

Brainscan S A

Raport kwartalny

za okres
od dnia 1 stycznia 2026 r.
do dnia 31 marca 2026 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	10
<i>Skrócony bilans.....</i>	<i>10</i>
<i>Skrócony Rachunek zysków i strat</i>	<i>12</i>
<i>Rachunek przepływów pieniężnych.....</i>	<i>13</i>
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i>	<i>14</i>
V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale	15
VI. Prognozy wyników finansowych.....	16
Spółka nie przedstawia prognoz finansowych.	16
VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji	17
VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym niniejszym raportem, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w przedsiębiorstwie.....	18
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	18
X. Struktura akcjonariatu Emitenta.....	18
XI. Zatrudnienie	19
XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu.....	19

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,

I kwartał 2026 roku był dla BrainScan SA okresem dalszego porządkowania i wzmocnienia podstaw rozwoju Spółki, zarówno w obszarze produktowym, jak i organizacyjno-finansowym. Spółka kontynuowała prace nad rozwojem systemu BrainScan CT oraz przygotowania do kolejnych etapów komercjalizacji rozwiązań opartych na sztucznej inteligencji w diagnostyce obrazowej mózgu.

Istotnym zdarzeniem w analizowanym okresie było zakończenie i rozliczenie emisji akcji serii F. Do dnia 9 stycznia 2026 roku zawarto umowy objęcia 74.500 akcji serii F po cenie emisyjnej 12,00 zł za akcję, a łączne wpływy brutto z emisji wyniosły 894.000,00 zł. W dniu 11 lutego 2026 roku Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmianę Statutu Spółki, w wyniku czego kapitał zakładowy wynosi 127.370,00 zł i dzieli się na 1.273.700 akcji.

W I kwartale 2026 roku Spółka rozpoczęła również proces przeglądu opcji strategicznych. Celem tego procesu jest wybór optymalnego sposobu realizacji długoterminowej strategii, ze szczególnym uwzględnieniem przyspieszenia sprzedaży, działań niezbędnych do osiągnięcia progu rentowności oraz dostosowania planów rozwoju do dynamicznych zmian otoczenia rynkowego producentów systemów AI.

W obszarze komercjalizacji i rozwoju oferty Spółka pozyskała zamówienie publiczne dotyczące edukacyjnego oprogramowania do analizy skanów TK głowy dla Samodzielnego Publicznego Zespołu Opieki Zdrowotnej w Kędzierzynie-Koźlu, a następnie w dniu 6 lutego 2026 roku zawarła umowę na dostarczenie i wdrożenie oprogramowania BrainScan EDU. Umowa obejmuje licencję edukacyjną oraz wsparcie techniczne przez okres 36 miesięcy od dnia odbioru końcowego.

W I kwartale b.r. z sukcesem zostało zakończone pierwsze zadanie Badań Przemysłowych w projekcie realizowanym w ramach ścieżki Smart. Kontynuowane jest zadanie drugie. Realizacja następnych modułów - Prace Rozwojowe i Wdrożenie Innowacji - jest zaplanowana na kolejne 12 miesięcy.

W kolejnych miesiącach Zarząd będzie koncentrował się na realizacji działań wynikających z przeglądu opcji strategicznych, dalszym rozwoju technologii BrainScan CT oraz zwiększaniu potencjału komercyjnego rozwiązań Spółki w Polsce i na rynkach zagranicznych, przy zachowaniu wysokich standardów jakości, bezpieczeństwa i zgodności regulacyjnej.

Zarząd BrainScan SA

II. Podstawowe informacje o Spółce

Skład Zarządu

na dzień 31 marca 2026 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 2026 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Marek Trojanowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2023	2027
Mateusz Marmołowski	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027
Paweł Wilski	Członek Rady Nadzorczej	2023	2027
Małgorzata Panek-Kasińska	Członek Rady Nadzorczej	2025	2027
Wojciech Miśnik	Członek Rady Nadzorczej	2025	2028

W I kwartale 2026 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego projektu raportu 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 01.01.2026 r. – 31.03.2026 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 01.01.2026 r. – 31.03.2026 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 Grodkowskiej 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 1 kwietnia 2024 r.

