

Brainscan S A

Raport kwartalny

za okres
od dnia 1 stycznia 2025 r.
do dnia 31 marca 2025 r.

Spis treści

I. List Zarządu.....	3
II. Podstawowe informacje o Spółce	4
<i>Skład Zarządu.....</i>	<i>4</i>
<i>Skład Rady Nadzorczej.....</i>	<i>4</i>
III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu.....	5
<i>Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości.....</i>	<i>5</i>
IV. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe	9
<i>Skrócony bilans.....</i>	<i>9</i>
<i>Skrócony Rachunek zysków i strat.....</i>	<i>11</i>
<i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	<i>12</i>
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	<i>13</i>
V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	14
VI. Prognozy wyników finansowych	15
Spółka nie przedstawia prognoz finansowych.	15
VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	15
VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym niniejszym raportem, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w przedsiębiorstwie	16
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	16
X. Struktura akcjonariatu Emitenta	16
XI. Zatrudnienie	17
XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu.....	17

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu BrainScan S.A. mam zaszczyt przedstawić Państwu podsumowanie działalności Spółki za pierwszy kwartał 2025 roku, stanowiące integralną część raportu kwartalnego.

Miniony kwartał był okresem intensywnej pracy oraz strategicznych decyzji, które przyczyniły się do znaczących postępów w rozwoju naszej technologii, ekspansji rynkowej oraz budowaniu trwałych relacji z partnerami biznesowymi.

W obszarze technologicznym rozpoczęliśmy realizację projektu „Multimodalny system automatycznego wspomaganie diagnostyki zmian patologicznych mózgu w tomografii komputerowej” w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki.

Równocześnie, w styczniu 2025 roku, przeprowadzony został audyt nadzoru przez jednostkę notyfikowaną TUV Nord, który potwierdził skuteczne funkcjonowanie systemu zarządzania jakością, co otwiera przed nami dalsze możliwości rozwoju i ekspansji na rynku oprogramowania medycznego.

W zakresie finansowania Spółka zawarła z głównymi akcjonariuszami umowy pożyczek na łączną kwotę 403 000 zł. Ponadto, przeprowadziliśmy emisję akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej. W ramach przeprowadzonej oferty akcji serii E czterech akcjonariuszy objęło łącznie 31 700 akcji, co przyniosło Spółce wpływy brutto w wysokości 792 500 zł.

Aktywnie promowaliśmy naszą firmę oraz system BrainScan CT podczas międzynarodowych wydarzeń branżowych, w tym European Congress of Radiology w Wiedniu oraz konferencji Royal Society of Radiology w Londynie. Udział w tych prestiżowych kongresach zaowocował nawiązaniem nowych kontaktów z potencjalnymi klientami i partnerami.

Zarząd kontynuuje współpracę z CET Advisors w celu poszukiwania globalnego partnera strategicznego, co jest kluczowym elementem naszej dalszej strategii rozwoju.

W celu zwiększenia zaangażowania Zespołu, rozpoczęto wdrażanie programu motywacyjnego polegającego na ustaleniu liczby osób uprawnionych.

Dziękujemy za zaufanie i wsparcie, które motywują nas do dalszej pracy na rzecz umacniania pozycji BrainScan S.A. na rynku.

Z poważaniem,

Zarząd BrainScan SA

II. Podstawowe informacje o Spółce

Skład Zarządu

na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Adam Rusin	Członek Zarządu	2024	2025

W okresie objętym niniejszym raportem i do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Rady Nadzorczej

na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Marek Trojanowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2023	2027
Robert Kitłowski	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027
Jarosław Antonik	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027
Mateusz Marmołowski	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027
Paweł Wilski	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027

W okresie objętym niniejszym raportem i do dnia jego publikacji nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Brainscan S.A. za okres od 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r. został sporządzony w związku z przepisami Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Brainscan S.A. za okres od 01.01.2025 r. – 31.03.2025 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Brainscan S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości

Informacje formalne

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120 z późn. zm.) (dalej „Ustawa”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności. Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prowadzone były w siedzibie Spółki przez zewnętrzny podmiot: Taxvisor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-461) przy ulicy Grodowskiej 3/403, KRS 0000951989, NIP 5223219086 oraz REGON 521209082 przy użyciu programu Comarch ERP Optima.

