



Raport Kwartalny

I kwartał 2018 roku

Warszawa, 2018-05-11

SPIS TREŚCI

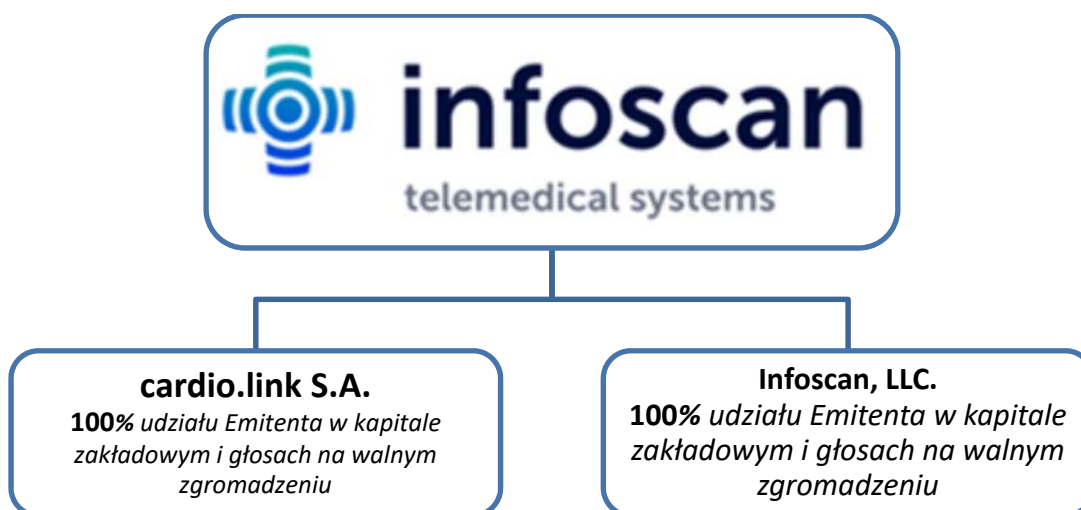
| | |
|---|-----------|
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE | 3 |
| 2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA | 6 |
| 3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 12 |
| 4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI | 14 |
| 5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM | 16 |
| 6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI | 16 |
| 7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI | 16 |
| 8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 17 |
| 9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ | 17 |
| 10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 17 |
| 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 18 |

1. Podstawowe informacje

Infoscan S.A. działa na rynku telemedycznym, skupiając swoją działalność w zakresie diagnostyki stanu zdrowia pacjentów. Działalność Emitenta obejmuje świadczenie usług w zakresie diagnostyki Zaburzeń Oddychania Podczas Snu (ZOPS) oraz zaburzeń kardiologicznych – jednych z najczęściej występujących schorzeń cywilizacyjnych, a także kontrolę i nadzór nad działalnością spółki zależnej cardio.link S.A., która powołana została w celu opracowania i komercjalizacji systemu telemedycznego opartego o autorskie urządzenie HolterEKG. Grupa Infoscan w 2018 roku nie będzie wprowadzała kolejnych produktów telemedycznych lub nowych wersji dotychczasowych urządzeń. Jednocześnie poświęci 2018 rok na analizę światowych trendów w dziedzinie telemedycyny, w celu wypracowania nowoczesnych rozwiązań w przyszłości.

Klientami docelowymi Grupy są lekarze otorynolaryngolodzy, pulmonolodzy, POZ oraz kardiolodzy. W szczególności działalność Emitenta obejmuje outsourcing diagnostyki telemedycznej w zakresie Zaburzeń Oddychania Podczas Snu (ZOPS) oraz EKG. Emitent realizuje usługi dzięki posiadaniu autorskich rejestratorów Infoscan MED. W efekcie lekarz prowadzący pacjenta otrzymuje raport analityczny w zakresie ZOPS lub EKG przy wykorzystaniu systemu MEDium24.

Struktura Grupy Kapitałowej Infoscan S.A.



