Brainscan S A

Raport kwartalny

za okres
od dnia 1 lipca 2026 r.
do dnia 30 września 2026 r.

Spis treści

I. List Zarządu ... **3**

II. Podstawowe informacje o Spółce ... **5**

Skład Zarządu ... *5*

Skład Rady Nadzorczej ... *5*

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu ... **6**

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości ... *6*

IV. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe ... **11**

Skrócony bilans ... *11*

Skrócony Rachunek zysków i strat ... *13*

Rachunek przepływów pieniężnych ... *14*

Zestawienie zmian w kapitale własnym ... *15*

V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale ... **17**

VI. Prognozy wyników finansowych ... **18**

VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji ... **18**

VIII. Inicjatywy podejmowane w okresie objętym niniejszym raportem, nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w obszarze rozwoju prowadzonej działalności w przedsiębiorstwie ... **20**

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji ... **22**

X. Struktura akcjonariatu Emitenta ... **22**

XI. Zatrudnienie ... **22**

XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu ... **22**

I. List Zarządu

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu raport kwartalny BrainScan S.A. za okres od 1 lipca do 30 września 2026 roku. Był to kwartał dalszego rozwoju technologii Spółki, porządkowania kierunków strategicznych oraz prowadzenia działań ukierunkowanych na zwiększenie skali komercjalizacji systemu BrainScan CT.

W obszarze technologicznym zakończyliśmy wdrożenie wersji 1.5 systemu BrainScan CT. Aktualizacja objęła poprawę parametrów skuteczności diagnostycznej algorytmów sztucznej inteligencji oraz wprowadzenie rozwiązań zwiększających wydajność systemu, jego możliwości integracyjne i komfort pracy użytkowników. Jednocześnie kontynuowaliśmy prace nad kolejną generacją produktu, BrainScan CT 2.0, obejmujące między innymi rozszerzenie zakresu wykrywanych patologii, rozwój analizy badań kontrastowych i angiografii TK.

W III kwartale kontynuowaliśmy również projekt badawczo-rozwojowy współfinansowany w ramach programu Ścieżka SMART. Prace koncentrowały się na rozwoju metod wielomodalnej analizy badań tomografii komputerowej oraz rozwiązań pozwalających identyfikować progresję i regresję zmian patologicznych. Rezultaty tych działań mają w przyszłości zwiększyć zakres zastosowań klinicznych systemu oraz wspierać jego dalszą komercjalizację.

W dniu 31 lipca 2026 roku zakończyliśmy proces przeglądu opcji strategicznych. Przyjęty kierunek zakłada koncentrację zasobów na rozwoju i komercjalizacji systemu BrainScan CT, w szczególności jego wersji 2.0, dalszą ekspansję zagraniczną oraz budowanie partnerstw z operatorami sieci radiologicznych, producentami sprzętu medycznego i platformami dystrybucji algorytmów AI. Podstawą realizacji tych zamierzeń pozostają certyfikowany wyrób medyczny zgodny z wymaganiami MDR, posiadane prawa własności intelektualnej, baza ponad 350 tys. badań oraz doświadczenie zdobyte podczas wdrożeń krajowych i zagranicznych.

Istotnym wydarzeniem komercyjnym było podpisanie 21 lipca 2026 roku przez Spółkę i IQmed Sp. z o.o. protokołu odbioru licencji na system BrainScan CT, wdrożony w Szpitalu Praskim pw. Przemienienia Pańskiego Sp. z o.o. w Warszawie. Pięcioletnia licencja, z wynagrodzeniem należnym Spółce w wysokości 171 tys. zł brutto, stanowi kolejny punkt referencyjny potwierdzający możliwość wykorzystania rozwiązania BrainScan CT w codziennej praktyce podmiotu leczniczego.

Rozwijaliśmy także aktywność rynkową i relacje ze środowiskiem medycznym. Pracownicy

Spółki uczestniczyli w Warsaw Medical Expo 2026 w Nadarzynie, natomiast po zakończeniu kwartału w EuSoMII Annual Meeting 2026 w Heraklionie. Obecność na tych wydarzeniach umożliwiła prezentację systemu, pozyskiwanie kontaktów biznesowych, wymianę wiedzy oraz weryfikację kierunków rozwoju produktu z potencjalnymi partnerami klinicznymi, technologicznymi i naukowymi.