Informacje praktyczne

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (w tym amortyzacji)

Aktywa i pasywa wyceniane są przy uwzględnieniu nadrzędnych zasad rachunkowości, w sposób przewidziany ustawą o rachunkowości. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne - według cen zakupu lub nabycia pomniejszone o odpisy amortyzacyjne. W przypadku przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Jednostka samodzielnie dokonuje wyboru metody amortyzacji danego środka trwałego. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) ustala się dla poszczególnych środków trwałych:

- metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej danego środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach,
- lub
- metodą degresywną, która opiera się na założeniu, iż zużycie środka trwałego, a zwłaszcza zmniejszenie jego wartości, w początkowym okresie używania następuje szybciej niż w następnych okresach.

Wycena środków trwałych wartości niematerialnych i prawnych

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Wycena pozostałych aktywów i pasywów Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia: według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych nie zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen

nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Jednostka nie prowadzi ewidencji materiałów. Ich zakup obciąża bezpośrednio koszty działalności. Zapasy produkcji niezakończonych na dzień bilansowy nie wycenia się w ogóle.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej. Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej.

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na wątpliwe należności. Odpis na należności wątpliwe szacowany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności, zgodnie z pierwotnymi warunkami, przestało być prawdopodobne. Dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni Spółka dokonuje 100% odpisu aktualizującego. Dla należności przeterminowanych powyżej 180 a poniżej 360 dni odpis wynosi 50% wartości należności.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych w okresach, których dotyczą.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub 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. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika.
- Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś

niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych. Akcje (udziały własne) wycenia się według cen nabycia.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki z mocą obowiązującą od dnia 01 stycznia 2024 r.

Od 01.01.2024 r. księgi Spółki prowadzone są przez firmę Taxvisor sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-461) przy ulicy Grodowskiej 3/403, KRS 0000951989, NIP 5223219086 oraz REGON 521209082 przy użyciu programu Comarch ERP Optima.

Ewidencja księgowa jest prowadzona przy zastosowaniu komputerowego systemu przetwarzania danych firmy Comarch ERP Optima Finanse i Księgowość. Spółka stosuje właściwe metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera.

Księgi rachunkowe i dokumentacja księgowa są przechowywane w archiwum i chronione przed dostępem osób nieuprawnionych.

Wariant rachunku zysków i strat

Spółka stosuje wariant porównawczy rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Spółka stosuje metodę pośrednią.

IV. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe

Skrócony bilans

AKTYWA (w zł)						
					Stan na	Stan na
					31.03.2025	31.03.2024
A	Aktywa trwałe				196 853,30	494 224,21
	I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:			0,20	0,20
		1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
		2.	Inne wartości niematerialne i prawne		0,20	0,20
	II.	Rzeczowe aktywa trwałe			196 853,10	196 409,23
		1.	Środki trwałe, w tym:		196 853,10	196 409,23
			- urządzenia techniczne i maszyny		28 503,19	0,00
			- środki transportu		168 349,91	196 409,23
			- pozostałe środki trwałe		0,00	0,00
	III.	Należności długoterminowe			0,00	0,00
	IV.	Inwestycje długoterminowe			0,00	297 814,78
	V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:			0,00	297 814,78
		1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	297 814,78
		2.	Wycena kontraktu długoterminowego		0,00	0,00
		3.	Pozostałe		0,00	0,00
B	Aktywa obrotowe				2 677 740,93	3 800 845,75
	I.	Zapasy, w tym:			14 065,04	3 119,94
		1	Zaliczki na dostawy		14 065,04	3 119,94
	II.	Należności krótkoterminowe			126 699,98	99 302,89
		1.	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
		2.	Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
		3.	Należności od pozostałych jednostek		126 699,98	99 302,89
			a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:		8 139,00	7 770,00
			- do 12 miesięcy		8 139,00	7 770,00
			- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
			b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		109 856,52	91 532,89
			c) inne		8 704,46	0,00
			d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
	III.	Inwestycje krótkoterminowe			2 529 061,84	3 643 586,70
		1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		2 529 061,84	3 643 586,70
			- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 529 061,84	3 643 586,70
		2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
	IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			7 914,07	54 836,22
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne				0,00	0,00
AKTYWA RAZEM					2 874 594,23	4 295 069,96