Źródło: Emitent

Podstawowe dane o Emitencie

| | |
|-------------------------------------|--|
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Warszawa |
| Adres: | ul. Tadeusza Rejtana 17/16, 02-516 Warszawa |
| Telefon: | + 48 (22) 188 18 63 |
| Faks: | + 48 (22) 188 10 23 |
| Adres poczty elektronicznej: | info@infoscan.pl |
| Adres strony internetowej: | www.infoscan.pl |
| NIP: | 9512209251 |
| REGON: | 140843589 |
| KRS: | 0000512199 |

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej cardio.link S.A.

| | |
|---|--|
| Forma prawna: | Spółka Akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Białystok |
| Adres: | ul. Żurawia 71 15-540 Białystok |
| Telefon: | + 48 (22) 188 18 63 |
| Faks: | + 48 (22) 188 10 23 |
| Adres poczty elektronicznej: | cardio@cardiolink.com.pl |
| Adres strony internetowej: | www.cardio.link oraz www.cardiolink.com.pl |
| NIP: | 5213791577 |
| REGON: | 368084760 |
| KRS: | 0000691357 |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100,00% |
| Udział Emitenta w głosach na WZ: | 100,00% |

Źródło: Emitent

Podstawowe dane o spółce zależnej Infoscan, LLC.

| | |
|-------------------------------------|---|
| Forma prawna: | LLC – Limited Liability Company |
| Kraj: | Stany Zjednoczone Ameryki |
| Siedziba: | Wilmington |
| Adres: | 1209 Orange Street, 19801, Wilmington, DE |
| Telefon: | Brak |
| Faks: | Brak |
| Adres poczty elektronicznej: | Brak |
| Adres strony internetowej: | Brak |
| NIP: | Brak |
| REGON: | Brak |

| | |
|---|---------|
| KRS: | Brak |
| Udział Emitenta w kapitale zakładowym: | 100,00% |
| Udział Emitenta w głosach na WZ: | 100,00% |

Źródło: Emitent

2. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta

Bilans Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 2018-03-31 (w zł) | Na dzień 2017-03-31 (w zł) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 385 763,29 | 497 101,99 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 319 430,74 | 440 370,65 |
| II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Rzeczowe aktywa trwałe | 66 332,55 | 56 731,34 |
| IV. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 1 888 146,97 | 1 671 302,29 |
| I. Zapasy | 85 016,94 | 79 462,44 |
| II. Należności krótkoterminowe | 583 012,42 | 246 028,82 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 1 156 585,18 | 1 233 357,78 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 63 532,43 | 112 453,25 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 2 273 910,26 | 2 168 404,28 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | -771 488,99 | 1 758 385,30 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 453 365,00 | 437 365,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 306 922,84 | 4 165 619,84 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -4 844 198,21 | -2 404 647,30 |
| VI. Zysk (strata) netto | -687 578,62 | -439 952,24 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Kapitał mniejszości | 0,00 | 0,00 |
| C. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 3 045 399,25 | 410 018,98 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 2 857 791,52 | 115 206,73 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 187 607,73 | 294 812,25 |
| PASYWA RAZEM | 2 273 910,26 | 2 168 404,28 |

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie | | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|------------------|--|--|--|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 20 617,50 | 18 704,62 |
| I. | Przychody ze sprzedaży produktów | 20 595,14 | 18 704,62 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 22,36 | 0,00 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 733 524,37 | 484 913,51 |
| I. | Amortyzacja | 44 173,53 | 51 558,38 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 1 482,10 | 2 151,33 |
| III. | Usługi obce | 532 613,57 | 334 491,17 |
| IV. | Podatki i opłaty | 21,00 | 1 829,00 |
| V. | Wynagrodzenia | 118 261,14 | 75 975,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 21 961,91 | 12 246,86 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 15 000,00 | 6 661,77 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 11,12 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -712 906,87 | -466 208,89 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 26 923,42 | 26 952,70 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 26 801,13 | 26 801,13 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 122,29 | 151,57 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 1,20 | 152,02 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 1,20 | 152,02 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -685 984,65 | -439 408,21 |
| G. | Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 0,00 | 0,00 |
| H. | Koszty finansowe | 1 593,97 | 544,03 |
| I. | Odsetki | 0,00 | 17,57 |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 1 593,97 | 526,46 |
| I. | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -687 578,62 | -439 952,24 |
| J. | Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| K. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. | Zysk (strata) netto (I-J-K) | -687 578,62 | -439 952,24 |

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|--|--|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -687 578,62 | -439 952,24 |
| II. Korekty razem | -186 667,34 | -239 360,29 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -874 245,96 | -679 312,53 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 46 619,48 | 24 291,06 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -46 619,48 | -24 291,06 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 1 000 000,00 | 1 870 000,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 17,57 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 000 000,00 | 1 869 982,43 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 79 134,56 | 1 166 378,84 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 79 134,56 | 1 166 378,84 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 1 077 450,62 | 66 978,94 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 1 156 585,18 | 1 233 357,78 |