Po dniu bilansowym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w wyniku zapisania na rachunkach akcjonariuszy 15.337 akcji serii C, objętych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 128.903,70 zł i dzieli się na 1.289.037 akcji.

W kolejnych okresach będziemy koncentrować się na rozwoju BrainScan CT 2.0, realizacji harmonogramu projektu Ścieżka SMART, zwiększaniu możliwości integracji systemu z infrastrukturą podmiotów leczniczych oraz intensyfikacji działań sprzedażowych i partnerskich. Równolegle Zarząd będzie prowadził działania służące zabezpieczeniu zasobów finansowych niezbędnych do realizacji przyjętego planu rozwoju.

Dziękujemy Akcjonariuszom, pracownikom, współpracownikom oraz partnerom BrainScan S.A. za zaangażowanie i zaufanie.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd BrainScan S.A.

II. Podstawowe informacje o Spółce

Skład Zarządu

na dzień 30 września 2026 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Adam Rusin	Członek Zarządu	2026	2029

W dniu 13 sierpnia 2026 roku Rada Nadzorcza powołała do zarządu Spółki nowej kadencji dotychczasowego Członka Zarządu, Pana Adama Rusina. Kadencja nowo powołanego członka Zarządu upłynie z dniem 31 grudnia 2029 r.

Skład Rady Nadzorczej

na dzień 30 września 2026 r.:

Imię i nazwisko	Funkcja	Rozpoczęcie obecnej kadencji	Zakończenie obecnej kadencji
Marek Trojanowicz	Członek 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 dniu 1 września 2026 roku Emitent poinformował o rezygnacji Marka Trojanowicza z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Marek Trojanowicz pozostał jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja została uzasadniona podjęciem nowych obowiązków zawodowych, uniemożliwiających dalsze pełnienie funkcji Przewodniczącego z wymaganym zaangażowaniem.

III. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny Brainscan S.A. za okres od 01.07.2026 r. – 30.09.2026 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 01.07.2026 r. – 30.09.2026 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład BrainScan S.A. nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe BrainScan S.A. za okres od 1 lipca 2026 r. do 30 września 2026 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego, tj. od 30 września 2026 r.

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 prawych, 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 niezakończonej 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 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 30.09.2026	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 30.09.2025**
A.	**Aktywa trwałe**			**19 697,77**	**20 486,67**	**181 787,54**
	I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:		0,00	0,00	0,20
		1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00
		2.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,20
	II.	Rzeczowe aktywa trwałe		19 697,77	20 486,67	181 787,34
		1.	Środki trwałe, w tym:	19 697,77	20 486,67	181 787,34
			- urządzenia techniczne i maszyny	19 697,77	20 486,67	24 049,57
			- środki transportu	0,00	0,00	157 737,77
			- pozostałe środki trwałe	0,00	0,00	0,00
	III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00	0,00
	IV.	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	0,00
	V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		0,00	0,00	0,00
		1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
		2.	Wycena kontraktu długoterminowego	0,00	0,00	0,00
		3.	Pozostałe	0,00	0,00	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**			**1 231 495,61**	**2 515 548,36**	**265 113,05**
	I.	Zapasy, w tym:		0,00	0,00	17 300,00
		1	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00	17 300,00
	II.	Należności krótkoterminowe		165 440,44	86 610,08	66 893,71
		1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
		2.	Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
		3.	Należności od pozostałych jednostek	165 440,44	86 610,08	66 893,71
			a) z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	103 589,38	24 906,69	25 008,04
			- do 12 miesięcy	103 589,38	24 906,69	25 008,04
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
			b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	51 011,52	51 203,13	26 566,41
			c) inne	10 839,54	10 500,26	12 319,26
			d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
	III.	Inwestycje krótkoterminowe		1 010 425,67	2 411 181,40	176 480,68
		1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 010 425,67	2 411 181,40	176 480,68
			- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 010 425,67	2 411 181,40	176 480,68
			- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 010 425,67	2 411 181,40	176 480,68
		2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
	IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		55 629,50	17 756,88	4 438,66
C.	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**			**0,00**	**0,00**	**0,00**
D.	**Udziały (akcje) własne**			**0,00**	**0,00**	**0,00**
AKTYWA RAZEM				**1 251 193,38**	**2 536 035,03**	**446 900,59**