PASYWA (w zł)						
					Stan na	Stan na
					31.03.2025	31.03.2024
A.	Kapitał (fundusz) własny				-448 840,89	3 805 108,71
	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy			116 750,00	116 750,00
	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy			8 027 057,00	8 027 057,00
	III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
	IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy			792 500,00	0,00
	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			-8 407 753,42	-3 288 026,08
	VI.	Zysk (strata) netto			-977 394,47	-1 050 672,21
	VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				1 123 435,12	489 961,25
	I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:			57 353,48	13 729,62
		1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
		2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		57 353,48	13 729,62
			- długoterminowa		0,00	0,00
			- krótkoterminowa		57 353,48	13 729,62
		3.	Inne rezerwy		0,00	0,00
	II.	Zobowiązania długoterminowe			49 887,65	81 944,93
		1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
		2.	Wobec pozostałych jednostek		49 887,65	81 944,93
			- inne zobowiązania finansowe		49 887,65	81 944,93
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe			1 016 193,99	394 286,70
		1.	Wobec jednostek powiązanych		407 683,06	4 683,06
			- pożyczki		407 683,06	4 683,06
		2.	Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
		3.	Wobec pozostałych jednostek		608 510,93	389 603,64
			- kredyty i pożyczki		0,00	0,00
			- inne zobowiązania finansowe		32 057,29	29 577,02
			- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności		172 838,50	65 924,44
			- do 12 miesięcy		172 838,50	65 924,44
			- powyżej 12 miesięcy		0	0
			- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń		298 358,24	161 311 63
			- z tytułu wynagrodzeń		103 461,05	123 633,85
			- inne		1 795,85	9 156,70
		4.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
	IV.	Rozliczenia międzyokresowe			2 200 000,00	0,00
		1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
		2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		2 200 000,00	0,00
			- krótkoterminowe		2 200 000,00	0,00
PASYWA RAZEM					2 874 594,23	4 295 069,96



Skrócony Rachunek zysków i strat

		Za okres	Za okres
		01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024 - 31.03.2024
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	18 466,68	21 266,68
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	18 466,68	21 266,68
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
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0
B.	Koszty działalności operacyjnej	995 392,75	1 074 538,74
I.	Amortyzacja	9 687,01	9 859,01
II.	Zużycie materiałów i energii	7 768,61	18 741,42
III.	Usługi obce	337 862,70	420 858,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	8 114,67	2 560,99
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	505 892,99	496 551,75
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105 381,38	98 930,99
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	20 685,39	27 036,06
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-976 926,07	-1 053 272,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-976 926,07	-1 053 272,06
G.	Przychody finansowe	3 523,68	5 055,15
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	599,53	5 044,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	2 924,15	10,51
H.	Koszty finansowe	3 992,08	2 455,30
I.	Odsetki, w tym:	2 688,02	2 341,21
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	1 304,06	114,09
I.	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-977 394,47	-1 050 672,21
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) netto (I – J – K + L)	-977 394,47	-1 050 672,21

Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres	Za okres
	01.01.2025	01.01.2024
	-31.03.2025	-31.03.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-977 394,47	-1 050 672,21
II. Korekty razem	2 044 448,21	495 117,46
1. Amortyzacja	9 687,01	9 859,01
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 734,24	2 341,21
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-67 047,52
6. Zmiana stanu zapasów	-14 065,04	0,00
7. Zmiana stanu należności	90,42	423 060,06
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-158 027,17	117 111,82
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 205 028,75	9 792,88
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 067 053,74	-555 554,75
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 195 500,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	792 500,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	403 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	9 378,02	9 378,03
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	7 643,78	7 036,82
8. Odsetki	1 734,24	2 341,21
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 186 121,98	-9 378,03
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 253 175,72	-564 932,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 253 175,72	-564 932,78
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	275 886,12	4 208 519,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 529 061,84	3 643 586,70
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Stan na	Stan na
	01.01-31.03.2025	01.01-31.03.2024
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-263 946,42	4 855 780,92
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	-263 946,42	4 855 780,92
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	116 750,00	116 750,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	116 750,00	116 750,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 027 057,00	8 027 057,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 027 057,00	8 027 057,00
5 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	792 500,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	792 500,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 288 026,08	-1 509 687,79
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 288 026,08	-1 509 687,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-3 288 026,08	-1 509 687,79
a) zwiększenie	-5 119 727,34	-1 778 338,29
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-5 119 727,34	-1 778 338,29
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- korekta z tytułu połączenia	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 407 753,42	-3 288 026,08
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 407 753,42	-3 288 026,08
8. Wynik netto	-977 394,47	-1 050 672,21
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-977 394,47	-1 050 672,21
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	-448 840,89	3 805 108,71
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-448 840,89	3 805 108,71

V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Przychody netto w I kwartale 2025 roku wyniosły 18 466,68 PLN i były niższe od analogicznego okresu -2 800,00 PLN.