Od 01 stycznia 2024 r. księgi Spółki prowadzone są przez firmę Taxvisor sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (01-461) przy ulicy Grodkowskiej 3/403, KRS 0000951989, NIP 5223219086 oraz REGON 521209082 przy użyciu programu Comarch ERP Optima.

Ewidencja księgową 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 księgową 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 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025	
A.	Aktywa trwałe		17 814,49	20 486,67	196 853,30
	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	0,00
	II.	Rzeczowe aktywa trwałe		17 814,49	20 486,67
		1.	Środki trwałe, w tym:	17 814,49	20 486,67
			- urządzenia techniczne i maszyny	17 814,49	20 486,67
			- środki transportu	0,00	0,00
			- pozostałe środki trwałe	0,00	0,00
	III	Należności długoterminowe		0,00	0,00
	IV	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
	V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		0,00	0,00
		1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
		2.	Wycena kontraktu długoterminowego	0,00	0,00
		3.	Pozostałe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe		2 334 042,32	2 515 548,36	2 677 740,93
	I.	Zapasy, w tym:		0,00	0,00
		1	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
	II.	Należności krótkoterminowe		583 531,27	86 610,08
		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	583 531,27	86 610,08
			a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	283 686,76	24 906,69
			- do 12 miesięcy	283 686,76	24 906,69
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
			b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	290 467,90	51 203,13
			c) inne	9 376,61	10 500,26
			d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
	III	Inwestycje krótkoterminowe		1 736 978,56	2 411 181,40
		1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 736 978,56	2 411 181,40
			- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 736 978,56	2 411 181,40
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 736 978,56	2 411 181,40
		2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		13 532,49	17 756,88
	C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
	D.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM			2 351 856,81	2 536 035,03	2 874 594,23

PASywa (w zł)					
		Stan na 31.03.2026	Stan na 31.12.2025	Stan na 31.03.2025	
A.	Kapitał (fundusz) własny		- 3 859 363,40	- 2 599 096,02	- 448 840,89
	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	127 370,00	119 920,00	116 750,00
	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 626 321,50	8 748 114,50	8 027 057,00
	III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
	IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy	0,00	0,00	792 500,00
	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 11 467 130,52	- 8 407 753,43	- 8 407 753,42
	VI.	Zysk (strata) netto	- 2 145 924,38	- 3 059 377,09	-977 394,47
	VI I.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 980 432,03	2 104 462,48	1 123 435,12
	I.	Rezerwy na zobowiązania, w tym:	107 317,67	107 317,67	57 353,48
	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
	2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	107 317,67	107 317,67	57 353,48
		- długoterminowa	2 594,67	2 594,67	0,00
		- krótkoterminowa	104 723,00	104 723,00	57 353,48
	3.	Inne rezerwy	0,00	0,00	0,00
	II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	49 887,65
	1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
	2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	49 887,65
		- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	49 887,65
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 873 114,36	1 997 144,81	1 016 193,99
	1.	Wobec jednostek powiązanych	665 496,70	728 464,76	407 683,06
		- pożyczki	665 496,70	728 464,76	407 683,06
	2.	Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
	3.	Wobec pozostałych jednostek	2 207 617,66	1 268 680,05	608 510,93
		- kredyty i pożyczki	11 722,55	11 149,33	0,00
		- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	32 057,29
		- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	1 841 696,41	868 273,43	172 838,50
		- do 12 miesięcy	1 841 696,41	868 273,43	172 838,50
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
		- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	169 644,45	198 551,22	298 358,24
		- z tytułu wynagrodzeń	181 762,91	187 914,73	103 461,05
		- inne	2 791,34	2 791,34	1 795,85
	4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3 230 788,18	3 030 668,57	2 200 000,00
	1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 230 788,18	3 030 668,57	2 200 000,00
		- krótkoterminowe	3 230 788,18	3 030 668,57	2 200 000,00
PASYWA RAZEM			2 351 856,81	2 536 035,03	2 874 594,23

