-
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 944,87	-
5. Zmiana stanu rezerw	43 140,95	-
6. Zmiana stanu zapasów	226 596,31	- 371 051,05
7. Zmiana stanu należności	243 324,66	- 226 741,44
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	412 912,23	1 244 195,08
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 567 060,02	- 1 214 417,60
10. Inne korekty	-	- 432 894,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 400 720,75	- 2 319 505,35
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I. Wpływy	-	8,13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8,13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– zbycie aktywów finansowych	-	-
– dywidendy i udziały w zyskach	-	-
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
– odsetki	-	-
– inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	730 592,00	53 586,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	3 586,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	730 592,00	50 000,00
a) w jednostkach powiązanych	730 592,00	50 000,00
– nabycie aktywów finansowych	-	50 000,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	730 592,00	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
– nabycie aktywów finansowych	-	-
– udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 730 592,00	- 53 577,87

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I. Wpływy	1 375 160,00	2 440 171,89
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	404 360,00	1 439 990,00
2. Kredyty i pożyczki	220 800,00	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	750 000,00	1 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	181,89
II. Wydatki	67 560,87	187 645,92
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	181 400,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	67 560,87	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	6 245,92
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 307 599,13	2 252 525,97
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)	176 286,38	- 120 557,25
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	- 120 557,25
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 313,50	135 870,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:	191 599,88	15 313,50
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Maciej Nowak
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.

VI. INFORMACJA DODATKOWA – DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.
1.1. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Inne, w tym know-how	Razem
Wartość brutto na początek okresu	843 172,79	-	843 172,79
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	843 172,79	-	843 172,79
Umorzenia na początek okresu	682 505,33	-	682 505,33
Umorzenia bieżące – zwiększenia	159 539,51	-	159 539,51
Umorzenia – zmniejszenia	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Razem umorzenia na koniec okresu	842 044,84	-	842 044,84
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na początek okresu	160 667,46	-	160 667,46
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 127,95	-	1 127,95

1.2. Zmiany w środkach trwałych

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	4 147,64	161 205,80	165 353,44
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	28 718,84	28 718,84
– likwidacja	-	28 718,84	28 718,84
– aktualizacja wartości	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 147,64	132 486,96	136 634,60
Umorzenie na początek okresu	3 007,03	127 977,51	130 984,54
Umorzenia bieżące – zwiększenia	1 140,61	11 481,48	12 622,09
Zmniejszenia, w tym:	-	25 773,97	25 773,97
– likwidacja	-	25 773,97	25 773,97
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-

Umorzenie na koniec okresu	4 147,64	113 685,02	117 832,66
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość księgowa netto na początek okresu	1 140,61	33 228,29	34 368,90
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	18 801,94	18 801,94

Na dzień bilansowy Spółka nie użytkuje gruntów wieczyste.

1.3. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub innych umów, w tym z tytułu leasingu

Rodzaj umowy	Data umowy	KRŚT	Okres	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Umowa najmu lokalu ul. Rejtana 17	26.05.2016	010	nieokreślony	1 130 903,00	-	-	1 131 903,00
Umowa dzierżawy Drukarki CANON IRAC 5030i	01.08.2016	802	nieokreślony	3 936,00	-	984,00	2 952,00
Razem				1 134 839,00		984,00	1 134 855,00

1.4. Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych – jednostki zależne

Wyszczególnienie	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach zależnych, w tym:					Razem
	udziały lub akcje	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe	udzielone pożyczki	inne długoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	150 000,00	-	-	-	-	150 000,00
w tym w cenie nabycia	150 000,00	-	-	-	-	150 000,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-	-
– korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
– sprzedaż	-	-	-	-	-	-
– korekty aktualizujące wartość	-	-	-	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	150 000,00	-	-	-	-	150 000,00
w tym w cenie nabycia	-	-	-	-	-	-

Spółka posiada udziały lub akcje w spółkach zależnych:

CARDIO.LINK S.A. NIP 5213791577 REGON 368084760 (60% akcji – 1 000 000 akcji o wartości 100 000,00zł).

Spółka cardio.link S.A. jest spółką zależną od Emitenta, która została zawiązana aktem notarialnym (Rep. A nr 5044/2017, kancelaria notarialna w Warszawie) w dniu 19 czerwca 2017 r. Spółka cardio.link S.A. została zarejestrowana w dniu 22 sierpnia 2017 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000691357. Spółka zależna została powołana w celu opracowania i komercjalizacji systemu telemedycznego opartego na autorskim urządzeniu Holter EKG. Spółka cardio.link S.A. będzie zajmowała się rozwojem technologii telemedycznych w obszarze kardiologicznym na podstawie prototypów wytworzonych w ramach Infoscan.

SCANLINK MEDICAL Spółka z o.o. NIP 5213847444 REGON 381875772 (100% udziałów – 1 000 udziałów o wartości 50 000,00zł).

