JEDNOSTKOWY

RAPORT OKRESOWY

NEURONE STUDIO S.A.

III KWARTAŁ 2026 ROKU

Poznań, 12 listopada 2026 r.

Raport Neurone Studio S.A. za III kwartał 2026 r. został sporządzony zgodnie z Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu oraz Załącznikiem nr 3 do Regulaminu ASO – „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

SPIS TREŚCI

I. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe 3

II. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu 8

III. Komentarz Emitenta do wyników i sytuacji finansowej 9

IV. Stanowisko w sprawie prognoz wyników finansowych 10

V. Opis stanu realizacji działań i inwestycji 10

VI. Aktywność w zakresie wdrażania innowacji 10

VII. Organizacja grupy kapitałowej 10

VIII. Przyczyny niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych 10

IX. Dane finansowe jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją 10

X. Informacje o strukturze akcjonariatu 11

XI. Informacje o zatrudnieniu 11

DANE IDENTYFIKACYJNE EMITENTA

Firma	Neurone Studio Spółka Akcyjna
Siedziba	Poznań
Adres	ul. Witolda Pileckiego 13/1, 60-461 Poznań
KRS	0000601842
Kapitał zakładowy	276 513,90 zł
Prezes Zarządu	Dawid Modro
Strona internetowa	www.neuronestudio.pl

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Jednostkowe dane finansowe za III kwartał 2026 r. oraz narastająco za okres od 1 stycznia do 30 września 2026 r., wraz z porównywalnymi danymi za rok 2025. Kwoty przedstawiono w złotych polskich (PLN).

1.1 BILANS – AKTYWA

Stan na dzień 30 września 2026 r. oraz 30 września 2025 r. (w zł).

AKTYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**25 350,72**	**20 325,17**
I. Wartości niematerialne i prawne	25 350,72	20 325,17
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	25 350,72	20 325,17
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	**84 846,11**	**165 784,82**
I. Zapasy	0,00	91 965,78
1. Materiały	0,00	71 330,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe i towary	0,00	0,00
4. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	20 635,78
II. Należności krótkoterminowe	83 217,52	46 703,42
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	83 217,52	46 703,42
a) z tytułu dostaw i usług	1 692,33	20 490,29
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń	81 525,19	4 693,53
c) inne należności	0,00	21 519,60
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 628,59	27 115,62
1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 628,59	27 115,62
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	**110 196,83**	**186 109,99**

1.2 BILANS – PASYWA

Stan na dzień 30 września 2026 r. oraz 30 września 2025 r. (w zł).

PASYWA	30.09.2026	30.09.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**−183 735,06**	**11 427,70**
I. Kapitał podstawowy	276 513,90	276 513,90
II. Kapitał zapasowy	4 558 170,79	4 558 170,79
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V. Strata z lat ubiegłych	−4 934 380,70	−4 715 126,98
VI. Strata netto	−84 039,05	−108 130,01
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**293 931,89**	**174 682,29**
I. Rezerwy na zobowiązania	176 000,00	116 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	0,00	0,00
2. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy – długoterminowe	176 000,00	116 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	117 931,89	58 682,29
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	117 931,89	58 682,29
a) kredyty i pożyczki	110 000,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług	7 931,89	38 600,69
c) z tytułu podatków i ubezpieczeń	0,00	20 081,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	**110 196,83**	**186 109,99**

1.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT PORÓWNAWCZY

Dane kwartalne (lipiec–wrzesień) i narastająco (styczeń–wrzesień), w złotych.

POZYCJA	III kw. 2026	III kw. 2025	I–IX 2026	I–IX 2025
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	**29 971,62**	**15 444,75**	**84 039,05**	**72 413,39**
I. Amortyzacja	5 081,31	1 693,77	15 243,93	11 856,39
II. Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Usługi obce	24 330,31	10 750,98	68 235,12	56 905,00
IV. Podatki i opłaty	0,00	3 000,00	0,00	3 652,00
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	560,00	0,00	560,00	0,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	**−29 971,62**	**−15 444,75**	**−84 039,05**	**−72 413,39**
D. Pozostałe przychody operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
E. Pozostałe koszty operacyjne	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**−29 971,62**	**−15 444,75**	**−84 039,05**	**−72 413,39**
G. Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
H. Koszty finansowe	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**35 716,62**
I. Odsetki	0,00	0,00	0,00	35 716,62
I. Zysk (strata) brutto	**−29 971,62**	**−15 444,75**	**−84 039,05**	**−108 130,01**
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO	**−29 971,62**	**−15 444,75**	**−84 039,05**	**−108 130,01**

1.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – METODA POŚREDNIA

Przepływy pieniężne w III kwartale oraz narastająco za dziewięć miesięcy, w złotych.