Spółka wykazała stratę na poziomie zysku operacyjnego w wysokości -976 926,07 PLN. W analogicznym okresie 2024 roku strata wyniosła -1 053 272,06 PLN.

Aktywa i pasywa Spółki zmniejszyły się z kwoty 4 295 069,96 PLN (stan na dzień 31.03.2024 r.) do kwoty 2 874 594,23 PLN na dzień 31.03.2025 roku.

Na dzień 31.03.2025 roku, Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 2 529 061,84 PLN (na dzień 31.03.2024 roku była to kwota 3 643 586,70 PLN).

Na wniosek Biegłego Rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe (za rok 2023) Spółka rozpoznała również aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 297 814,78 PLN, które wykazane jest jako aktywo na dzień 31.12.2023 roku. Jednocześnie Spółka postanowiła spisać ww. aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2024 r. Powyższa decyzja wynika m.in. z faktu, że Spółka nie publikuje prognoz finansowych i zmienił się szacunek Zarządu dotyczący możliwości jego wykorzystania, stąd ze względów ostrożnościowych Zarząd podjął decyzję o nierozpoznawaniu aktywa z tytułu strat, ponieważ nie ma obecnie prognoz podatkowych uzasadniających odzyskiwalność tego aktywa.

W roku 2024, po konsultacjach z biegłym rewidentem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za 2024 rok, Spółka dokonała korekty błędu podstawowego dotyczącego lat ubiegłych polegającego na:

- Dokonaniu odpisu amortyzacyjnego wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 40 650,00 PLN;
- Zmianie zasad rachunkowości polegającej na zaprzestaniu stosowania uproszczeń w zakresie ujmowania omów leasingu.

W wyniku powyższego w sprawozdaniu przekształceniu uległy porównawcze dane finansowe za okres I kwartału 2024 r. Zmianie uległy wartości następujących pozycji:

- suma bilansowa zwiększyła się o kwotę 96 522,21 PLN;
- wartości niematerialne i prawne uległy zmniejszeniu o kwotę 40 650,00 PLN;
- środki trwałe (środki transportu) zwiększyły się o kwotę 137 172,21 PLN;
- kapitał własny zmniejszył się o kwotę 14 999,74 PLN;
- strata z lat ubiegłych zwiększyła się o kwotę 18 439,25 PLN;
- Spółka rozpoznała zobowiązania finansowe długoterminowe w kwocie 81 944,93 PLN oraz krótkoterminowe w kwocie 29 577,02 PLN;
- koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o kwotę 5 780,72 PLN (amortyzacja, koszty usług obcych);
- koszty finansowe (odsetki) zwiększyły się o kwotę 2 341,21 PLN;
- wynik finansowy zmniejszył się o kwotę 3 439,51 PLN;
- przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zwiększyły się o kwotę 9 378,03 PLN;
- przepływy pieniężne z działalności finansowej zmniejszyły się o kwotę 9 378,03 PLN.

W dniu 7 lutego 2025 r. BrainScan S.A. zawarł z głównymi akcjonariuszami Spółki umowy pożyczek na łączną kwotę 403 000 zł. Wszystkie umowy pożyczki określają ten sam termin zwrotu pożyczki, tj. do dnia 31 grudnia 2025 r. oraz oprocentowanie, które wynosi: WIBOR 3M z dnia podpisania umowy + 2,6% w skali roku. Szczegółowe informacje dotyczące ww. umów znajdują się w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2025 z dnia 7 lutego 2025 r.

W dniu 14 lutego Zarząd podjął Uchwałę w sprawie odwołania oferty publicznej akcji serii D Spółki przeprowadzanej na podstawie memorandum informacyjnego Emitenta opublikowanego w dniu 14 listopada 2024 r. oraz odstąpienia od emisji akcji serii D Spółki.

W pierwszym kwartale 2025 roku Brainscan S.A. zdecydował się na podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji serii E. Decyzję tę podjęto 18 lutego, po jednomyślnej zgodzie Rady Nadzorczej. Emisja odbyła się w trybie subskrypcji prywatnej, bez prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, a cena jednej akcji została ustalona na kwotę 25 zł.