Udziały zostały pokryte wkładem pieniężnym. Spółka ScanLink Medical Sp. z o.o. została zarejestrowana w dniu 26 listopada 2018 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000759099. Spółka zależna została powołana w celu pełnienia w Grupie Kapitałowej Infoscan roli podmiotu leczniczego zgodnie z Ustawą o działalności leczniczej. W dniu 29 stycznia 2019 r. ScanLink Medical został wpisany do rejestru podmiotów wykonujących działalność leczniczą pod nr 000000206584.

Funkcjonowanie spółki jako podmiotu leczniczego i zawieranie przez nią umów o współpracy z sieciami klinik oraz producentami sprzętu do terapii Zaburzeń Oddychania Podczas Snu (ZOPS) umożliwia rozszerzenie dotychczas oferowanej usługi, polegającej na dostarczeniu wyłącznie "technicznego" raportu z badania ZOPS, na oferowanie usługi kompletnej - od raportu z badania ZOPS do proponowania pacjentowi, u którego zdiagnozowano ZOPS, konkretnych rozwiązań terapeutycznych.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych w roku sprawozdawczym.

Spółka **INFOSCAN LLC** została zarejestrowana w dniu 2 maja 2018 r. w rejestrze spółek stanu Delaware. Spółka zależna została założona przez Emitenta w celu prowadzenia działalności na rynku amerykańskim. Podstawową działalnością Infoscan LLC jest sprzedaż usługi badań diagnostycznych ZOPS na terenie USA. Na dzień sprawozdawczy spółka nie podjęła działalności gospodarczej.

1.5. Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa i siedziba Spółki	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	Kwota kapitału własnego spółki	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy danej spółki
Cardio.link Spółka Akcyjna	60%	60%	953 874,63	- 163 088,00
Scanlink Medical Sp. z o. o.	100%	100%	19 677,90	- 30 322,10
INFOSCAN LLC (USA)	100%	100%	-	-

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Zapasy

Wyszczególnienie	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	Zaliczki na towary i usługi	Razem
Wartość brutto na 31.12.2018	413 839,63	27 110,85	-	-	440 950,48
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2018	413 839,63	27 110,85	-	-	440 950,48
Wartość brutto na 31.12.2019	197 290,41	-	17 063,76	-	214 354,17
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Wartość netto na 31.12.2019	197 290,41	-	17 063,76	-	214 354,17

3. Należności

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota netto roku obrotowego	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota netto roku poprzedzającego
1. Należności od jednostek powiązanych	742 434,61	-	742 434,61	85 176,68	-	85 176,68
a) długoterminowe	742 434,61	-	742 434,61	-	-	-
– z tytułu pożyczek i kredytów	742 434,61	-	742 434,61	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	-	85 176,68	-	85 176,68
– z tytułu pożyczek i kredytów	-	-	-	81 400,00	-	81 400,00
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	-	-	-	-	-	-
– do 12 miesięcy	-	-	-	-	-	-
– inne należności	-	-	-	3 776,68	-	3 776,68
2. Należności od pozostałych jednostek	236 453,68	98 072,14	138 381,54	340 132,58	43 603,06	296 529,52
a) krótkoterminowe	236 453,68	98 072,14	138 381,54	340 132,58	43 603,06	296 529,52
– z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	44 865,88	12 281,41	32 584,47	16 747,62	4 362,35	12 385,27
– do 12 miesięcy	44 865,88	12 281,41	32 584,47	16 747,62	4 362,35	12 385,27
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	59 884,00	-	59 884,00	157 690,99	-	157 690,99
– inne należności	131 703,80	85 790,73	45 913,07	165 693,97	39 240,71	126 453,26

