

**Grupa Kapitałowa**  
**infoscans** Spółka Akcyjna

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok  
obrotowy**  
od dnia **1 stycznia** do dnia **31 grudnia 2019**

Warszawa, dnia 19 marca 2020 rok

Dla Akcjonariuszy Infoscan S.A

### Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 45 ustawy o rachunkowości przy zastosowaniu metody proporcjonalnej określonej w art. 61 ust. 1. Sprawozdanie zostało przygotowane na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń i korekt.

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  
Członek 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 dominującej

**Infoscany 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. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Spółka dominująca Infoscany S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony.

### 3. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. Dane porównawcze prezentowane za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

### 4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2019

#### Zarząd

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

#### Rada Nadzorcza

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

### 5. Biegli rewidenci:

W dniu 16 marca 2020 r. zarząd Spółki zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok 2019 i 2020 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.

### 6. Spółki zależne

**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 Infoscany.

**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.

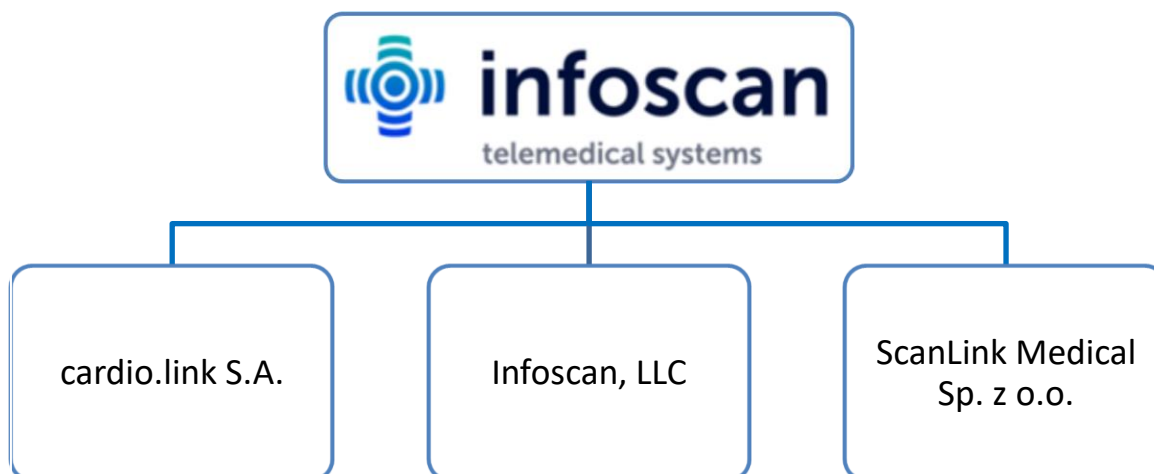
Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych w roku sprawozdawczym.

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.

#### 7. Spółki stowarzyszone

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa Kapitałowa Infoscan S.A. nie posiadała spółek stowarzyszonych.

#### 8. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.



#### 9. 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:

##### a) Inwestycje

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

**b) 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.

**c) Zapasy**

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

**d) 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.

**e) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych Grupa prezentuje poniesione nakłady na prace rozwojowe. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

**f) Kapitał własny**

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

**g) 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

**h) 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.

**i) 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 następnych 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.

**j) 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 rezerwa 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 zostały utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z brakiem pewności jego rozliczenia w przyszłości.

**k) Uznawanie przychodu**

Przychody z otrzymanych dotacji na finansowanie kosztów pośrednich działalności ujmowane są w momencie otrzymania. Przychody z tytułu dotacji na poniesione koszty prac rozwojowych są ujmowane w przychodach w momencie odpisów amortyzacyjnych prac rozwojowych. Sporządzanie rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