Skrócony Rachunek zysków i strat

		Za okres	
		01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	87 425,52	18 466,68
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	87 425,52	18 466,68
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 222 336,67	995 392,75
I.	Amortyzacja	2 672,18	9 687,01
II.	Zużycie materiałów i energii	960,65	7 768,61
III.	Usługi obce	1 486 097,25	337 862,70
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 531,70	8 114,67
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	609 095,64	505 892,99
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	114 589,13	105 381,38
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	6 390,12	20 685,39
VII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	- 2 134 911,15	- 976 926,07
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 951,05	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	1 951,05	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,15	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	0,15	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	- 2 132 960,25	- 976 926,07
G	Przychody finansowe	1 061,97	3 523,68
I.	Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	599 ,53
	- 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	1 061,97	2 924,15
H	Koszty finansowe	14 026,10	3 992,08
I.	Odsetki, w tym:	14 026,10	2 688,02
	- dla jednostek powiązanych	13 123,40	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	1 304,06
I.	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	- 2 145 924,38	- 977 394,47
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)	- 2 145 924,38	- 977 394,47

Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres	
	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 2 145 924,38	- 977 394,47
II. Korekty razem	661 582,78	2 044 448,21
1. Amortyzacja	2 672,18	9 687,01
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 123,40	1 734,24
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	- 14 065,04
7. Zmiana stanu należności	- 496 921,19	90,42
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	938 364,39	- 158 027,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	204 344,00	2 205 028,75
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 484 341,60	1 067 053,74
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	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	886 230,22	1 195 500,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	885 657,00	792 500,00
2. Kredyty i pożyczki	573,22	403 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	76 091,46	9 378,02
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	75 000,00	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	0,00	7 643,78
8. Odsetki	1 091,46	1 734,24
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	810 138,76	1 186 121,98
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 674 202,84	2 253 175,72
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 674 202,84	2 253 175,72
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 411 181,40	275 886,12
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 736 978,56	2 529 061,84
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 695 730,54	2 200 000,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Stan na	
	01.01.2026 – 31.03.2026	01.01.2025 – 31.03.2025
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	- 2 599 096,02	- 263 946,42
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	- 2 599 096,02	- 263 946,42
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	119 920,00	116 750,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	7 450,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji	7 450,00	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	127 370,00	116 750,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 748 114,50	8 027 057,00
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	878 207,00	0,00
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	886 550,00	0,00
b) zmniejszenie (koszty emisji akcji)	-8 343,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 626 321,50	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	0,00	792 500,00
- zwiększenie	894 000,00	792 500,00
- zmniejszenie	894 000,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	792 500,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 8 407 753,43	- 3 288 026,08
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	- 8 407 753,43	- 3 288 026,08
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	- 8 407 753,43	- 3 288 026,08
a) zwiększenie	- 3 059 377,09	- 5 119 727,34
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 3 059 377,09	- 5 119 727,34
b) zmniejszenie	0,00	0,00
- korekta z tytułu połączenia	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 11 467 130,52	- 8 407 753,42
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 11 467 130,52	- 8 407 753,42
8. Wynik netto	- 2 145 924,38	- 977 394,47
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	- 2 145 924,38	- 977 394,47
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	- 3 859 363,40	- 448 840,89
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	- 3 859 363,40	- 448 840,89

Dane porównawcze prezentowane w niniejszym raporcie okresowym, obejmujące dane bilansowe na dzień 31 grudnia 2025 roku, różnią się od danych opublikowanych uprzednio w raporcie okresowym za IV kwartał 2025 roku.

Zmiany są efektem przeprowadzonej analizy zasad ujmowania wybranych transakcji w toku prac związanych z badaniem jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025.

Najistotniejsze zmiany dotyczą sposobu ujmowania części przychodów związanych z umowami obejmującymi świadczenie usług wsparcia oraz udzielanie licencji w określonym czasie. Po analizie charakterystyki zawartych kontraktów oraz zgodnie z rekomendacją biegłego rewidenta, Spółka dokonała zmiany sposobu rozpoznawania tych przychodów z ujęcia jednorazowego na rozliczanie ich proporcjonalnie w okresie świadczenia usług i obowiązywania licencji.