3.1. Udzielone pożyczki

Pożyczkobiorca	Kwota pożyczki wg umowy	Saldo pożyczki	Odpis	Wartość bilansowa	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Cardio.link SA	40 000,00	34 400,00	-	34 400,00	Wibor Y + 1%	2019.12.10	brak
Cardio.link SA	31 000,00	31 000,00	-	31 000,00	Wibor Y + 1%	2020.01.14	brak
Cardio.link SA	10 000,00	10 000,00	-	10 000,00	Wibor Y + 1%	2020.01.16	brak
Cardio.link SA	14 000,00	14 000,00	-	14 000,00	Wibor Y + 1%	2020.02.05	brak
Cardio.link SA	7 200,00	7 200,00	-	7 200,00	Wibor Y + 1%	2020.02.08	brak
Cardio.link SA	55 500,00	55 500,00	-	55 500,00	Wibor Y + 1%	2020.02.26	brak
Cardio.link SA	24 000,00	24 000,00	-	24 000,00	Wibor Y + 1%	2020.03.15	brak
Cardio.link SA	34 000,00	34 000,00	-	34 000,00	Wibor Y + 1%	2020.03.22	brak
Cardio.link SA	37 000,00	37 000,00	-	37 000,00	Wibor Y + 1%	2020.03.29	brak
Cardio.link SA	19 000,00	19 000,00	-	19 000,00	Wibor Y + 1%	2020.04.04	brak
Cardio.link SA	8 000,00	8 000,00	-	8 000,00	Wibor Y + 1%	2020.04.14	brak
Cardio.link SA	15 000,00	15 000,00	-	15 000,00	Wibor Y + 1%	2020.04.19	brak
Cardio.link SA	61 000,00	61 000,00	-	61 000,00	Wibor Y + 1%	2020.04.29	brak
Cardio.link SA	12 000,00	12 000,00	-	12 000,00	Wibor Y + 1%	2020.05.13	brak
Cardio.link SA	25 000,00	25 000,00	-	25 000,00	Wibor Y + 1%	2020.05.15	brak
Cardio.link SA	12 000,00	12 000,00	-	12 000,00	Wibor Y + 1%	2020.05.27	brak
Cardio.link SA	12 000,00	12 000,00	-	12 000,00	Wibor Y + 1%	2020.06.07	brak
Cardio.link SA	37 000,00	37 000,00	-	37 000,00	Wibor Y + 1%	2020.06.14	brak
Cardio.link SA	25 000,00	25 000,00	-	25 000,00	Wibor Y + 1%	2020.07.04	brak
Cardio.link SA	26 750,00	26 750,00	-	26 750,00	Wibor Y + 1%	2020.07.22	brak
Cardio.link SA	20 000,00	20 000,00	-	20 000,00	Wibor Y + 1%	2020.09.10	brak
Cardio.link SA	100 000,00	100 000,00	-	100 000,00	Wibor Y + 1%	2020.10.11	brak
Cardio.link SA	24 000,00	24 000,00	-	24 000,00	Wibor Y + 1%	2020.10.15	brak
Cardio.link SA	800,00	800,00	-	800,00	Wibor Y + 1%	2020.10.31	brak
Cardio.link SA	15 822,76	15 822,76	-	15 822,76	Wibor Y + 1%	2020.11.08	brak
Cardio.link SA	1 548,02	1 548,02	-	1 548,02	Wibor Y + 1%	2020.11.09	brak
Cardio.link SA	1 170,00	1 170,00	-	1 170,00	Wibor Y + 1%	2020.11.13	brak
Cardio.link SA	13 000,00	13 000,00	-	13 000,00	Wibor Y + 1%	2020.11.18	brak
Cardio.link SA	22 000,00	22 000,00	-	22 000,00	Wibor Y + 1%	2020.11.25	brak
Cardio.link SA	751,08	751,08	-	751,08	Wibor Y + 1%	2020.11.30	brak
Cardio.link SA	707,93	707,93	-	707,93	Wibor Y + 1%	2020.12.05	brak
Cardio.link SA	15 375,00	15 375,00	-	15 375,00	Wibor Y + 1%	2020.12.09	brak
Cardio.link SA	15 567,21	15 567,21	-	15 567,21	Wibor Y + 1%	2020.12.11	brak
Stan na dzień 31.12.2019	736 192,00	730 592,00	-	730 592,00			

4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Wyszczególnienie	2019	2018
1. Środki pieniężne w kasie	-	915,58
2. Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	2 917,04	-
3. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	188 682,84	7 897,92
4. Inne środki pieniężne	-	6 500,00
5. Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	191 599,88	15 313,50

5. Stan Rezerw

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Pozostałe rezerwy, w tym	-	43 140,95	-	-	43 140,95
krótkoterminowe	-	43 140,95	-	-	43 140,95
- badanie sprawozdania	-	12 000,00	-	-	12 000,00
- koszty zrealizowanych podróży służbowych	-	21 449,79	-	-	21 449,79
- koszty przełomu roku	-	9 691,19	-	-	9 691,19
Razem	-	43 140,95	-	-	43 140,95

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	2019	2018
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	1 632 202,18	1 422 919,57
1. abonamenty i subskrypcje	-	2 374,35
2. ubezpieczenia zarządu	-	3 750,00
3. koszty emisji akcji	31 598,00	88 100,00
4. pozostałe koszty przełomu roku	-	-
5. VAT do odliczenia zgodnie z art. 89 ustawy	50 842,61	
6. Koszty nie zakończonych prac rozwojowych	1 549 761,57	1 328 695,22
- usługi eksperckie	342 435,13	318 435,13
- doradztwo techniczne	158 840,20	96 355,00
- testy urządzeń	347 348,81	347 348,81
- koszty budowy fantom "sztuczny pacjent"	5 468,00	5 468,00
- wynagrodzenia	100 062,71	95 252,74
- pozostałe wydatki	60 122,20	6 579,00
- koszty współfinansowane z dotacji Umowa STARTEGMED3/305274/8/NCBR/2017	535 484,52	459 256,54
Rozliczenia międzyokresowe (bierno), w tym:	-	337 777,41
Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	38 424,63
krótkoterminowe, w tym:	-	38 424,63
- koszty zrealizowanych podróży służbowych	-	38 424,63
- koszty badania sprawozdania finansowego	-	10 000,00
- koszty sporządzenia sprawozdania finansowego	-	10 000,00
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	-	299 352,78
długoterminowe, w tym:	-	-
- przychody z tytułu dotacji TRABS	-	-
krótkoterminowe, w tym:	-	299 352,78
- przychody z tytułu dotacji TRABS	-	107 204,34
- przychody z tytułu dotacji Umowa STARTEGMED3/305274/8/NCBR/2017	-	192 148,44

7. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	2019	2018
1. Wysokość kapitału podstawowego	492 365,00	453 365,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	4 553 650,00	4 553 650,00
- akcje zwykłe	4 553 650,00	4 553 650,00
Seria A akcje na okaziciela	165 000,00	165 000,00
Seria B akcje na okaziciela	15 365,00	15 365,00
Seria C akcje na okaziciela	26 040,00	26 040,00
Seria D akcje na okaziciela	43 960,00	43 960,00
Seria E akcje na okaziciela	16 000,00	16 000,00
Seria F akcje na okaziciela	187 000,00	187 000,00
Seria G akcje na okaziciela	260 000,00	-
Seria L akcje na okaziciela	130 000,00	-
- akcje uprzywilejowane	-	-
3. Wartość nominalna jednej akcji	0,10	0,10

8. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	2019	2018
Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu	4 306 922,84	4 306 922,84
zwiększenia	1 805 350,00	-
- sprzedaż akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 805 350,00	-
zmniejszenia	-	-
Stan kapitałów rezerwowych na koniec okresu ogółem	6 112 272,84	4 306 922,84

9. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wyszczególnienie	2019	2018
Stan kapitałów rezerwowych na początek okresu	1 439 990,00	-
zwiększenia		1 439 990,00
– opłacony kapitał akcji serii G		1 439 990,00
zmniejszenia	1 439 990,00	-
- podwyższenia kapitału serii G	1 439 990,00	
Stan kapitałów rezerwowych na koniec okresu ogółem	0,00	1 439 990,00

10. Zysk / strata z lat ubiegłych

Wyszczególnienie	2019	2018
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 3 948 773,32	- 4 381 667,93
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	4 381 667,93
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 948 773,32	4 381 667,93
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 948 773,32	4 381 667,93
a) zwiększenie	1 494 582,51	-
b) zmniejszenie	-	432 894,61
– korekta wyniku 2017 roku - błąd podstawowy	-	432 894,61
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 443 355,83	3 948 773,32
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5 443 355,83	- 3 948 773,32

11. Zobowiązania
11.1. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość nominalna	Warunki oprocentowania	Gwarancje/zabezpieczenia	Rynek notowań	Inne informacje
Obligacje serii A	432 439,13		brak	poza obiegiem na rynku regulowanym	
Obligacje serii B	500 000,00	9,5%	brak	poza obiegiem na rynku regulowanym	odsetki na dzień bilansowy 38 910,97 zł.
Obligacje zamienne na akcje	750 000,00			poza obiegiem na rynku regulowanym	
Razem	1 682 439,13				

11.2. Pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	16 869,54	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	16 869,54	-
– z tytułu pożyczek i kredytów	16 869,54	-
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	-	-

2. Zobowiązania od pozostałych jednostek	2 809 394,33	1 491 226,69
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	2 809 394,33	1 491 226,69
– z tytułu pożyczek i kredytów	223 955,57	-
– z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 721 350,10	1 077 821,93
– z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
– z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	585 237,80	339 392,04
– do 12 miesięcy	585 237,80	339 392,04
– powyżej 12 miesięcy	-	-
– z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	-	-
– z tytułu zobowiązań wekslowych	-	-
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	109 151,28	49 267,90
– z tytułu wynagrodzeń	127 784,53	21 101,40
– inne	41 915,05	3 643,42

12. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

Wyszczególnienie	2019		2018	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	-	195 552,24	-	68 466,08
– sprzedaż usług telemedycznych	-	59 477,47	-	53 956,72
– dzierżawa urządzeń telemedycznych	-	13 805,58	-	13 956,09
– mentoring	-	12 682,81	-	-
– udostępnienie rejestratora	-	16 260,16	-	-
– licencje	-	92 905,20	-	-
– pozostałe usługi	-	421,02	-	553,27
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	-	4 878,10	-	22,36
– materiały eksploatacyjne do urządzeń medycznych	-	4 878,10	-	22,36
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	-	594 246,98	-	-
– towar handlowy	-	594 246,98	-	-
RAZEM	-	794 677,32	-	68 488,44
w tym:	-	-	-	-
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	-	107 525,14	-	68 488,44
– produkty/usługi	-	107 525,14	-	68 488,44
– towary	-	-	-	-
Sprzedaż wewnątrzunijna	-	687 152,18	-	-
– produkty/usługi	-	92 905,20	-	-
– towary	-	594 246,98	-	-

13. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2019	2018
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	11 842,61	232,85
1) z tytułu udzielonych pożyczek	11 842,61	232,85
a) od jednostek powiązanych, w tym:	11 842,61	181,89
– od jednostek zależnych	11 842,61	181,89
b) od pozostałych jednostek	-	-
2) pozostałe odsetki	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
b) od pozostałych jednostek - odsetki od środków na rachunku bankowym	-	50,96
Inne przychody finansowe razem	1 396,81	6 909,26
1) dodatnie różnice kursowe	1 396,81	6 909,26
– zrealizowane	1 396,81	6 859,30
– niezrealizowane	-	49,96

14. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2019	2018
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	76 131,39	84 088,72
1) od kredytów i pożyczek	20 025,11	6 245,92
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	1 069,54	6 245,92
– dla jednostek zależnych	1 069,54	6 245,92
b) dla innych jednostek	18 955,57	-
2) pozostałe odsetki	56 106,28	77 842,80
a) dla jednostek powiązanych,	-	-
b) dla innych jednostek	56 106,28	77 842,80
II. Inne koszty finansowe razem	10 310,66	14 771,61
1) ujemne różnice kursowe	10 310,66	14 771,61
– zrealizowane	10 310,66	14 771,61
– niezrealizowane	-	-

15. Przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2019	2018
Pozostałe, w tym:	114 772,61	10 400,02
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		349,00
2) przedawnione zobowiązania	91 241,79	4 886,89
3) refaktury - jednostki powiązane (koszty delegacji)		5 154,05
4) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		8,13
5) pozostałe	23 530,82	1,95
Inne przychody operacyjne RAZEM	114 772,61	10 400,22

16. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2019	2018
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	183 985,17	46 220,27
1) odpis aktualizujący wartość należności	78 419,18	36 411,54
2) przedawnione należności	33 582,26	6 310,80
3) opłaty karne na rzecz budżetu		17,60
4) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 944,87	-
4) niedobory		3 477,84
5) odszkodowania	69 038,50	
6) pozostałe koszty operacyjne	0,36	2,49
Inne koszty operacyjne RAZEM	183 985,17	46 220,27

17. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok poprzedni		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok		- 957 305,48	-	- 957 305,48	- 1 494 582,51	-	- 1 494 582,51
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice), w tym:		107 204,52	-	107 204,52	107 204,52	-	107 204,52
otrzymana dotacja na wartości niematerialne i prawne do wysokości odpisów amortyzacyjnych		107 204,52	-	107 204,52	107 204,52	-	107 204,52
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		-	-	-	-	-	-
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:			-		398,96	-	398,96
różnice kursowe niezrealizowane	15a ust. 2				49,96	-	49,96
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)					349,00	-	349,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym,			-			-	
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)			-			-	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice), w tym:		243 591,04	-	243 591,04	283 957,04	-	283 957,04
naliczone, lecz nie zapłacone odsetki od zobowiązań	16 ust. 1 pkt 11	14,32	-	14,32	77 821,93	-	77 821,93
wierzytelności odpisanych jako przedawnione	16 ust. 1 pkt 20	14 229,11	-	14 229,11	6 310,80	-	6 310,80
odsetek za zwłokę z tytułu nieterminowych wpłat należności budżetowych	16 ust. 1 pkt 21	-	-	-	17,60	-	17,60
wierzytelności odpisanych jako nieściągalne	16 ust. 1 pkt 25	-	-	-	-	-	-
odpisów aktualizujących wartość należności	16 ust. 1 pkt 26a	97 772,33	-	9 772,33	36 760,54	-	36 750,54
kosztów reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup żywności oraz napojów,	16 ust. 1 pkt 28	9 342,05	-	9 342,05	13 161,93	-	13 161,93
podatek od towarów i usług	16 ust. 1 pkt 46 lit. a				1 420,31	-	1 420,31
odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych pokryte z otrzymanych z dotacji	16 ust. 1 pkt 48	107 204,52	-	107 204,52	107 204,52	-	107 204,52
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		15 028,71	-	15 028,71	41 259,41	-	41 259,41
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:		165 786,27	-	165 786,27	76 279,76	-	76 279,76
koszty niewypłaconych, niedokonanych lub niepostawionych do dyspozycji wypłat określonych w art. 12	16 ust. 1 pkt 57	120 566,80	-	120 566,80	14 820,00	-	14 820,00
koszty nieopłaconych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych składek, z zastrzeżeniem pkt 40 oraz art. 15 ust. 4h	16 ust. 1 pkt 57a	23 528,28	-	23 528,28	3 035,13	-	3 035,13
wartość utworzonych rezerw na koszty	15 ust. 4e	21 691,19	-	21 691,19	58 424,63	-	48 424,63
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)	...				-	-	-
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		-	-	-	-	-	-
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		10 000,00		10 000,00	9 000,00	-	9 000,00
koszty badania sprawozdania finansowego		10 000,00		10 000,00	9 000,00	-	9 000,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		-	-	-	-	-	-
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:			-			-	
za rok ... nie więcej niż 50%	art. 7 ust. 5	-	-	-	-	-	-
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		- 221 156,36		- 221 156,36	- 436 544,07	-	- 436 544,07
koszty uzyskania przychodów poniesione na działalność badawczo-rozwojową, tzw. koszty kwalifikowane (wartość ujemna)	art. 18d ust. 1	- 221 156,36		- 221 156,36	- 436 544,07	-	- 436 544,07
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		-	-	-	-	-	-
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym			-			-	
K. Podatek dochodowy			-			-	