PASYWA (w zł)						
				Stan na 30.09.2026	**Stan na 31.12.2025**	**Stan na 30.09.2025**
A.	**Kapitał (fundusz) własny**			**- 2 517 667,38**	**- 2 599 096,02**	**- 1 845 887,74**
	I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		127 370,00	119 920,00	119 920,00
	II.	Kapitał (fundusz) zapasowy		9 610 821,50	8 748 114,50	8 750 614,50
	III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	0,00
	IV.	Kapitał (fundusz) rezerwowy		1 533,70	0,00	0,00
	V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		- 11 467 130,52	- 8 407 753,43	- 8 407 753,42
	VI.	Zysk (strata) netto		-790 262,06	- 3 059 377,09	-2 308 668,82
	VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**			**3 768 860,76**	**5 135 131,05**	**2 292 788,33**
	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		469 109,59	0,00	32 910,75
		1.	Wobec jednostek powiązanych	469 109,59	0,00	0,00
			- pożyczki	469 109,59	0,00	0,00
		2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	32 910,75
			- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	32 910,75
	III.	Zobowiązania krótkoterminowe		1 673 669,11	1 997 144,81	1 397 471,84
		1.	Wobec jednostek powiązanych	690 303,34	728 464,76	507 683,06
			- pożyczki	690 303,34	728 464,76	507 683,06
		2.	Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
		3.	Wobec pozostałych jednostek	983 365,77	1 268 680,05	889 788,78
			- kredyty i pożyczki	83 341,73	11 149,33	0,00
			- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	33 378,05
			- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	450 472,50	868 273,43	594 881,95
			- do 12 miesięcy	450 472,50	868 273,43	594 881,95
			- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
			- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	242 367,12	198 551,22	88 143,81
			- z tytułu wynagrodzeń	198 457,18	187 914,73	169 906,18
			- inne	8 727,24	2 791,34	3 478,79
		4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
	IV.	Rozliczenia międzyokresowe		1 518 764,39	3 030 668,57	805 052,26
		1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00
		2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 518 764,39	3 030 668,57	805 052,26
			- długoterminowe	222 125,00	48 522,83	86 212,33
			- krótkoterminowe	1 296 639,39	2 982 145,74	718 839,93
PASYWA RAZEM				**1 251 193,38**	**2 536 035,03**	**446 900,59**

Skrócony Rachunek zysków i strat

			Za okres			
			01.07.2026 – 30.09.2026	01.07.2025 – 30.09.2025	01.01.2026 – 30.09.2026	01.01.2025 – 30.09.2025
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**		**116 166,53**	**60 053,69**	**399 307,46**	**156 063,55**
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	116 166,53	60 053,69	399 307,46	156 063,55
	II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	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**		**946 271,15**	**1 216 258,81**	**4 419 148,13**	**3 342 065,71**
	I.	Amortyzacja	2 672,18	5 378,76	8 016,53	24 752,77
	II.	Zużycie materiałów i energii	1 479,66	1 506,56	6 192,91	15 408,61
	III.	Usługi obce	145 492,37	476 865,59	2 060 610,09	1 067 133,60
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:	2 482,07	3 819,51	7 872,21	18 814,12
		- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Wynagrodzenia	663 077,81	615 262,52	1 942 267,20	1 822 336,82
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	116 574,37	103 524,77	359 756,24	347 569,75
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	14 492,69	9 901,10	34 432,95	46 050,04
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)**		**- 830 104,62**	**- 1 156 205,12**	**- 4 019 840,67**	**- 3 186 002,16**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**		**3 292 622,31**	**882 021,44**	**3 294 573,36**	**882 021,44**
	I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Dotacje	3 292 620,73	882 021,44	3 292 620,73	882 021,44
	III.	Inne przychody operacyjne	1,58	0,00	1 952,63	0,00
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**		**0,10**	**0,00**	**0,60**	**0,00**
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Inne koszty operacyjne	0,10	0,00	0,60	0,00
F.	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)**		**2 462 517,59**	**- 274 183,68**	**- 725 267,91**	**- 2 303 980,72**
G.	**Przychody finansowe**		**1 673,90**	**1,90**	**11 142,71**	**3 847,88**
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach,	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Odsetki, w tym:	0,00	1,90	0,00	824,58
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Inne	1 673,90	0,00	11 142,71	3 023,30
H.	**Koszty finansowe**		**26 243,48**	**2 619,65**	**76 136,86**	**8 535,98**
	I.	Odsetki, w tym:	24 613,23	1 547,09	60 892,90	5 903,56
		- dla jednostek powiązanych	24 223,34	0,00	57 601,07	0,00
	II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne	1 630,25	1 072,56	15 243,96	2 632,42
I.	**Zysk (strata) brutto (F + G – H)**		**2 437 948,01**	**- 276 801,43**	**- 790 262,06**	**- 2 308 668,82**
J.	**Podatek dochodowy**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
K.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
L.	**Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**		**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
M.	**Zysk (strata) netto (I – J – K + L)**		**2 437 948,01**	**- 276 801,43**	**- 790 262,06**	**- 2 308 668,82**

Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres			
	01.07.2026 – 30.09.2026	**01.07.2025 – 30.09.2025**	**01.01.2026 – 30.09.2026**	**01.01.2025 – 30.09.2025**
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	**2 437 948,01**	**- 276 801,43**	**- 790 262,06**	**- 2 308 668,82**
II. Korekty razem	- 3 264 077,15	- 608 471,30	- 3 474 859,92	- 425 585,24
1. Amortyzacja	2 672,17	5 378,76	8 016,53	24 752,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	23 813,57	2 570,63	57 039,63	5 903,56
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	- 17 300,00
7. Zmiana stanu należności	218 456,73	118 948,89	- 78 830,36	59 896,69
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 9 629,96	187 482,94	- 357 506,68	121 929,92
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 3 499 389,67	- 922 852,52	- 3 103 579,04	- 620 768,18
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	**- 826 129,14**	**- 885 272,73**	**- 4 265 121,98**	**- 2 734 254,06**
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
II. Wydatki	**7 227,63**	**0,00**	**7 227,63**	**0,00**
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 227,63	0,00	7 227,63	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	**- 7 227,63**	**0,00**	**- 7 227,63**	**0,00**
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	**1 624 677,67**	**303 508,63**	**2 959 407,89**	**3 699 008,63**
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	- 12 466,30	- 65 772,50	871 690,70	726 727,50
2. Kredyty i pożyczki	83 341,73	100 000	533 914,95	503 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	1 553 802,24	269 281,13	1 553 802,24	2 469 281,13
II. Wydatki	**0,00**	**1 045 403,96**	**87 814,01**	**1 064 160,01**
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	86 722,55	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	7 876,80	0,00	23 299,92
8. Odsetki	0,00	2 570,63	1 091,46	5 903,56
9. Inne wydatki finansowe	0,00	1 034 956,53	0,00	1 034 956,53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	**1 624 677,67**	**- 741 895,33**	**2 871 593,88**	**2 634 848,62**
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	**791 320,90**	**- 1 627 168,06**	**- 1 400 755,73**	**- 99 405,44**
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	**791 320,90**	**- 1 627 168,06**	**- 1 400 755,73**	**- 99 405,44**
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	**219 104,77**	**1 803 648,74**	**2 411 181,40**	**275 886,12**
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	**1 010 425,67**	**176 480,68**	**1 010 425,67**	**176 480,68**
- o ograniczonej możliwości dysponowania	906 264,37	0,00	906 264,37	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Stan na			
	01.07.2026 – 30.09.2026	**01.07.2025 – 30.09.2025**	**01.01.2026 – 30.09.2026**	**01.01.2025 – 30.09.2025**
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**- 4 943 149,09**	**- 1 503 313,81**	**- 2 599 096,02**	**- 263 946,42**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**- 4 943 149,09**	**- 1 503 313,81**	**- 2 599 096,02**	**- 263 946,42**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	127 370,00	119 920,00	119 920,00	116 750,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	7 450,00	3 170,00
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	7 450,00	3 170,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	127 370,00	119 920,00	127 370,00	119 920,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	**9 624 821,50**	**8 816 387,00**	**8 748 114,50**	**8 027 057,00**
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	- 14 000,00	- 65 772,50	862 707,00	723 557,50
a) zwiększenia z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	886 550,00	789 330,00
b) zmniejszenie (koszty emisji akcji)	14 000,00	65 772,50	23 843,00	65 772,50
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	**9 610 821,50**	**8 750 614,50**	**9 610 821,50**	**8 750 614,50**
5 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	1 533,70	0,00	1 533,70	0,00
- zwiększenie	1 533,70	0,00	895 533,70	792 500,00
- zmniejszenie	0,00	0,00	894 000,00	792 500,00
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	**1 533,70**	**0,00**	**1 533,70**	**0,00**
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**- 14 695 340,59**	**- 10 439 620,81**	**- 11 467 130,52**	**- 8 407 753,42**
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	**- 14 695 340,59**	**- 10 439 620,81**	**- 11 467 130,52**	**- 8 407 753,42**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
b) korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**- 14 695 340,59**	**- 10 439 620,81**	**- 11 467 130,52**	**- 8 407 753,42**
a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekta z tytułu połączenia	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**- 14 695 340,59**	**- 10 439 620,81**	**- 11 467 130,52**	**- 8 407 753,42**
8. Wynik netto	**2 437 948,01**	**-276 801,43**	**- 790 262,06**	**- 2 308 668,82**
a) zysk netto	**2 437 948,01**	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	0,00	**- 276 801,43**	**- 790 262,06**	**- 2 308 668,82**
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**- 2 517 667,38**	**- 1 845 887,74**	**- 2 517 667,38**	**- 1 845 887,74**
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**- 2 517 667,38**	**- 1 845 887,74**	**- 2 517 667,38**	**- 1 845 887,74**