**BILANS na 31.12.2019**

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>48 179,23</b>	<b>223 922,13</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>18 599,86</b>	<b>178 107,03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	18 599,86	178 107,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>		
1. Wartość firmy – jednostki zależne		
2. Wartość firmy – jednostki współzależne		
<b>III. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>29 579,37</b>	<b>45 815,10</b>
1. Środki trwałe	29 579,37	45 815,10
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	10 777,43	12 586,81
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	-	-
<b>IV. Należności długoterminowe</b>	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Od pozostałych jednostek	-	-
<b>V. Inwestycje długoterminowe</b>	-	-
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
a) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>4 057 837,67</b>	<b>2 959 690,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>214 354,17</b>	<b>443 515,71</b>
1. Materiały	197 290,41	413 839,63
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	27 110,85
4. Towary	17 063,76	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi	-	2 565,23
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>166 126,54</b>	<b>358 551,68</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
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	166 126,54	358 551,68
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	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	87 629,00	191 389,99
c) inne	45 913,07	154 776,42
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>203 651,96</b>	<b>70 148,06</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	203 651,96	70 148,06
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) w pozostałych jednostkach	-	-
– udziały lub akcje	-	-
– inne papiery wartościowe	-	-
– udzielone pożyczki	-	-
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	203 651,96	70 148,06
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	203 651,96	70 148,06
– inne środki pieniężne	-	-
– inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 473 705,00</b>	<b>2 087 475,16</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	-	-
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>4 106 016,90</b>	<b>3 183 612,74</b>



PASYWA	31.12.2019	31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>661 500,23</b>	<b>1 289 514,78</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>492 365,00</b>	<b>453 365,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>6 885 877,92</b>	<b>5 080 530,92</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	-	-
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	-	<b>1 439 990,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- 5 646 783,53	- 4 114 783,78
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	- 1 069 959,16	- 1 569 587,36
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B. KAPITAŁY MNIJSZOŚCI</b>	<b>381 549,85</b>	-
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	-	-
<b>I. Ujemna wartość – jednostki zależne</b>	-	-
<b>II. Ujemna wartość – jednostki współzależne</b>	-	-
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>3 062 966,02</b>	<b>1 894 097,96</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>59 740,95</b>	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
– długoterminowa	-	-
– krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	59 740,95	-
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	59 740,95	-
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) zobowiązania wekslowe	-	-
e) inne	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 003 225,97</b>	<b>1 527 173,05</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
– do 12 miesięcy	-	-
– powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	-	-
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	3 003 225,97	1 527 173,05
a) kredyty i pożyczki	223 955,57	-
a) 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:	671 980,55	359 059,74

– do 12 miesięcy	671 980,55	359 059,74
– 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	183 245,03	60 881,60
h) z tytułu wynagrodzeń	147 862,51	25 372,86
i) inne	54 832,21	4 036,92
4. Fundusze specjalne	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	<b>339 724,91</b>
1. Ujemna wartość firmy – jednostki podporządkowane	-	-
- Ujemna wartość firmy – jednostki zależne	-	-
- Ujemna wartość firmy – jednostki współzależne	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	339 724,91
– długoterminowe	-	-
– krótkoterminowe	-	339 724,91
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>4 106 016,90</b>	<b>3 183 612,74</b>

\_\_\_\_\_  
Piotr Sobiś  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Maciej Nowak  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Malarowska  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.

**II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
**Rachunek zysków i strat [wariant porównawczy] za 2019**

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>794 677,32</b>	<b>68 488,44</b>
– 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)	-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	599 125,08	22,36
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 257 384,48</b>	<b>1 925 150,84</b>
I. Amortyzacja	192 109,20	186 462,08
II. Zużycie materiałów i energii	62 286,60	36 550,16
III. Usługi obce	967 966,40	976 598,17
IV. Podatki i opłaty, w tym:	23 088,69	47 494,10
– podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	564 360,63	158 086,78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	46 202,68	28 110,57
– emerytalne	21 745,58	13 222,87
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	112 118,30	491 837,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	289 251,98	11,12
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>- 1 462 707,16</b>	<b>- 1 856 662,40</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>615 001,85</b>	<b>394 893,19</b>
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	10 342,25
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>197 902,97</b>	<b>47 292,72</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 944,87	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	85 624,65	36 411,54
III. Inne koszty operacyjne	109 333,45	10 881,18
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)</b>	<b>- 1 045 608,28</b>	<b>- 1 509 061,93</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>-</b>	<b>26 441,87</b>
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:	-	50,96
– od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	26 390,91

<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>89 586,38</b>	<b>86 967,30</b>
I. Odsetki, w tym:	80 672,53	77 842,80
– dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
– w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	8 913,85	9 124,50
<b>I. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych</b>		
<b>J. Zysk (strata) brutto (F+G-H/-I)</b>	<b>- 1 135 194,66</b>	<b>- 1 569 587,36</b>
<b>K. Odpis wartości firmy</b>		
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		
<b>L. Odpis ujemnej wartości firmy</b>		
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne		
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne		
<b>M. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>N. Zysk (strata) brutto (J-K+L/-M)</b>		
<b>O. Podatek dochodowy</b>	-	-
<b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>R. Zyski (strata) mniejszości</b>	<b>65 235,20</b>	-
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>- 1 069 959,46</b>	<b>- 1 569 587,36</b>

\_\_\_\_\_  
Piotr Sobiś  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Maciej Nowak  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Malarowska  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.