W wyniku dokonanych zmian:

- przychody ze sprzedaży za 2025 rok zmniejszyły się z 427 tys. zł do 194 tys. zł,
- EBIT (strata z działalności operacyjnej) za 2025 rok zwiększył się z 2 782 tys. zł do 3 012 tys. zł,
- strata netto za 2025 rok zwiększyła się z 2 820 tys. zł do 3 059 tys. zł.

Powyższe zmiany wpłynęły odpowiednio na wysokość kapitałów własnych prezentowanych na dzień 31 grudnia 2025 roku. W ocenie Emitenta dokonane korekty mają charakter księgowy i nie wpływają na sytuację płynnościową Spółki, poziom realizowanych przepływów pieniężnych ani zdolność Emitenta do kontynuowania działalności.

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

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w I kwartale 2026 roku wyniosły 87 425,52 zł wobec 18 466,68 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o 68 958,84 zł. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 2 222 336,67 zł wobec 995 392,75 zł rok wcześniej; największe pozycje kosztowe stanowiły usługi obce w kwocie 1 486 097,25 zł oraz wynagrodzenia w kwocie 609 095,64 zł. Wzrost poziomu usług obcych I kwartale ma charakter sporadyczny i jest powodowany realizacją zamówień wynikających z harmonogramu projektu SMART.

Strata ze sprzedaży za I kwartał 2026 roku wyniosła 2 134 911,15 zł wobec straty 976 926,07 zł w I kwartale 2025 roku. Wynik operacyjny za I kwartał 2026 roku wyniósł -2 132 960,25 zł wobec -976 926,07 zł w I kwartale 2025 roku, natomiast strata netto wyniosła 2 145 924,38 zł wobec straty 977 394,47 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na dzień 31 marca 2026 roku suma aktywów i pasywów Spółki wyniosła 2 351 856,81 zł wobec 2 874 594,23 zł na dzień 31 marca 2025 roku, co oznacza spadek o 522 737,42 zł. Aktywa trwałe wyniosły 17 814,49 zł wobec 196 853,30 zł rok wcześniej, a aktywa obrotowe 2 334 042,32 zł wobec 2 677 740,93 zł. W aktywach obrotowych istotną pozycję stanowiły należności krótkoterminowe w kwocie 583 531,27 zł wobec 126 699,98 zł rok wcześniej.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na dzień 31 marca 2026 roku wyniosły 1 736 978,56 zł wobec 2 529 061,84 zł na dzień 31 marca 2025 roku, co oznacza spadek o 792 083,28 zł. Z tej kwoty środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wyniosły 1 695 730,54 zł wobec 2 200 000,00 zł rok wcześniej.

Po stronie pasywów kapitał własny na dzień 31 marca 2026 roku wyniósł -3 859 363,40 zł wobec -448 840,89 zł rok wcześniej. Kapitał podstawowy wyniósł 127 370,00 zł, a kapitał zapasowy 9 626 321,50 zł. Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 2 873 114,36 zł wobec 1 016 193,99 zł na dzień 31 marca 2025 roku, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług 1 841 696,41 zł wobec 172 838,50 zł rok wcześniej. Rozliczenia międzyokresowe wyniosły 3 230 788,18 zł wobec 2 200 000,00 zł rok wcześniej. Na dzień 31 marca na kwotę rozliczeń międzyokresowych składały się przede wszystkim: nierozliczona, otrzymana zaliczka dotycząca dotacji (2,8 mln zł) oraz przychody przyszłych okresów (0,4 mln zł).

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w I kwartale 2026 roku wyniosły -1 484 341,60 zł wobec dodatnich przepływów 1 067 053,74 zł w I kwartale 2025 roku. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 810 138,76 zł wobec 1 186 121,98 zł rok wcześniej, głównie w związku z wpływami z emisji akcji. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych w I kwartale 2026 roku wyniosła -674 202,84 zł wobec dodatniej zmiany 2 253 175,72 zł w I kwartale 2025 roku.