Dane porównawcze prezentowane w niniejszym raporcie okresowym, obejmujące dane finansowe za 2025 rok, różnią się od danych opublikowanych uprzednio w raporcie kwartalnym Spółki za okres 01.07.2025 r. – 30.09.2025 r. Zmiany są efektem przeprowadzonej analizy zasad ujmowania wybranych transakcji w toku badania 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. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka zmieniła sposób rozpoznawania tych przychodów z ujęcia jednorazowego na rozliczanie ich proporcjonalnie w okresie świadczenia usług oraz obowiązywania licencji.
Ponadto w rachunku przepływów pieniężnych dokonano zmiany prezentacji otrzymanej dotacji, wykazując jej wpływ w działalności finansowej zamiast w działalności operacyjnej. Zmiana ta ma charakter prezentacyjny i nie wpłynęła na łączną zmianę stanu środków pieniężnych.
W konsekwencji dane porównawcze za 2025 rok zostały odpowiednio przekształcone. Najistotniejsze zmiany obejmują:

Rachunek zysków i strat

- zmniejszenie przychodów netto ze sprzedaży za okres **01.01–30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z 408 812,65 zł do 156 063,55 zł),
- zwiększenie przychodów netto ze sprzedaży za okres **01.07–30.09.2025 r.** o **39 123,93 zł** (z 20 929,76 zł do 60 053,69 zł),
- zwiększenie straty netto za okres **01.01–30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z 2 055 919,72 zł do 2 308 668,82 zł),
- zmniejszenie straty netto za okres **01.07–30.09.2025 r.** o **39 123,93 zł** (z 315 925,36 zł do 276 801,43 zł).

Bilans

- zmniejszenie kapitału własnego na dzień **30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z -1 593 138,64 zł do -1 845 887,74 zł),
- zwiększenie rozliczeń międzyokresowych na dzień **30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z 552 303,16 zł do 805 052,26 zł).

Rachunek przepływów pieniężnych

W zakresie danych za okres 01.07–30.09.2025:

- zmniejszenie straty netto o **39 123,93 zł** (z 315 925,36 zł do 276 801,43 zł),
- zwiększenie pozycji „Korekty razem" o **726 551,47 zł** (z -1 335 022,77 zł do -608 471,30 zł),
- zwiększenie pozycji „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych" o **726 551,47 zł** (z -1 649 403,99 zł do -922 852,52 zł),
- zwiększenie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej o **765 675,40 zł** (z -1 650 948,13 zł do -885 272,73 zł),
- zmniejszenie przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej o **765 675,40 zł** (z 23 780,07 zł do -741 895,33 zł), w tym poprzez wykazanie innych wpływów finansowych w kwocie **269 281,13 zł** oraz innych wydatków finansowych w kwocie **1 034 956,53 zł**

powyższe zmiany nie wpłynęły na łączną zmianę stanu środków pieniężnych.
W zakresie danych za okres 01.01–30.09.2025:

- zwiększenie straty netto o **252 749,10 zł** (z 2 055 919,72 zł do 2 308 668,82 zł),