**III. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**
**Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym**

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 289 514,78</b>	<b>- 197 720,59</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
– korekty błędów	-	-
<b>Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>1 289 514,78</b>	<b>378 619,91</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>453 365,00</b>	<b>453 365,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>39 000,00</b>	-
a) zwiększenie z tytułu	39 000,00	-
– wydania udziałów (emisji akcji)	39 000,00	-
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-
– umorzenia udziałów (akcji)	-	-
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>492 365,00</b>	<b>453 365,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 080 530,92</b>	<b>4 306 922,84</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>1 805 347,00</b>	-
a) zwiększenie z tytułu	1 805 347,00	-
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	1 805 347,00	-
– podziału zysku (ustawowo)	-	-
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-
– pokrycia straty	-	-
– umorzenia własnych udziałów	-	-
– inne	-	-
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 885 877,92</b>	<b>4 306 922,84</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	-	-
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-
– aktualizacji wyceny środków trwałych	-	-
– aktualizacji wartości godziwej	-	-
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	-	-
– aktualizacji innych aktywów	-	-
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-
– aktualizacji wartości godziwej	-	-
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	-	-
– aktualizacji innych aktywów	-	-
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	-	-
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>1 439 990,00</b>	-
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>- 1 439 990,00</b>	<b>1 439 990,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	-	1 439 990,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-	-
– na udziały (akcje) własne	-	-
– opłacone wpłaty na kapitał podstawowy zarejestrowany KRS w lutym 2019 roku	-	1 439 990,00

b) zmniejszenie z tytułu	1 439 990,00	-	-
– pokrycia straty bilansowej	-	-	-
– umorzenia udziałów własnych	-	-	-
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	1 439 990,00	-	-
– wypłaty dywidendy	-	-	-
– zwrotu dopłat wspólnikom	-	-	-
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	-	-	<b>1 439 990,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 5 684 371,14</b>	-	<b>4 958 008,43</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	-	-	-
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-	-	-
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-
– podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-
– wypłaty dywidendy	-	-	-
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	-	-	-
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	-	-	-
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	-	-	-
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>5 684 371,14</b>	-	<b>4 958 008,43</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
– korekty błędów	37 587,61	-	- 843 224,65
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>5 646 783,53</b>	-	<b>4 114 783,78</b>
a) zwiększenie z tytułu	-	-	-
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	-	-	-
b) zmniejszenie z tytułu	-	-	-
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	-	-	-
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	-	-	-
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	-	-	-
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	-	-	-
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>5 646 783,53</b>	-	<b>4 114 783,78</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>- 5 646 783,53</b>	-	<b>4 114 783,78</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 1 069 959,16</b>	-	<b>1 569 587,36</b>
a) zysk netto	-	-	-
b) strata netto	1 069 959,16	-	1 569 587,36
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>661 500,23</b>	-	<b>1 289 514,78</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>661 500,23</b>	-	<b>1 289 514,78</b>

**IV. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>- 1 135 194,66</b>	<b>- 1 569 587,36</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>- 42 092,14</b>	<b>- 1 755 512,06</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	65 235,20	
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) wycenionych metodą praw własności	381 549,75	
3. Amortyzacja	192 109,20	186 462,08
4. Odpisy wartości firmy	-	
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	-	
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10,68	77 842,80
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 944,87	-
9. Zmiana stanu rezerw	59 740,95	-
10. Zmiana stanu zapasów	229 161,54	- 373 088,28
11. Zmiana stanu należności	192 425,14	- 98 736,24
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	569 647,54	1 175 822,94
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1753 154,75	- 1 880 590,71
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	18 273,44	- 843 224,65
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>- 1 177 250,80</b>	<b>- 3 325 099,42</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>8,13</b>
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	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>-</b>	<b>53 361,58</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	53 361,58
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-</b>	<b>- 53 361,58</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 378 315,57</b>	<b>2 439 990,00</b>
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	223 955,57	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	750 000,00	1 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>67 560,87</b>	<b>77 842,80</b>

1. Nabywanie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	67 560,87	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	-	77 842,80
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 310 754,70</b>	<b>2 362 147,20</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>	<b>133 503,90</b>	<b>- 1 024 000,41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>133 503,90</b>	<b>- 1 024 000,41</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>70 148,06</b>	<b>1 094 148,47</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	<b>203 651,96</b>	<b>70 148,06</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

\_\_\_\_\_  
Piotr Sobiś  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Maciej Nowak  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Malarowska  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.