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|---|--|--|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -83 910,37 | 328 337,54 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | -83 910,37 | 328 337,54 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -771 488,99 | 1 758 385,30 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -771 488,99 | 1 758 385,30 |

Źródło: Emitent

3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe emitenta

Bilans Emitenta

| Wyszczególnienie | Na dzień 2018-03-31 (w zł) | Na dzień 2017-03-31 (w zł) |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 424 517,32 | 497 101,99 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 280 604,09 | 440 370,65 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 43 913,23 | 56 731,34 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 100 000,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 1 285 092,00 | 1 671 302,29 |
| I. Zapasy | 84 188,01 | 79 462,44 |
| II. Należności krótkoterminowe | 443 263,58 | 246 028,82 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 727 939,55 | 1 233 357,78 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 29 700,86 | 112 453,25 |
| C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D. Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | 1 709 609,32 | 2 168 404,28 |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 8 878,76 | 1 758 385,30 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 453 365,00 | 437 365,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 4 306 922,84 | 4 165 619,84 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -4 274 906,82 | -2 404 647,30 |
| VI. Zysk (strata) netto | -476 502,26 | -439 952,24 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 700 730,56 | 410 018,98 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 1 513 122,83 | 115 206,73 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 187 607,73 | 294 812,25 |
| PASYWA RAZEM | 1 709 609,32 | 2 168 404,28 |

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|--|--|--|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 20 617,50 | 18 704,62 |
| I. Przychody ze sprzedaży produktów | 20 595,14 | 18 704,62 |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 0,00 | 0,00 |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 22,36 | 0,00 |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 522 789,29 | 484 913,51 |
| I. Amortyzacja | 42 919,82 | 51 558,38 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 1 417,07 | 2 151,33 |
| III. Usługi obce | 391 845,50 | 334 491,17 |
| IV. Podatki i opłaty | 0,00 | 1 829,00 |
| V. Wynagrodzenia | 61 088,85 | 75 975,00 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 10 506,93 | 12 246,86 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 15 000,00 | 6 661,77 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 11,12 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | -502 171,79 | -466 208,89 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 26 922,90 | 26 952,70 |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Dotacje | 26 801,13 | 26 801,13 |
| III. Inne przychody operacyjne | 121,77 | 151,57 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 0,65 | 152,02 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,65 | 152,02 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | -475 249,54 | -439 408,21 |
| G. Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 0,00 | 0,00 |
| H. Koszty finansowe | 1 252,72 | 544,03 |
| I. Odsetki | 0,00 | 17,57 |
| II. Strata ze zbycia inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 1 252,72 | 526,46 |
| I. Zysk (strata) brutto (F+G-H) | -476 502,26 | -439 952,24 |
| J. Podatek dochodowy | 0,00 | 0,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 |
| L. Zysk (strata) netto (I-J-K) | -476 502,26 | -439 952,24 |

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|--|--|--|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | -476 502,26 | -439 952,24 |
| II. Korekty razem | -124 731,09 | -239 360,29 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -601 233,35 | -679 312,53 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 24 291,06 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0,00 | -24 291,06 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 1 190 000,00 | 1 870 000,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 17,57 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 1 190 000,00 | 1 869 982,43 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 588 766,65 | 1 166 378,84 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | 588 766,65 | 1 166 378,84 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 139 172,90 | 66 978,94 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 727 939,55 | 1 233 357,78 |

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | Za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 (w zł) | Za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 (w zł) |
|---|--|--|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 485 381,02 | 328 337,54 |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 485 381,02 | 328 337,54 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 8 878,76 | 1 758 385,30 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 8 878,76 | 1 758 385,30 |

Źródło: Emitent

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2013 poz.330 tekst jednolity).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody osiągnięte w ramach podstawowej działalności operacyjnej spółka ujmuje w księgach rachunkowych zgodnie z zasadą memoriału, określoną w art. 6 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową w następującym okresie:

- Koszty zakończonych prac rozwojowych – 5 lat
- Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe – 5 lat
- Wartość firmy – 5 lat
- Oprogramowanie – 2 lata
- Inne – 5 lat

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe okresy amortyzacji są następujące:

- Budynki – 40 lat
- Urządzenia techniczne i maszyny – 2 lata
- Środki transportu – 5 lat

Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia/zakupu lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wartość zapasów ustala się w oparciu o:

- Materiały - cenę zakupu/nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO
- Towary - cenę zakupu/nabycia, przy czym rozchód wycenia się metodą FIFO
- Wyroby gotowe - koszty wytworzenia, które obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu.

Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według cen sprzedaży netto.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty na ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Grupa kapitałowa Emitenta – omówienie przyjętych zasad rachunkowości

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Infoscan obejmuje dane Emitenta tj. Infoscan S.A. oraz dane jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej cardio.link S.A., które zostało sporządzone na ten sam dzień sprawozdawczy w oparciu o te same zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz zdarzeń. Wynik finansowy Grupy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty.

Jednostki zależne

Na dzień nabycia aktywa i pasywa jednostki zależnej są wyceniane według ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej jest ujmowana jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy Infoscan w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Udziały i akcje posiadane przez spółkę zależną cardio.link S.A. kwalifikowane jako inwestycje przeznaczone do obrotu nie podlegają konsolidacji. Inwestycje te wyceniane są według wartości godziwej, zaś zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za okres w jakim wystąpiły.

Korekty konsolidacyjne

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy Infoscan, transakcje zawierane w obrębie Grupy Infoscan oraz wszelkie wynikające z nich niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy Infoscan, odpisy na należności wewnątrzgrupowe, odpisy aktualizujące wartość inwestycji, dywidendy wewnątrzgrupowe oraz wewnątrzgrupowa sprzedaż środków trwałych oraz instrumentów finansowych są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie, w oparciu o którą Grupa Infoscan prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN).

STOSOWANE METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW

Kapitały własne

Kapitałem zakładowym Grupy Infoscan jest kapitał zakładowy jednostki dominującej wykazywany w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego jednostek wchodzących w skład Grupy Infoscan.

Do wyceny pozostałych składników aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej Infoscan stosuje się takie same zasady jakie przyjęto w jednostce dominującej Infoscan S.A.

5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W okresie od 2018-01-01 do 2018-03-31 zarówno Emitent, jak i cała Grupa Infoscan, wygenerowały 20 617,50zł przychodów netto ze sprzedaży przy 18 704,62 zł w analogicznym okresie 2017 r., co oznacza wzrost o 10,23% r/r. Strata netto Emitenta za pierwszy kw. 2018 r. wyniosła 476 502,26 zł, co wobec straty netto na poziomie 439 952,24 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego świadczy o pogorszeniu w tym aspekcie.

Na poziomie skonsolidowanym strata netto Grupy wyniosła 687 758,62 zł, tak więc powiększyła się ona w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, bowiem w I kw. 2017 r. strata netto Emitenta wyniosła 439 952,24 zł.

Z uwagi, iż raportowany okres jest trzecim, w którym konsolidowane są wyniki finansowe Emitenta oraz spółki zależnej, brak jest skonsolidowanych danych porównawczych, a punkt odniesienia stanowią jednostkowe wyniki Emitenta za analogiczny okres ub.r. Poziom kosztów jest na zakładanym przez Zarząd poziomie i wynika z faktu, iż obrona przez Emitenta strategia rozwoju wymaga ponoszenia wysokich nakładów inwestycyjnych związanych z planami ekspansji na teren Stanów Zjednoczonych. W przypadku zrealizowania się założeń strategicznych Spółki, aktualnie ponoszone straty zostaną skompensowane zyskami osiąganymi w przyszłych okresach sprawozdawczych.

W raportowanym okresie Emitent wspólnie z amerykańskim konsultantem specjalizującym się w certyfikacji wyrobów medycznych w FDA, koncentrował wysiłki na odpowiedziach do pytań otrzymanych od Agencji FDA w związku z zakończeniem oceny wniosku w pierwszym etapie i przekazaniem go do oceny merytorycznej (ang. substantial review). Jest ona ostatnim etapem w procesie rejestracji urządzenia MED Recorder w USA. Agencja FDA w dniu 23 lutego 2018 r. zwróciła się do Infoscan o dostarczenie wyników badań biokompatybilności zgodnie

ze standardem ISO-10993-5 GLP oraz ISO-10993-10 GLP. Emitent jednocześnie zaznacza, że posiadał wyniki badań biokompatybilności wykonanych 30 listopada 2015 r. w laboratorium SGS, jednak nie zostały one zaakceptowane przez FDA z uwagi na brak dodatkowego standardu GLP. Odpowiednie badanie zostało zlecone w Geneva Laboratories Inc wyspecjalizowanym ośrodku posiadającym akredytację FDA oraz GLP, a pełny raport z badania Spółka otrzymała 27 marca br. Obecnie FDA analizuje wszystkie odpowiedzi przekazane przez Emitenta.