- zmniejszenie pozycji „Korekty razem” o **1 181 575,50 zł** (z 755 990,26 zł do -425 585,24 zł),
- zmniejszenie pozycji „Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych” o **1 181 575,50 zł** (z 560 807,32 zł do -620 768,18 zł),
- zmniejszenie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej o **1 434 324,60 zł** (z -1 299 929,46 zł do -2 734 254,06 zł),
- zwiększenie wpływów z działalności finansowej o **2 469 281,13 zł** (z 1 229 727,50 zł do 3 699 008,63 zł), w tym poprzez wykazanie innych wpływów finansowych w kwocie **2 469 281,13 zł**,
- zwiększenie wydatków z działalności finansowej o **1 034 956,53 zł** (z 29 203,48 zł do 1 064 160,01 zł), w tym poprzez wykazanie innych wydatków finansowych w kwocie **1 034 956,53 zł**,
- zwiększenie przepływów pieniężnych netto z działalności finansowej o **1 434 324,60 zł** (z 1 200 524,02 zł do 2 634 848,62 zł),

powyższe zmiany nie wpłynęły na łączną zmianę stanu środków pieniężnych ani ich stan na koniec okresu.

Zestawienie zmian w kapitale własnym

- zmniejszenie straty netto za okres **01.07–30.09.2025 r.** o **39 123,93 zł** (z 315 925,36 zł do 276 801,43 zł),
- zwiększenie straty netto za okres **01.01–30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z 2 055 919,72 zł do 2 308 668,82 zł),
- zmniejszenie kapitału własnego na dzień **30.09.2025 r.** o **252 749,10 zł** (z -1 593 138,64 zł do -1 845 887,74 zł).

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 III kwartale 2026 roku wyniosły 116 166,53 zł wobec 60 053,69 zł w analogicznym okresie 2025 roku, co oznacza wzrost o 56 112,84 zł. Narastająco za okres 01.01–30.09.2026 przychody wyniosły 399 307,46 zł wobec 156 063,55 zł rok wcześniej. Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2026 roku wyniosły 946 271,15 zł wobec 1 216 258,81 zł rok wcześniej, tj. były niższe o 269 987,66 zł; największe pozycje kosztowe stanowiły wynagrodzenia w kwocie 663 077,81 zł (wobec 615 262,52 zł) oraz usługi obce w kwocie 145 492,37 zł (wobec 476 865,59 zł).

Strata ze sprzedaży za III kwartał 2026 roku wyniosła 830 104,62 zł wobec straty 1 156 205,12 zł w III kwartale 2025 roku. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 3 292 622,31 zł i obejmowały przede wszystkim dotacje w kwocie 3 292 620,73 zł (wobec 882 021,44 zł rok wcześniej). W efekcie wynik z działalności operacyjnej za III kwartał 2026 roku wyniósł 2 462 517,59 zł wobec -274 183,68 zł w III kwartale 2025 roku. Koszty finansowe wyniosły 26 243,48 zł, w tym odsetki 24 613,23 zł. Zysk netto za III kwartał 2026 roku wyniósł 2 437 948,01 zł wobec straty netto 276 801,43 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Narastająco za okres 01.01–30.09.2026 Spółka odnotowała stratę netto w kwocie 790 262,06 zł wobec straty 2 308 668,82 zł za okres 01.01–30.09.2025.

Na dzień 30 września 2026 roku suma aktywów i pasywów Spółki wyniosła 1 251 193,38 zł wobec 446 900,59 zł na dzień 30 września 2025 roku, co oznacza wzrost o 804 292,79 zł. Aktywa trwałe wyniosły 19 697,77 zł wobec 181 787,54 zł rok wcześniej, a aktywa obrotowe 1 231 495,61 zł wobec 265 113,05 zł. Należności krótkoterminowe wyniosły 165 440,44 zł wobec 66 893,71 zł rok wcześniej, w tym należności z tytułu dostaw i usług 103 589,38 zł wobec 25 008,04 zł.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne na dzień 30 września 2026 roku wyniosły 1 010 425,67 zł wobec 176 480,68 zł na dzień 30 września 2025 roku, co oznacza wzrost o 833 944,99 zł. Z tej kwoty środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania wynosiły 906 264,37 zł, podczas gdy na dzień 30 września 2025 roku Spółka nie posiadała takich środków.