W ramach przeprowadzonej oferty akcji serii E czterech akcjonariuszy objęło łącznie 31 700 akcji, co przyniosło Spółce wpływy brutto w wysokości 792 500 zł.

Rada Nadzorcza przyjęła sporządzoną przez Zarząd uchwałę zatwierdzającą listę osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych w ramach pierwszej transzy z tytułu Programu Motywacyjnego za 2024 rok, uchwalonego uchwałą nr 17 ZWZ z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie przyjęcia i ustalenia zasad programu motywacyjnego kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu BrainScan S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych. Zarząd planuje przeprowadzić emisję pierwszej transzy warrantów subskrypcyjnych jeszcze w II kwartale 2025 roku, a szczegółowe informacje dotyczące realizacji Programu Motywacyjnego zostaną przekazane w kolejnych raportach bieżących i okresowych.

VI. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie przedstawia prognoz finansowych.

VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji

W styczniu Spółka rozpoczęła realizację projektu „Multimodalny system automatycznego wspomaganie diagnostyki zmian patologicznych mózgu w tomografii komputerowej” w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki. Pierwszymi krokami było zgłoszenie struktury zespołu projektowego oraz rozpoczęcie przygotowania do ogłoszenia przetargów na zakup danych wymaganych do budowy bazy treningowej obejmującej trzy kategorie: obrazy tomografii komputerowej głowy, obrazy angio-TK z kontrastem oraz eksperymentalne dane multimodalnych obrazów. Rozstrzygnięcie przetargów jest planowane w drugim kwartale br.

W dniu 19.03.2025 roku, na konto Spółki wpłynęła zaliczka w ramach dotacji 9686/2025/U3 FENG.01.01-IP.02-4763/ wg umowy/FEN G.01.01-IP.02-4763/23 (37/2025/3/13 1) w kwocie 2

mln PLN, co odzwierciedlone jest w środkach na rachunkach w aktywach oraz rozliczeniach międzyokresowych w pasywach.

W dniach 15 i 16 stycznia 2025 w organizacji miał miejsce audyt nadzoru przeprowadzony przez jednostkę notyfikowaną TUV Nord (NB 2274), który to potwierdził skutecznie działający w Brainscan S.A. system zarządzania jakością wg standardu EN ISO 13485:2016 oraz spełnienie wymagań określonych w Rozporządzeniu EU 2017/745 w sprawie wyrobów medycznych. Jednocześnie utrzymany został certyfikat dla wyrobu Brainscan CT, co otwiera dalsze możliwości rozwoju i ekspansji na rynku oprogramowania medycznego.

W ciągu I kwartału kontynuowano aktualizację systemu do wersji 1.3. Nowa wersja oprogramowania spotyka się z dobrym odbiorem u naszych klientów.

Zarówno marka BrainScan, jak i system BrainScan CT były aktywnie promowane na największym w Europie wydarzeniu branżowym – European Congress of Radiology organizowanym w Wiedniu w dniach 26 lutego – 2 marca. Kongres, łącznie z wystawcami jest organizowany przez European Society of Radiologists i skupia przedstawicieli wszystkich największych i najważniejszych europejskich interesariuszy.

Ponadto, w lutym BrainScan miał swoje stoisko na konferencji Royal Society of Radiology w Londynie.

W przypadku obu powyższych wydarzeń, firma nawiązała szereg nowych kontaktów stanowiących potencjał zarówno partnerski jak biznesowy.

VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym niniejszym raportem, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w przedsiębiorstwie

Działalność Emitenta na obecnym etapie odbywa się w trybie prac badawczo-rozwojowych nakierowanych na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań w obszarze automatycznego wykrywania zagrożeń życia w badaniach tomograficznych mózgu za pomocą należącego do Spółki systemu BrainScan CT. Wszystkie kluczowe informacje dotyczące działań podjętych w tym obszarze w okresie objętym niniejszym raportem zostały opisane w punktach V i VII powyżej.