POZYCJA	III kw. 2026	III kw. 2025	I–IX 2026	I–IX 2025
A. Przepływy z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	−29 971,62	−15 444,75	−84 039,05	−108 130,01
II. Korekty razem	−3 464,69	42 560,37	−19 397,26	135 245,63
Zmiana stanu należności	−9 069,19	6 338,24	−36 514,10	327,77
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 604,50	36 222,13	−25 668,80	61 540,80
Inne korekty	0,00	0,00	42 785,64	73 377,06
III. Przepływy netto z działalności operacyjnej	**−33 436,31**	**27 115,62**	−103 436,31	**27 115,62**
B. Przepływy z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy (sprzedaż aktywów i inwestycji)	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki (nabycie aktywów i inwestycji)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
C. Przepływy z działalności finansowej				
I. Wpływy	35 000,00	0,00	105 000,00	0,00
Kredyty i pożyczki	35 000,00	0,00	105 000,00	0,00
Emisja akcji i inne wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy netto z działalności finansowej	**35 000,00**	**0,00**	**105 000,00**	**0,00**
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	**1 563,69**	**27 115,62**	1 563,69	**27 115,62**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 563,69	27 115,62	1 563,69	27 115,62
F. Środki pieniężne na początek okresu	64,90	0,00	64,90	0,00
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	**1 628,59**	**27 115,62**	**1 628,59**	**27 115,62**

1.5 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane narastająco za okres 1 stycznia – 30 września 2026 r. z danymi porównawczymi, w złotych.

POZYCJA	I–IX 2026	I–IX 2025
I. Kapitał własny na początek okresu	**−99 696,01**	119 557,71
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	276 513,90	276 513,90
Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
Kapitał podstawowy na koniec okresu	276 513,90	276 513,90
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	4 558 170,79	4 558 170,79
Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 558 170,79	4 558 170,79
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
5. Straty z lat ubiegłych na początek okresu	−4 934 380,70	−4 715 126,98
Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Straty z lat ubiegłych na koniec okresu	−4 934 380,70	−4 715 126,98
6. Wynik finansowy netto okresu	−84 039,05	−108 130,01
Strata netto	−84 039,05	−108 130,01
II. KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU	**−183 735,06**	**11 427,70**

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM O ZMIANACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

Raport został sporządzony na podstawie danych z ksiąg rachunkowych Neurone Studio S.A. zgodnie z zasadami określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest z zastosowaniem układu określonego w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w wariancie porównawczym, zaś rachunek przepływów pieniężnych – metodą pośrednią.

2.1 Wartości niematerialne i prawne

Nabyte wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 10 000,00 zł są ujmowane w ewidencji bilansowej i podlegają jednorazowemu odpisowi amortyzacyjnemu w momencie oddania do używania. Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 10 000,00 zł ujmowane są w ewidencji bilansowej i amortyzowane metodą liniową według stawek przyjętych przez Spółkę, z uwzględnieniem obowiązujących przepisów podatkowych.

2.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Nabyte środki trwałe o wartości początkowej do 10 000,00 zł zaliczane są bezpośrednio do kosztów zużycia materiałów, zgodnie z polityką rachunkowości Spółki. Środki trwałe o wartości początkowej przekraczającej 10 000,00 zł są wprowadzane do ewidencji bilansowej i amortyzowane metodą liniową.

2.3 Pozostałe zasady

Koszty działalności podstawowej ewidencjonowane są w układzie rodzajowym. W III kwartale 2026 r. Emitent nie wprowadzał zmian w dotychczas stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości. Dane przedstawione w raporcie dotyczą jednostkowego sprawozdania okresowego.

III. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ, SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI

3.1 Działalność i wynik w III kwartale 2026 r.

W okresie od 1 lipca do 30 września 2026 r. Neurone Studio S.A. nie osiągnęła przychodów ze sprzedaży. Bieżąca aktywność pozostawała ograniczona i koncentrowała się na utrzymaniu podstawowej zdolności organizacyjnej i operacyjnej, racjonalizacji wydatków oraz analizie możliwości dalszego wykorzystania posiadanych wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2026 r. wyniosły 29 971,62 zł wobec 15 444,75 zł w analogicznym okresie 2025 r. Oznacza to wzrost o około 94,1%. Największą pozycję kosztową stanowiły usługi obce w wysokości 24 330,31 zł. Amortyzacja wyniosła 5 081,31 zł, a pozostałe koszty rodzajowe 560,00 zł. Spółka zakończyła kwartał stratą netto 29 971,62 zł, w porównaniu ze stratą 15 444,75 zł w III kwartale 2025 r.

3.2 Wyniki za dziewięć miesięcy 2026 r.

Narastająco od 1 stycznia do 30 września 2026 r. Emitent poniósł koszty działalności operacyjnej w wysokości 84 039,05 zł, wobec 72 413,39 zł rok wcześniej. Głównymi składnikami kosztów były usługi obce (68 235,12 zł) oraz amortyzacja (15 243,93 zł). W obu porównywanych okresach nie wykazano przychodów ze sprzedaży.