Po stronie pasywów kapitał własny na dzień 30 września 2026 roku wyniósł -2 517 667,38 zł wobec -1 845 887,74 zł rok wcześniej. Kapitał podstawowy wyniósł 127 370,00 zł, kapitał zapasowy 9 610 821,50 zł, a kapitał rezerwowy 1 533,70 zł. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 469 109,59 zł (pożyczki od jednostek powiązanych) wobec 32 910,75 zł rok wcześniej. Zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 1 673 669,11 zł wobec 1 397 471,84 zł na dzień 30 września 2025 roku, w tym pożyczki od jednostek powiązanych 690 303,34 zł wobec 507 683,06 zł oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług 450 472,50 zł wobec 594 881,95 zł rok wcześniej. Rozliczenia międzyokresowe wyniosły 1 518 764,39 zł wobec 805 052,26 zł rok wcześniej.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w III kwartale 2026 roku wyniosły -826 129,14 zł wobec -885 272,73 zł w III kwartale 2025 roku. Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły -7 227,63 zł i dotyczyły nabycia rzeczowych aktywów trwałych. Przepływy z działalności finansowej wyniosły 1 624 677,67 zł wobec -741 895,33 zł rok wcześniej, głównie w związku z innymi wpływami finansowymi w kwocie 1 553 802,24 zł, obejmującymi otrzymane środki z dotacji, oraz wpływami z kredytów i pożyczek w kwocie 83 341,73 zł. Łączna zmiana stanu środków pieniężnych w III kwartale 2026 roku wyniosła 791 320,90 zł wobec ujemnej zmiany 1 627 168,06 zł w III kwartale 2025 roku.

VI. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie przedstawia prognoz finansowych.

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

W III kwartale 2026 roku BrainScan S.A. kontynuowała działania związane z rozwojem technologii, komercjalizacją produktów oraz realizacją kierunków dalszego rozwoju przyjętych przez Zarząd Spółki.

W obszarze produktowym Spółka zakończyła wdrożenie wersji 1.5 systemu BrainScan CT. Aktualizacja obejmuje poprawę parametrów skuteczności diagnostycznej algorytmów

sztucznej inteligencji odpowiedzialnych za wykrywanie i klasyfikację zmian patologicznych w badaniach tomografii komputerowej głowy, a także nowe funkcjonalności techniczne zwiększające wydajność systemu, jego możliwości integracyjne oraz komfort pracy użytkowników. Wdrożenie wersji 1.5 stanowi kolejny etap realizacji przyjętej mapy rozwoju produktu oraz podstawę do dalszych prac nad systemem BrainScan CT 2.0.

Równolegle kontynuowane były prace związane z rozwojem kolejnej generacji systemu BrainScan CT. Zgodnie z kierunkami przyjętymi po zakończeniu przeglądu opcji strategicznych prace obejmują w szczególności rozszerzenie zakresu wykrywanych patologii, rozwój rozwiązań dotyczących badań kontrastowych i angiografii TK, a także funkcjonalności Clinical LLM i AI Reporting. Spółka utrzymuje również możliwość rozwoju systemów sztucznej inteligencji dla innych modalności obrazowania, pod warunkiem potwierdzenia ich potencjału diagnostycznego i komercyjnego.

W dniu 31 lipca 2026 roku Zarząd zakończył rozpoczęty w styczniu 2026 roku proces przeglądu opcji strategicznych oraz przyjął kierunki dalszego rozwoju Spółki. Za główny obszar koncentracji uznano rozwój i komercjalizację systemu BrainScan CT, w tym wersji 2.0, dalszą ekspansję zagraniczną, rozwój partnerstw strategicznych oraz utrzymanie gotowości do potencjalnych działań kapitałowych wspierających skalowanie działalności. Za istotne zasoby wspierające realizację tych zamierzeń uznano certyfikowany wyrób medyczny zgodny z wymaganiami MDR, portfel praw własności intelektualnej, w tym patent udzielony w Stanach Zjednoczonych, bazę danych treningowych obejmującą ponad 350 tys. badań oraz doświadczenia z wdrożeń krajowych i zagranicznych.

W obszarze komercyjnym, w dniu 21 lipca 2026 roku BrainScan S.A. oraz IQmed Sp. z o.o. podpisały protokół odbioru licencji na system BrainScan CT. System został wdrożony i jest wykorzystywany w Szpitalu Praskim pw. Przemienienia Pańskiego Sp. z o.o. w Warszawie. Wartość wynagrodzenia należnego Emitentowi z tytułu wdrożenia wynosi 171 tys. zł brutto, a okres obowiązywania licencji wynosi pięć lat. Zdarzenie potwierdza komercyjne wykorzystanie systemu BrainScan CT w podmiocie leczniczym oraz stanowi kolejny punkt referencyjny dla dalszych działań sprzedażowych Spółki.