Emisja akcji serii F

30 grudnia 2025 r. Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w ramach oferty publicznej przeprowadzonej w ramach subskrypcji prywatnej w liczbie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 85.000 akcji serii F. 9 stycznia 2026 roku Spółka poinformowała, że doszło do zawarcia umów objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F w łącznej liczbie 74 500 sztuk, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Cena emisyjna jednej akcji serii F wyniosła 12,00 zł, w związku z czym łączne wpływy brutto z tytułu emisji akcji serii F wyniosły 894 000,00 zł. Łącznie zawarto 8 umów objęcia akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 7.450,00 zł zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 lutego 2026 r. Kapitał zakładowy na dzień sporządzenia raportu wynosi 127 370,00 zł. Spółka jest w trakcie czynności mających na celu wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku NewConnect. Szczegółowe informacje dotyczące emisji akcji serii F znajdują się w raportach bieżących ESPI nr 17/2025 z dnia 30 grudnia 2025 roku oraz nr 1/2026 z dnia 9 stycznia 2026 roku, a także w raportach bieżących EBI nr 1/2026 z dnia 16 stycznia 2026 roku oraz nr 3/2026 z dnia 11 lutego 2026 roku.

VI. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie przedstawia prognoz finansowych.

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

W I kwartale 2026 roku Spółka kontynuowała działania rozwojowe i komercjalizacyjne związane z systemem BrainScan CT oraz rozwiązaniami wspierającymi diagnostykę i edukację w obszarze tomografii komputerowej głowy.

Spółka kontynuowała prace nad rozwojem systemu BrainScan CT, w tym nad wersją 1.5, której zakończenie fazy rozwojowej planowane jest na pierwsze półrocze 2026 roku. Zakres prac obejmuje rozwój wsparcia dla badań TK głowy z kontrastem, CT-angio oraz rekonstrukcji MPR, a także szereg optymalizacji bieżącego systemu pod kątem jakości analizy obrazów.

Równolegle trwają prace nad wersją systemu BrainScan CT 2.0 w ramach której wprowadzone zostaną m.in. rozszerzenie liczby identyfikowanych patologii, implementacja rozpoznawania udarów niedokrwiennych zgodnie ze skalą ASPECTS oraz funkcjonalność priorytetyzacji badań.

W ramach projektu SMART Spółka kontynuowała działania badawczo-rozwojowe dotyczące rozwoju multimodalnego systemu automatycznego wsparcia diagnostyki patologii mózgu w tomografii komputerowej. W I kwartale b.r. z sukcesem zostało zakończone pierwsze zadanie Badań Przemysłowych w projekcie realizowanym w ramach ścieżki Smart. W ramach tego zadania, jednymi z istotniejszych etapów były m.in. zakup danych obrazowych oraz przygotowanie zestawu danych do identyfikacji i lokalizacji nowych patologii w obrazowaniu mózgu poprzez realizację usługi szczegółowych oznaczeń bezpośrednio na skanach dokonywanych przez lekarzy radiologów. Rozpoczęto prace nad zadaniem drugim Badań Przemysłowych, polegające na rozszerzeniu wielomodalnej metody klasyfikacji badań TK i zbadaniu jej możliwości wskazywania progresji i regresji zmian patologicznych. Realizacja następnych zadań w ramach modułów Prace rozwojowe i Wdrożenie Innowacji zaplanowana jest na kolejne 12 miesięcy.

W dniu 28 stycznia 2026 roku Spółka została wybrana jako wykonawca zamówienia publicznego dotyczącego zakupu i wdrożenia edukacyjnego oprogramowania umożliwiającego szkolenie w zakresie analizy skanów TK głowy dla SP ZOZ w Kędzierzynie-Koźlu. W dniu 6 lutego 2026 roku zawarto umowę na dostarczenie i wdrożenie oprogramowania BrainScan ED, które zostało zrealizowane zgodnie z treścią umowy.. Licencja edukacyjna oraz wsparcie techniczne obejmują okres 36 miesięcy od dnia odbioru końcowego.