Strata netto za pierwsze dziewięć miesięcy 2026 r. wyniosła 84 039,05 zł, wobec 108 130,01 zł straty w porównywalnym okresie 2025 r. Poprawa wyniku netto w ujęciu narastającym była związana przede wszystkim z niewystąpieniem w 2026 r. kosztów finansowych, które w analogicznym okresie 2025 r. wynosiły 35 716,62 zł. Jednocześnie łączny poziom kosztów działalności operacyjnej był wyższy o około 16,1% w porównaniu rok do roku.

3.3 Sytuacja majątkowa i struktura finansowania

Na 30 września 2026 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 110 196,83 zł wobec 186 109,99 zł rok wcześniej. Aktywa trwałe stanowiły 25 350,72 zł i obejmowały wartości niematerialne i prawne. Aktywa obrotowe wyniosły 84 846,11 zł, w tym należności krótkoterminowe 83 217,52 zł i środki pieniężne 1 628,59 zł. W należnościach krótkoterminowych istotny udział miały należności publicznoprawne w wysokości 81 525,19 zł.

Kapitał własny na koniec września 2026 r. był ujemny i wyniósł –183 735,06 zł, podczas gdy na 30 września 2025 r. wykazano dodatnią wartość 11 427,70 zł. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania osiągnęły łącznie 293 931,89 zł. Pozostałe rezerwy długoterminowe wynosiły 176 000,00 zł, a zobowiązania krótkoterminowe 117 931,89 zł, z czego kredyty i pożyczki stanowiły 110 000,00 zł.

3.4 Przepływy pieniężne i płynność finansowa

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w III kwartale 2026 r. były ujemne i wyniosły –33 436,31 zł. W tym samym okresie Spółka pozyskała finansowanie dłużne w wysokości 35 000,00 zł. Ostatecznie przepływy pieniężne netto w kwartale wyniosły dodatnie 1 563,69 zł, a stan środków pieniężnych wzrósł z 64,90 zł na 30 czerwca do 1 628,59 zł na 30 września 2026 r.

W okresie dziewięciu miesięcy 2026 r. wydatki operacyjne nie były pokrywane wpływami z bieżącej sprzedaży. Środki pozyskane z pożyczek ograniczały skutki ujemnych przepływów operacyjnych, nie eliminując jednak ryzyka płynnościowego. Dostępny stan gotówki pozostawał niski na tle zobowiązań krótkoterminowych.

3.5 Istotne ryzyka i działania Zarządu

Do istotnych czynników ryzyka dla Emitenta należą brak bieżących przychodów ze sprzedaży, utrzymująca się strata, ujemne kapitały własne, niski poziom środków pieniężnych oraz zależność od możliwości pozyskania finansowania zewnętrznego.

Zarząd koncentruje się na poszukiwaniu możliwości ustabilizowania sytuacji finansowej, ograniczaniu kosztów działalności i analizie dostępnych sposobów wykorzystania oraz komercjalizacji aktywów niematerialnych.

Kluczowe znaczenie dla przyszłych wyników będzie miało uzyskanie finansowania oraz stopniowe odbudowanie działalności przynoszącej przychody.

IV. STANOWISKO W SPRAWIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2026 r. W związku z powyższym przedstawienie stanowiska co do możliwości realizacji prognoz nie znajduje zastosowania.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Emitent nie raportował odrębnego programu inwestycyjnego ani harmonogramu inwestycji wymagających wskazania stopnia realizacji w III kwartale 2026 r. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w okresie objętym raportem wyniosły 0,00 zł.

VI. INFORMACJE O AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W III kwartale 2026 r. Spółka nie podejmowała odrębnych nowych inicjatyw ukierunkowanych na wdrożenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień 30 września 2026 r. Emitent nie tworzył grupy kapitałowej. Raport prezentuje jednostkowe dane finansowe Neurone Studio S.A.

VIII. PRZYCZYNY NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH LUB ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie posiada jednostek zależnych wymagających objęcia konsolidacją.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy. Emitent nie posiada jednostek zależnych nieobjętych konsolidacją.

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Według ostatnich publicznie ujawnionych przez Emitenta danych o strukturze akcjonariatu, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu byli:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	% KAPITAŁU	% GŁOSÓW
Dawid Modro	1 481 651	53,58%	57,57%
Kamil Modro	250 072	9,04%	8,27%
Pozostali	1 033 416	37,38%	34,16%
RAZEM	**2 765 139**	**100,00%**	**100,00%**

W posiadaniu Dawida Modro znajduje się 260 000 akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu, z których każda daje dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Łączna liczba głosów wynosi 3 025 139. Zestawienie odzwierciedla ostatnią strukturę akcjonariatu podawaną przez Emitenta w raportach okresowych.

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

FORMA ZATRUDNIENIA	LICZBA OSÓB	PEŁNE ETATY
Umowa o pracę	0	0,00
Umowy cywilnoprawne i inne	0	—

Dane dotyczące zatrudnienia odpowiadają ostatnim informacjom prezentowanym w raportach okresowych Emitenta.

Poznań, 12 listopada 2026 r.

Dawid Modro

Prezes Zarządu Neurone Studio S.A.