18. Transakcje zawarte ze stronami powiązаныmi określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości przyjętych Rozporządzenia WE nr 1606/2002, zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Nie wystąpiły.

19. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	7	6
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych) – umowy o pracę	4	4
- pracownicy umysłowi – umowy cywilnoprawne	3	2

20. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych za rok obrotowy oraz wszelkie zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Wyszczególnienie	2019	2018
Wynagrodzenie Zarządu	300 709,70	60 000,00
Wynagrodzenie Prokurenta	-	-
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	-	-
Inne świadczenia	-	-

21. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów

Nie wystąpiły.

22. Kursy przyjęte do wyceny poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Waluta (kurs średni)	2019	2018
Euro	4,2585	4,3000
Dolar	3,7977	3,7597

Tabela nr 252/A/NBP/2018 z dnia 2018.12.31

Tabela nr 251/A/NBP/2019 z dnia 2019.12.31

23. Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2019	2018
Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego)	12 000,00	10 000,00
Razem	12 000,00	10 000,00

Spółka nie wypłacała firmom audytorskim oraz biegłym rewidentom wynagrodzenia z innych tytułów.

24. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Infoscan.

25. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi

Opis transakcji	Nazwa spółki	2019				2018			
		BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
Pożyczki otrzymane	Cardio.link. SA					100 000,00	232 000,00	332 000,00	-
Pożyczki otrzymane	Scanlink Medical Sp. z o.o.		60 800,00	45 000,00	15 800,00				
Pożyczki udzielone	Cardio.link. SA	81 400,00	752 192,00	103 000,00	730 592,00	-	81 400,00	-	81 400,00

26. Działalność zaniechana

Nie dotyczy

Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad ich przestrzeganiem. Zasady zarządzania ryzykiem mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów. Zasady zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu aktualizacji pod względem zmian warunków rynkowych, zmian w działalności.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długotrwałej realizacji inwestycji i zamrożenia środków pieniężnych w prace badawcze nad rozwojem produktów i usług, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Spółka w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Spółki są także przepisy zawarte w Ustawie o Wyrobach Medycznych dotyczące wprowadzania na rynek polski wyrobów medycznych. W ramach świadczenia usług na terenie innych krajów Unii Europejskiej, rozwiązania Emitenta zobowiązane są do posiadania Certyfikatu WE na zgodność z dyrektywą 93/42/EWG Unii Europejskiej. Dodatkowo, w związku z planowanym rozpoczęciem świadczenia usług na terenie Stanów Zjednoczonych, rozwiązania oferowane przez Spółkę będą musiały otrzymać licencję przyznaną przez Food and Drug Administration (amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków). W przypadku negatywnej decyzji o przyznaniu licencji, Emitent nie będzie mógł świadczyć usług na terenie Stanów Zjednoczonych. W celu minimalizacji ryzyka odmowy przyznania licencji przez FDA, Spółka współpracuje z konsultantem z USA (specjalista we wnioskach do FDA). Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko walutowe

Strategia rozwoju Spółki koncentruje się na ekspansji geograficznej na kraje wysokorozwinięte, w tym głównie teren Stanów Zjednoczonych. W związku z tym udział kosztów ponoszonych w obcej walucie, głównie USD, w przyszłości znacząco wzrośnie. W przypadku ewentualnego wzrostu/spadku kursu USD/PLN rodzi to konsekwencje w postaci negatywnego/pozytywnego wpływu na wielkość zobowiązań, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Ponieważ zakładana strategia rozwoju implikuje fakt, iż również większość przychodów pochodzić będzie z umów rozliczanych w USD, wpływ powyższego czynnika ryzyka jest minimalizowany. Ponadto, Zarząd stale monitoruje sytuację Spółki w tym zakresie i nie wyklucza zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym poprzez zawieranie kontraktów terminowych.