**V. NFORMACJA 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
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>866 468,78</b>	-	<b>866 468,78</b>
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>866 468,78</b>	-	<b>866 468,78</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>688 361,75</b>	-	<b>688 361,75</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	159 507,17	-	159 507,17
Umorzenia – zmniejszenia	-	-	-
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-
– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>847 868,92</b>	-	<b>847 868,92</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>178 107,03</b>	-	<b>178 107,03</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>18 599,86</b>	-	<b>18 599,86</b>

**1.2. Zmiany w środkach trwałych**

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>20 746,20</b>	<b>161 205,80</b>	<b>181 952,00</b>
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	-	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>20 746,20</b>	<b>132 486,96</b>	<b>153 233,16</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>8 159,39</b>	<b>127 977,51</b>	<b>136 136,90</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	1 809,35	11 478,02	13 287,37
Zmniejszenia, w tym:	-	25 773,97	25 773,97
– likwidacja	-	-	-
– rozchód	-	-	-

– przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-
– inne	-	-	-
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>9 968,74</b>	<b>113 682,02</b>	<b>123 653,79</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>12 586,81</b>	<b>33 228,29</b>	<b>45 815,10</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>10 777,46</b>	<b>18 801,94</b>	<b>29 579,37</b>

Na dzień bilansowy Grupa 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
<b>Razem</b>				<b>1 134 839,00</b>		<b>984,00</b>	<b>1 134 855,00</b>

**1.4. Wykaz spółek, w których jednostka dominująca 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%	-	-

**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	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>413 839,63</b>	<b>27 110,85</b>	-	-	<b>440 950,48</b>
Wartość brutto na 31.12.2019	197 290,41	-	17 063,76	-	214 354,17
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>197 290,41</b>	-	<b>17 063,76</b>	-	<b>214 354,17</b>

**3. Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota netto roku obrotowego	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota netto roku poprzedzającego
<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>271 404,15</b>	<b>105 277,61</b>	<b>166 126,54</b>	<b>402 154,74</b>	<b>43 603,06</b>	<b>358 551,68</b>
krótkoterminowe	271 404,15	105 277,61	166 126,54	402 154,74	43 603,06	358 551,68
– 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 publicznych	87 629,00	-	87 629,00	191 389,99	-	191 389,99
– inne należności	138 909,27	92 996,20	45 913,07	194 017,13	39 240,71	154 776,42

**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	200 651,96	7 897,92
4. Inne środki pieniężne – portfel walutowy	-	6 500,00
5. Inne aktywa pieniężne	-	-
<b>Razem</b>	<b>203 651,96</b>	<b>15 313,50</b>

## 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>	<b>3 473 705,00</b>	<b>2 087 475,16</b>
1. abonamenty i subskrypcje	-	3 051,27
2. ubezpieczenia	-	3 750,00
3. koszty emisji akcji serii G	-	88 100,00
4. pozostałe koszty przełomu roku	-	-
5. Koszty niezakończonych prac rozwojowych	3 473 705,00	1 992 573,89
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	-	<b>366 924,91</b>
1. Ujemna wartość	-	-
- BO	-	-
- Zwiększenia – ujemna wartość firmy jednostki zależne	-	-
2. 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	-	16 000,00
– koszty sporządzenia sprawozdania finansowego	-	11 200,00
– pozostałe koszty	-	1 947,50
3. 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

## 6. Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	2019	2018
1. Wysokość kapitału podstawowego	<b>492 365,00</b>	<b>453 365,00</b>
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	<b>0,10</b>	<b>0,10</b>

**7. Stan Rezerw**

Wyszczególnienie	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
Pozostałe rezerwy, w tym	-	59 740,95	-	-	43 140,95
krótkoterminowe	-	59 740,95	-	-	43 140,95
- badanie sprawozdania	-	16 000,00	-	-	12 000,00
- koszty zrealizowanych podróży służbowych	-	21 449,79	-	-	21 449,79
- koszty opłat komorniczych	-	12 600,00	-	-	-
- inne	-	9 691,16	-	-	-