W dniu 16 stycznia 2026 roku Zarząd rozpoczął proces przeglądu opcji strategicznych Spółki. Proces jest w trakcie realizacji i wyniki zostaną ogłoszone do końca bieżącego kwartału.

W dniu 3 lutego 2026 roku audytor TUV Nord wydał certyfikat nr TNP/MDR/0046/4823/2026 dla systemu BrainScan CT jako wyrobu medycznego klasy IIa, według reguły 11 zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745. Data ważności certyfikatu to 6 lutego 2029 roku.

I kwartał obfitował także w szereg wdrożeń systemu w nowych lokalizacjach – Polska, Czechy, Słowacja, Niemcy, Bułgaria i Maroko. Każde z nich stanowi potencjalne źródło przychodu, co jest uzależnione od opinii użytkowników oraz akceptacji przyszłej oferty przygotowanej dla danego centrum medycznego.

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

Działalność Emitenta w okresie objętym niniejszym raportem koncentrowała się na rozwoju innowacyjnych rozwiązań w obszarze automatycznego wykrywania i analizy patologii mózgu w badaniach tomografii komputerowej, realizowanych w oparciu o system BrainScan CT oraz powiązane rozwiązania edukacyjne. Działania opisane w punktach V i VII obejmują zarówno rozwój produktu, jak i działania komercjalizacyjne wspierające wdrażanie rozwiązań AI w praktyce klinicznej i edukacyjnej.

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 2026 r. oraz na dzień przekazania raportu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających 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	38,52%	490 650	38,52%
2	INVEN SP. Z O.O.	228 750	17,96%	228 750	17,96%
3	LIFE SCIENCE INNOVATIONS SP. Z O.O. ASI SP.K.	125 000	9,81%	125 000	9,81%
4	VODALIA Sp. z o.o.	105 600	8,29%	105 600	8,29%
5	Pozostali	323 700	25,41%	323 700	25,41%
	RAZEM	1 273 700	100,00%	1 273 700	100,00%

Akcje z emisji serii F nie zostały jeszcze dopuszczone do obrotu.

XI. Zatrudnienie

Na dzień 31.03.2026 roku liczba osób zatrudnionych na umowę o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) wyniosła 9. Jednocześnie Spółka zatrudniała 1 Członka Zarządu w ramach powołania oraz 1 osobę w ramach umów cywilnoprawnych.

XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu

Po dniu 31 marca 2026 roku, do dnia sporządzenia niniejszego projektu raportu, Spółka opublikowała raport bieżący ESPI nr 7/2026 dotyczący podpisania umowy pożyczki z akcjonariuszem Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2026 roku Spółka zawarła z akcjonariuszem KWLM Estates sp. z o.o. umowę pożyczki na kwotę 450.000,00 zł. Pożyczka ma charakter finansowania pomostowego, udzielanego w celu zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej Spółki. Oprocentowanie wynosi 10% rocznie, termin spłaty przypada do 31 października 2027 roku, a zabezpieczeniem jest weksel własny in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do maksymalnej kwoty 450.000,00 zł.

W związku z charakterem finansowania pomostowego strony ustaliły warunkowe prawo pożyczkodawcy do udziału w przyszłej rundzie finansowania kapitałowego Spółki, na warunkach opisanych szczegółowo w raporcie bieżącym ESPI nr 7/2026.

W II kwartale Spółka prezentowała swój system na szeregu konwencjach odbywających się zarówno w Europie, jak i krajach Magrebu:

- 12th European Stroke Organisation Conference, 6-8 maja 2026, Maastricht, Niderlandy.
- 25 Journées Franco-Tunisiennes de Radiologie (JFTR 2026), 7-9 maja 2026, Djerba, Tunezja.
- 24 Journées de l'Association Franco-Marocaine de Radiologie, 14-16 maja 2026, Marrakesz, Maroko.