Ryzyko związane z niewypłacalnością

W przypadku zaistnienia sytuacji niewypłacalności Spółki, roszczenia wierzycieli handlowych i finansowych będą mogły zostać zaspokojone z majątku Spółki. Natomiast w okolicznościach ogłoszenia upadłości, inwestorzy posiadający papiery wartościowe Spółki, mogą stracić większą część zainwestowanych środków, w sytuacji gdy znaczna lub cała część majątku Spółki zostanie przeznaczona na spłatenie wierzycieli. Spółka w celu minimalizacji wystąpienia ryzyka niewypłacalności dokonuje analizy struktury jej finansowania, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Spółki są także przepisy zawarte w Ustawie o Wyrobach Medycznych dotyczące wprowadzania na rynek polski wyrobów medycznych. W ramach świadczenia usług na terenie innych krajów Unii Europejskiej, rozwiązania Emitenta zobowiązane są do posiadania Certyfikatu WE na zgodność z dyrektywą 93/42/EWG Unii Europejskiej. Dodatkowo, w związku z planowanym rozpoczęciem świadczenia usług na terenie Stanów Zjednoczonych, rozwiązania oferowane przez Spółkę będą musiały otrzymać licencję przyznaną przez Food and Drug Administration (amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków). W przypadku negatywnej decyzji o przyznaniu licencji, Emitent nie będzie mógł świadczyć usług na terenie Stanów Zjednoczonych. W celu minimalizacji ryzyka odmowy przyznania licencji przez FDA, Spółka współpracuje z konsultantem z USA (specjalista we wnioskach do FDA). Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko walutowe

Strategia rozwoju Spółki koncentruje się na ekspansji geograficznej na kraje wysokorozwinięte, w tym głównie teren Stanów Zjednoczonych. W związku z tym udział kosztów ponoszonych w obcej walucie, głównie USD, w przyszłości znacząco wzrośnie. W przypadku ewentualnego wzrostu/spadku kursu USD/PLN rodzi to konsekwencje w postaci negatywnego/pozytywnego wpływu na wielkość zobowiązań, co w dalszej kolejności może wpłynąć na osiągnięte wyniki w przyszłości. Ponieważ zakładana strategia rozwoju implikuje fakt, iż również większość przychodów pochodzić będzie z umów rozliczanych w USD, wpływ powyższego czynnika ryzyka jest minimalizowany. Ponadto, Zarząd stale monitoruje sytuację Spółki w tym zakresie i nie wyklucza zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym poprzez zawieranie kontraktów terminowych.

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 wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami, udzielonymi pożyczkami oraz inwestycjami w papiery wartościowe. Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami, udzielonymi pożyczkami oraz inwestycjami w papiery wartościowe. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta. Odbiorcami produktów i usług (pod względem wielkości transakcji) są jednostki medyczne. W związku z tym, że udział wartości transakcji z żadnym odbiorcą nie przekroczył 10% przychodów ze sprzedaży ogółem, nie występuje istotna koncentracja odbiorców. W konsekwencji, ryzyko kredytowe Spółki jest ograniczone ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów. Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach. Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich jednoznacznej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez podmioty wchodzące w skład Grupy i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji, urząd skarbowy może nałożyć na Grupę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego

przez Infoscany S.A. oraz spółki zależne interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka w dniu 9 stycznia 2020 roku otrzymała od European High Growth Opportunities Securitization Fund ("Obligatariusz") posiadającego obligacje serii C1 zamienne na akcje serii H, oświadczenie o zamianie pięciu kolejnych obligacji na akcje serii H Spółki. W wyniku realizacji praw z pięciu obligacji serii C1 Obligatariusz objął 217.391 akcji Spółki serii H, po cenie zamiany równej 1,15 zł za każdą akcję, w łącznej kwocie wynoszącej 250.000 zł. Zamiana obligacji została dokonana z chwilą zapisu akcji na rachunku Obligatariusza.

Na podstawie uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2019 r. w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii H oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii H, Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji akcji serii H. Prawa z akcji serii H Spółki powstały z chwilą zapisu akcji na rachunkach papierów wartościowych Obligatariusza. Akcje serii H zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z chwilą wydania akcji serii H tj. z chwilą zapisu akcji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 10 stycznia 2020 r. w przedmiocie przydziału akcji serii H w wykonaniu praw z Obligacji Serii C1, doszło do przydziału na rzecz European High Growth Opportunities Securitization Fund z siedzibą w Luksemburgu ("Obligatariusz") 217.391 (dwieście siedemnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii H w wyniku realizacji przez Obligatariusza praw z 5 (pięciu) obligacji serii C1 o numerach kolejnych od 8 do 12. (Raport bieżący ESPI nr 3/2020 r. z dnia 10 stycznia 2020 r.). Emisja została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Zarząd Infoscany S.A. w dniu 31 stycznia 2020 r. podjął uchwałę w przedmiocie przydziału Obligacji Serii C2 oraz Warrantów Subskrypcyjnych Serii B3 ("Uchwała"). Na mocy Uchwały doszło do skutku emisja 15 obligacji imiennych serii C2 zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii H o wartości nominalnej 50.000 zł każda i łącznej wartości nominalnej 750.000 zł ("Obligacje").