**8. Zobowiązania**
**8.1. 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	
<b>Razem</b>	<b>1 682 439,13</b>				

**8.2. Pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
<b>Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>	<b>3 003 225,97</b>	<b>1 527 173,05</b>
długoterminowe	-	-
krótkoterminowe	3 003 225,97	1 527 173,05
- 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:	671 980,55	359 059,74
- do 12 miesięcy	671 980,55	359 059,74
- 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	183 245,03	60 881,60
- z tytułu wynagrodzeń	147 862,51	25 372,86
- inne	54 832,21	4 036,92

**9. 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)	-	<b>195 552,24</b>	-	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)	-	<b>4 878,10</b>	-	22,36
– materiały eksploatacyjne do urządzeń medycznych	-	4 878,10	-	22,36
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	-	<b>594 246,98</b>	-	-
– towar handlowy	-	594 246,98	-	-
<b>RAZEM</b>	-	<b>794 677,32</b>	-	<b>68 488,44</b>
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	-	-

### 10. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	-	<b>50,96</b>
1) z tytułu udzielonych pożyczek	-	-
2) pozostałe odsetki	-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
b) od pozostałych jednostek - odsetki od środków na rachunku bankowym	-	50,96
<b>Inne przychody finansowe razem</b>	-	<b>33 300,17</b>
1) dodatnie różnice kursowe	-	6 909,26
– zrealizowane	-	6 859,30
– niezrealizowane	-	49,96
2) zmiana procentowego udziału jednostki dominującej w spółce zależnej (art. 61 ust. 4 ustawy o rachunkowości)	-	26 390,91

### 11. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>80 672,53</b>	<b>77 842,80</b>
1) pozostałe odsetki	80 672,53	77 842,80
a) dla innych jednostek	80 672,53	77 842,80
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>8 913,85</b>	<b>16 033,76</b>
1) ujemne różnice kursowe	8 913,85	16 033,76
– zrealizowane	8 913,85	16 033,76
– niezrealizowane	-	-

### 12. Przychody operacyjne

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>Pozostałe, w tym:</b>		
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	301,31
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>114 772,61</b>	<b>10 699,38</b>

### 13. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	2019	2018
<b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>		
1) odpis aktualizujący wartość należności	85 624,65	36 411,54
2) przedawnione należności	34 794,37	6 310,80
3) opłaty karne na rzecz budżetu	5 500,00	17,60
4) odszkodowania	69 038,50	-

4) niedobory	-	3 477,84
5) pozostałe koszty operacyjne	0,58	1 074,94
6) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 944,87	
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>197 902,97</b>	<b>46 220,27</b>

#### 14. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Podatek dochodowy jest ustalany na poziomie sprawozdania finansowego pojedynczej jednostki. Każda z jednostek w Grupie odprowadza podatek dochodowy do odpowiedniego urzędu, ustalając go zgodnie z zasadami prawa podatkowego. W okresie sprawozdawczym pojedyncze jednostki nie osiągnęły dochodów do opodatkowania i nie wystąpił należny podatek dochodowy.

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

Nie wystąpiły.

#### 16. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>10</b>	<b>8</b>
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych) – umowy o pracę	7	6
- pracownicy umysłowi – umowy cywilnoprawne	3	2

#### 17. 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 zaciągniętych 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	-	-

#### 18. 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.

#### 19. 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

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

Wyszczególnienie	2019	2018
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego grupy	16 000,00	16 000,00
<b>Razem</b>	<b>16 000,00</b>	<b>16 000,00</b>

**21. Działalność zaniechana**

Nie dotyczy

**22. 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 Grupa 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, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Grupa 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 Grupy i 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 Grupy, roszczenia wierzycieli handlowych i finansowych będą mogły zostać zaspokojone z majątku Grupy. Natomiast w okolicznościach ogłoszenia upadłości, inwestorzy posiadający papiery wartościowe Grupy, 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 Grupy i potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności 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 przyznawaną 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 Grupę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Grupa na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych przepisów z bieżącymi regulacjami prawnymi.

**Ryzyko walutowe**

Strategia rozwoju Grupy 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 Grupy 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 Grupę 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 Grupę 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 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 jest ograniczone ze względu na dużą liczbę i dywersyfikację klientów. Grupa 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.

### 23. Zdarzenia po dniu bilansowy

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 doszła 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 zaoferowane 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

Otrzymanie oświadczenia 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 Infoscan 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.

#### 24. Pozostałe zagadnienia

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

\_\_\_\_\_  
Piotr Sobiś  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Maciej Nowak  
Wiceprezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Katarzyna Malarowska  
Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa 19 marca 2020 r.