W kontekście rynku amerykańskiego, w I kwartale 2018 r. Zarząd Emitenta kontynuował współpracę z partnerami, z którymi zostały podpisane listy intencyjne oraz uruchomione pilotaże usługi. Emitent informował o tym fakcie raportami ESPI 60/2017 oraz 63/2017. Emitent ponadto zlecił produkcję pierwszej partii urządzeń na rynek amerykański, które mają zostać dostarczone do Emitenta w czerwcu 2018 r., po czym przejdą wewnętrzne testy i zostaną oprogramowane. Dodatkowo Emitent rozpoczął prace polegające na utworzeniu struktury Infoscan na terytorium USA, co znalazło odzwierciedlenie między innymi w zarejestrowaniu spółki zależnej Infoscan LLC w stanie Delaware.

Realizując program Go To Brand współfinansowany przez Unię Europejską w ramach POIR 3.3.3 Emitent wziął udział w targach medycznych w Bombaju gdzie podpisał list intencyjny z firmą Boston Ivy Healthcare Solutions (P) limited. Technologia Infoscan została wewnętrznie przetestowana w indyjskiej infrastrukturze telekomunikacyjnej. Obecnie trwają prace polegające na nieznacznych modyfikacjach systemu informatycznego oraz zmierzające do opracowania stosownego modelu działania z partnerem z Indii.

W kontekście uczestnictwa Grupy w projektach unijnych należy również wspomnieć, iż projekt cardio.link S.A. zakwalifikowany został do dofinansowania w ramach programu 3.1.5 "Wsparcie MŚP w dostępie do rynku kapitałowego - 4 Stock". Celem projektu jest sfinansowanie kosztów związanych z ubieganiem się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu akcji cardio.link S.A. oraz jej debiutu na rynku NewConnect. Całkowita wartość projektu określona została na 246.000,00 zł, natomiast rekomendowana kwota dofinansowania z PARP wyniesie 100.000,00 zł.

Spółka zależna cardio.link S.A. w raportowanym okresie podpisała umowę z podmiotem z branży IT świadczącym usługi programistyczne, której przedmiotem jest zlecenie przez Spółkę zależną kompleksowego wykonania systemu informatycznego służącego do opisu badań Holterowskich oraz jego wdrożenia. Wartość umowy określona została na 730 000,00 zł. Termin realizacji przedmiotu umowy określono na wrzesień 2018 r.

W trakcie raportowanego okresu Spółka dokonała przydziału 10.000 szt. obligacji na okaziciela serii A, z emisji których pozyskała kapitał w kwocie 1 000 000,00 zł. Celem emisji obligacji jest finansowanie kosztów związanych z produkcją pierwszej partii urządzeń przeznaczonych na rynek amerykański i pokrycia wstępnych kosztów związanych z rozpoczęciem działalności komercyjnej w USA. Odsetki od obligacji wynoszą 9,50% w skali roku i wypłacone zostaną w dniu ich wykupu, który wynosi 12 miesięcy od dnia przydziału obligacji i ustalony został na dzień 7 marca 2019 r.

Od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, Emitent powołał w dniu 11 kwietnia 2018 r. prezesa amerykańskiego oddziału Spółki Infoscan LLC (raport ESPI 20/2018), a także dokonał rejestracji spółki zależnej Infoscan LLC w USA (raport ESPI 22/2018). Na przełomie marca i kwietnia 2018 roku, Zarząd Emitenta wziął udział w targach medycznych w Singapurze w ramach Go To Brand. W dniu 25 kwietnia 2018 r. zostało podpisane porozumienie o współpracy z firmą MedwoRx International Pte. Ltd. w zakresie wprowadzenia produktów Infoscan na rynki: Malezji, Filipin, Indonezji oraz Singapuru (raport ESPI 21/2018). Na 2 z 4 rynków zostały zakończone testy technologiczne. Po zebraniu opinii od lekarzy, Zarząd Emitenta podjął decyzję o wprowadzeniu niewielkich modyfikacji do systemu informatycznego głównie w

obszarze sposobu tworzenia i generowania raportów ZOPS. Spodziewamy się, że w najbliższym czasie zostanie wypracowany docelowy model współpracy z firmą MedwoRx oraz zostaną określone komercyjne warunki współpracy.