W dniu 28 stycznia 2020 r. European High Growth Opportunities Securitization Fund z siedzibą w Luksemburgu ("Obligatariusz") objął Obligacje i w dniu 29 stycznia 2020 r. dokonał wpłaty całości ceny emisyjnej tytułem ich objęcia w łącznej kwocie 750.000 zł.

W wykonaniu zawartej przez Spółkę Umowy, wszystkie Obligacje zostały zaofiarowane w trybie art. 33 pkt 2 Ustawy o obligacjach ("Ustawa o obligacjach") oraz zostały przydzielone Obligatariuszowi. Obligacje były emitowane na podstawie uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2019 r. w przedmiocie emisji obligacji serii C1 do C39 zamiennych na akcje serii H.

Emisja obligacji serii C2 jest kolejną z transz emisji obligacji objętych Umową. Obligacje są nieoprocentowane. Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o obligacjach oraz zostaną zdematerializowane i zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., a ich zbywalność jest ograniczona.

Termin zapadalności Obligacji wynosi 12 miesięcy od dnia ich objęcia. Emitentowi nie przysługuje prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Obligatariusz jest uprawniony złożyć Spółce żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji jedynie w przypadku naruszeń, o których mowa w warunkach emisji Obligacji.

Obligacje serii C2 są zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii H. Cena zamiany Obligacji na jedną akcję wynosić będzie 90% wartości najniższej dziennej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki określonej na podstawie kursu akcji z 15 dni sesyjnych bezpośrednio poprzedzających dzień złożenia przez obligatariusza oświadczenia o zamianie Obligacji na akcje.

Ponadto, w nawiązaniu do uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 stycznia 2020 r. w sprawie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B3 oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do warrantów subskrypcyjnych serii B3, na podstawie Uchwały doszło również do przydziału na rzecz Obligatariusza 95.541 warrantów subskrypcyjnych. Otrzymał oświadczenie o zamianie trzech kolejnych obligacji serii C1 na akcje serii H oraz jednej obligacji serii C2 na akcje serii H.

Spółka w dniu 10 lutego 2020 roku otrzymała od European High Growth Opportunities Securitization Fund ("Obligatariusz") posiadającego obligacje serii C1 i C2 zamienne na akcje serii H, oświadczenie o zamianie trzech kolejnych obligacji serii C1 na akcje serii H Spółki, a także oświadczenie o zamianie jednej obligacji serii C2 na akcje serii H Spółki. W wyniku realizacji praw z trzech obligacji serii C1 Obligatariusz objął 142.857 akcji Spółki serii H, po cenie zamiany równej 1,05 zł za każdą akcję, w łącznej kwocie wynoszącej 150.000 zł, natomiast w wyniku

realizacji praw z jednej obligacji serii C2 Obligatariusz objął 47.619 akcji Spółki serii H, po cenie zamiany równej 1,05 zł za każdą akcję, w łącznej kwocie wynoszącej 50.000 zł. Zamiana obligacji zostanie dokonana z chwilą zapisu akcji na rachunku Obligatariusza.

Na podstawie uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 sierpnia 2019 r. w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii H oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii H, Zarząd Spółki podejmie działania prowadzące do dematerializacji akcji serii H. Prawa z akcji serii H Spółki powstaną z chwilą zapisu akcji na rachunkach papierów wartościowych Obligatariusza. Akcje serii H zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect. Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z chwilą wydania akcji serii H tj. z chwilą zapisu akcji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Zarząd Infoscanner S.A. zawarł w dniu 9 marca 2020 r. porozumienia z Obligatariuszami posiadającymi obligacje na okaziciela serii B Spółki w sprawie wykupu wszystkich ww. obligacji Spółki („Porozumienia”). Na mocy zawartych Porozumień, strony ustaliły, iż :

- zapłata kwoty nominalnej obligacji serii B w wysokości 10.000 zł nastąpi zgodnie z przyjętym harmonogramem w 8 równych ratach, płatnych kwartalnie, z których pierwsza zostanie zapłacona w dniu 20 kwietnia 2020 r. a ostatnia w dniu 31 grudnia 2021 r.,
- zapłata odsetek od obligacji serii B zgodnie z warunkami emisji obligacji serii B nastąpi w terminie do dnia 31 marca 2020 r.,
- od niezapłaconej kwoty nominalnej obligacji serii B będą naliczane odsetki w wysokości 9,5% w skali roku, liczone od dnia 8 marca 2020 r., do dnia zapłaty, płatne na koniec roku kalendarzowego.

28. Pozostałe zagadnienia

Pozostałe zagadnienia wymienione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach przewidzianych w załączniku nr. 1 do Ustawy o Rachunkowości nie wystąpiły.

Piotr Sobiś
Prezes Zarządu

Maciej Nowak
Wiceprezes Zarządu

Katarzyna Malarowska
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.