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

X. Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego (ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu), kształtowała się następująco

Lp.	Akcjonariusz	I. Akcji	% akcji	I. Głosów	% Głosów
1	CYBER MIND VC SP. Z O.O.	490 650	40,91%	490 650	40,91%
2	INVEN SP. Z O.O.	228 750	19,08%	228 750	19,08%
3	LIFE SCIENCE INNOVATIONS SP. Z O.O. ASI SP.K.	125 000	10,42%	125 000	10,42%
4	QP2 SP. Z O.O.	97 500	8,13%	97 500	8,13%
5	Pozostali	257 300	21,46%	257 300	21,46%
	RAZEM	1 199 200	100,00%	1 199 200	100,00%

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego, miały miejsce zmiany w strukturze znaczących akcjonariuszy, które zostały szczegółowo opisane w raportach bieżących ESPI nr 7/2025 i 8/2025 opublikowanych w dniu 6 maja 2025 r. Otrzymane zawiadomienia zostały wystosowane m.in. przez MIM Fundacja Rodzinna oraz IJKLM Fundacja Rodzinna i dotyczą nabycia przez wyżej wymienione fundacje po 45% udziałów w spółce Cyber Mind VC Sp. z o.o., która to spółka posiada 490.650 akcji Spółki.

XI. Zatrudnienie

Na dzień 31.03.2025 roku liczba osób zatrudnionych na umowę o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) wyniosła 12. Jednocześnie Spółka zatrudniała 1 Członka Zarządu w ramach powołania

XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu

W dniu 16 kwietnia 2025 r. od swojego dystrybutora informację o wyborze w dniu 15 kwietnia 2025 r. przez Uniwersytet Medyczny Sveti Georgi w Płowdiwie, Bułgaria oferty złożonej przez Spółkę jako najkorzystniejszej w postępowaniu przetargowym prowadzonym przez Zamawiającego o udzielenie zamówienia publicznego na dostawę oprogramowania aplikacyjnego w ramach projektu Rola sztucznej inteligencji w neuroobrazowaniu małych zmian niedokrwiniennych i krwotocznych miąższu mózgu w algorytmie diagnostycznym udaru niedokrwinnego. Licencja obejmuje dostarczenie systemu na okres 12 miesięcy. Wartość oferty złożonej przez Spółkę wynosi 40.000 EUR netto.

Również w kwietniu Spółka wygrała udział jako wystawca w prestiżowych targach technologicznych Gitex w Berlinie, gdzie zostały zaplanowane spotkania z potencjalnymi partnerami biznesowymi i klientami.

W dniu 4 maja br. Spółka otrzymała oficjalne potwierdzenie rejestracji BrainScan CT jako wyrobu medycznego dopuszczonego do obrotu na terenie Izraela. Rejestracja otwiera dostęp do zaawansowanego i dynamicznie rozwijającego się rynku technologii medycznych. Izrael jako lider innowacji w sektorze ochrony zdrowia, stanowi atrakcyjny rynek dla rozwiązań wykorzystujących AI dedykowanych branży medycznej. Obecnie finalizowana jest umowa z dedykowanym dystrybutorem, który będzie odpowiedzialny za wprowadzenie produktu na rynek izraelski. W Polsce BrainScan S.A. zawarł partnerstwo z firmą ResQmed mające na celu podniesienie skuteczności wdrożeń rozwiązania BrainScan CT.

W ramach przygotowań do wydarzenia Gitex Europe mających odbyć się w Berlinie w ostatniej dekadzie maja przedstawiciele Spółki jako jednej z wyróżniających się uczestników wydarzenia Gitex Dubai 2024, uczestniczyli w wydarzeniach promujących imprezę. Członek Zarządu, Adam

Rusin wziął udział w panelu dyskusyjnym podczas konferencji prasowej, gdzie zaprezentowano profil wydarzenia Gitex Europe. W konferencji tej, odbywającej się w Berlinie brali udział m.in. burmistrz i wice-burmistrz miasta Berlin.

Spółka w dniu 14.05.25 nawiązała partnerstwo z AXREM - czołową brytyjską organizacją zrzeszającą producentów i dostawców technologii medycznych. Współpraca umożliwia nam lepszy dostęp do rynku UK, wspiera rozwój innowacyjnych rozwiązań obrazowania oraz wzmacnia naszą pozycję w europejskim ekosystemie medtech.

W dniu 14 kwietnia 2025 r. Zarząd Spółki powziął informację, iż w tym samym dniu Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę statutu wynikającą z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E. Szczegółowe informacje dotyczące zmian statutu znajdują się w raporcie bieżącym EBI nr 4/2025 z dnia 14 kwietnia 2025 r.