W dniu 13 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Tomasza Nowowiejskiego do Zarządu Infoscan S.A. Pan Tomasz Nowowiejski wzmocni zespół w obszarze sprzedaży produktów na rynku krajowym.

W ramach działań Grupy Kapitałowej były prowadzone prace nad projektem Holter EKG. Obecnie trwają prace nad przygotowaniem systemu informatycznego umożliwiającego sprawne opisywanie badań EKG oraz kontynuowane były prace techniczne nad prototypem.

6. Jeżeli emitent przekazywał do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych - stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka podjęła decyzję o odwołaniu prognoz, co przekazane zostało w raporcie bieżącym EBI 24/2016 z dnia 2016-07-01.

7. W przypadku gdy dokument informacyjny emitenta zawierał informacje, o których mowa w § 10 pkt 13a) załącznika nr 1 do regulaminu ASO – opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Zarząd Spółki Infoscan S.A. informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawiera informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

8. Jeżeli w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

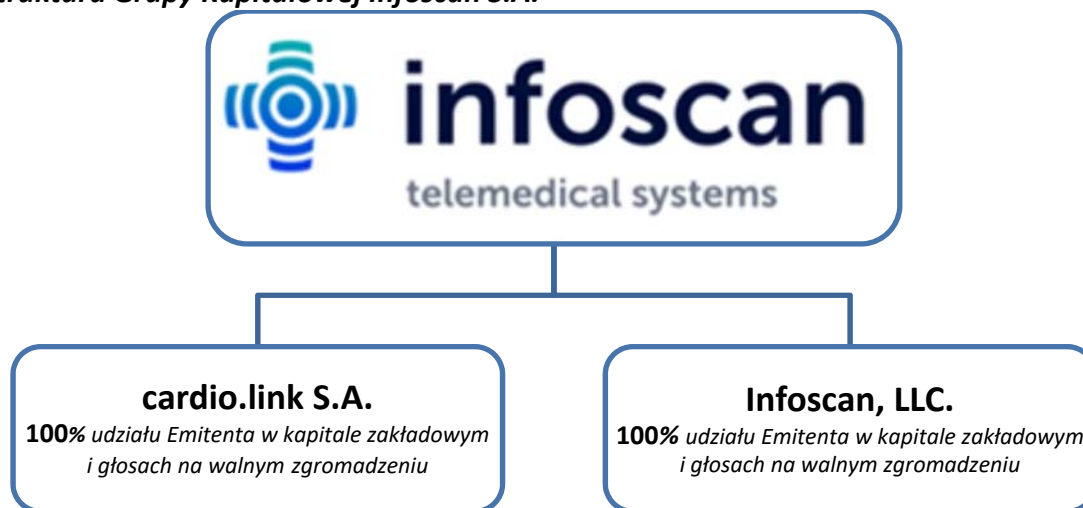
W kontekście projektu Amulet realizowanego w ramach działania StrategMED, Spółka przygotowała prototyp części dotyczącej mobilnego urządzenia telemedycznego do analizy przewlekłej niewydolności serca. Urządzenie zostało przekazane do testów pozostałym partnerom konsorcjum w maju 2018 r. Obecnie Emitent spodziewa się komentarzy dotyczących sposobu jego funkcjonowania oraz wyliczania niektórych parametrów.

Emitent dokonał rewizji produktu Holter EKG w celu wydzielenia jego składników do spółki zależnej cardio.link S.A. Formalne rozpoczęcie prac w spółce zależnej miało miejsce we wrześniu 2017 r. Obecnie trwają prace polegające na opracowaniu urządzenia Holterowskiego nowej generacji oraz prace polegające na utworzeniu oprogramowania do analizy sygnałów EKG. Zgodnie z przyjętym harmonogramem, produkt Holter EKG trafi na rynek w II połowie 2018 r.

9. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 2018-03-31 Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do cardio.link S.A. z siedzibą w Białymstoku i posiada 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela cardio.link S.A., co stanowi 100,00% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnia do 1.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu cardio.link S.A., co stanowi 100,00% udziału w ogólnej liczbie głosów. Poza cardio.link S.A. nie istnieją podmioty zależne od Emitenta, wchodzące w skład jego Grupy Kapitałowej.

Struktura Grupy Kapitałowej Infoscan S.A.



Źródło: Emitent

10. W przypadku, gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyn niesporządzania takich sprawozdań

Na dzień 2018-03-31 Emitent był podmiotem dominującym w stosunku do cardio.link S.A. z siedzibą w Białymstoku i sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres objęty niniejszym raportem.

11. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu:

| Akcyonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|--------------|---------------|------------------------------|---------------------------------|
| Porozumienie Akcjonariuszy ¹ | 683 929 | 683 929 | 15,09% | 15,09% |
| SNIPER FIZ | 442 524 | 442 524 | 9,76% | 9,76% |
| Formonar Investments Limited | 410 400 | 410 400 | 9,05% | 9,05% |
| Saturn TFI S.A. ³ | 300 000 | 300 000 | 6,62% | 6,62% |
| Pozostali ⁴ | 2 696 797 | 2 696 797 | 59,48% | 59,48% |

| | | | | |
|------|-----------|-----------|---------|---------|
| Suma | 4 533 650 | 4 533 650 | 100,00% | 100,00% |
|------|-----------|-----------|---------|---------|

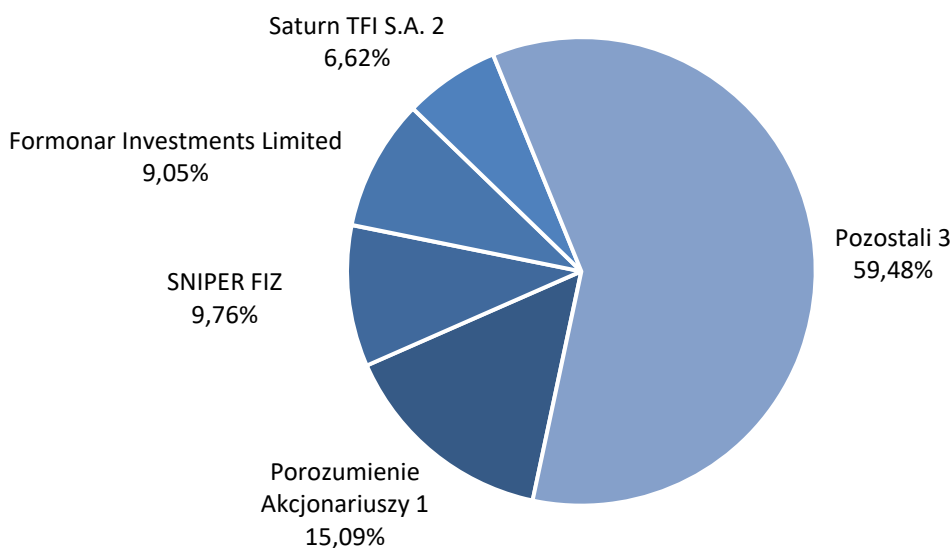
¹ Łączna suma posiadania akcjonariuszy działających w porozumieniu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2016 poz. 1639 z późn. zm.), zgodnie z raportem ESPI nr 38/2017 Spółki z dnia 7 sierpnia 2017 r.

² Poprzez Stability Fund 17 FIZ Aktywów Niepublicznych.

³ w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO.

Źródło: Emitent

Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu)



¹ Łączna suma posiadania akcjonariuszy działających w porozumieniu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2016 poz. 1639), zgodnie z raportem ESPI nr 38/2017 Spółki z dnia 7 sierpnia 2017 r.

² Poprzez Stability Fund 17 FIZ Aktywów Niepublicznych.

³ w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO.

Źródło: Emitent

12. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 2018-03-31 Emitent zatrudniał 7 osób, w tym 4 osoby zatrudnione na umowę o pracę oraz 3 osoby zatrudnione w ramach umowy zlecenia.

Na dzień 2018-03-31 Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 11 osób, w tym 8 osób zatrudnionych na umowę o pracę 3 osoby zatrudnione w ramach umowy zlecenia.