W III kwartale 2026 roku prowadzone były także działania promocyjne, sprzedażowe i networkingowe. Pracownicy Spółki uczestniczyli w Warsaw Medical Expo 2026, które odbyło się w dniach 15–17 września 2026 roku w Ptak Warsaw Expo w Nadarzynie. Wydarzenie zgromadziło przedstawicieli producentów i dostawców technologii medycznych, diagnostów, lekarzy oraz osoby zarządzające podmiotami leczniczymi. Udział przedstawicieli Spółki służył prezentacji możliwości systemu BrainScan CT, pozyskiwaniu kontaktów biznesowych oraz analizie potrzeb potencjalnych klientów i partnerów na rynku krajowym.

Spółka kontynuowała również realizację projektu badawczo-rozwojowego współfinansowanego w ramach programu Ścieżka SMART. Prowadzone działania koncentrowały się na rozwoju metod wielomodalnej analizy badań tomografii komputerowej oraz identyfikacji progresji i regresji zmian patologicznych. Następne etapy projektu obejmują moduły prac rozwojowych i wdrożenia innowacji, których realizacja będzie kontynuowana w kolejnych okresach sprawozdawczych, zgodnie z harmonogramem projektu.

W okresie objętym raportem realizowane były także działania korporacyjne związane z Programem Motywacyjnym Spółki. W dniu 18 sierpnia 2026 roku Emitent poinformował o objęciu i opłaceniu akcji serii C w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, natomiast w dniu 27 sierpnia 2026 roku przekazał informacje podsumowujące o zakończeniu subskrypcji tych akcji. Działania te stanowiły realizację przyjętego mechanizmu motywacyjnego służącego długoterminowemu powiązaniu interesów osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym z rozwojem wartości Spółki.

W dniu 24 sierpnia 2026 roku Spółka opublikowała raport ESPI dotyczący powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta, otrzymanego od Pana Adama Rusina zgodnie z art. 19 ust. 1 rozporządzenia MAR. Raport miał charakter informacyjny i wynikał z realizacji obowiązków dotyczących transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze lub osoby blisko z nimi związane.

W ocenie Zarządu stan realizacji działań technologicznych, badawczo-rozwojowych i komercjalizacyjnych pozostaje zgodny z przyjętymi kierunkami rozwoju. Harmonogram kolejnych etapów zakłada kontynuację rozwoju systemu BrainScan CT 2.0, realizację dalszych zadań projektu Ścieżka SMART, rozwój integracji z systemami PACS, RIS i HIS oraz intensyfikację współpracy z operatorami sieci radiologicznych, producentami sprzętu medycznego i platformami typu AI Marketplace.

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

W III kwartale 2026 roku działania innowacyjne Spółki koncentrowały się na dalszym rozwoju systemu BrainScan CT oraz przygotowaniu produktów i modeli współpracy umożliwiających szersze wykorzystanie sztucznej inteligencji w diagnostyce obrazowej, które to działania zostały szczegółowo opisane w punktach V i VII powyżej.

Najważniejszą inicjatywą produktową było zakończenie wdrożenia wersji 1.5 systemu BrainScan CT. Wprowadzone zmiany objęły poprawę skuteczności diagnostycznej algorytmów sztucznej inteligencji, zwiększenie wydajności rozwiązania, rozszerzenie możliwości integracyjnych oraz udoskonalenie sposobu korzystania z systemu przez użytkowników klinicznych. Aktualizacja stanowi kolejny etap rozwoju certyfikowanego wyrobu medycznego oraz przygotowania technologicznego do komercjalizacji kolejnej generacji produktu.

Równolegle Spółka kontynuowała prace nad BrainScan CT 2.0, obejmujące rozszerzenie zakresu rozpoznawanych patologii, rozwój analizy badań kontrastowych i angiografii TK, mechanizmy priorytetyzacji badań oraz narzędzia automatycznego raportowania. Istotnym kierunkiem pozostają rozwiązania Clinical LLM i AI Reporting, ukierunkowane na wykorzystanie generatywnej sztucznej inteligencji do wspierania opracowywania wyników badań i usprawniania przepływu pracy w diagnostyce obrazowej.

W ramach projektu współfinansowanego z programu Ścieżka SMART rozwijano metody wielomodalnej analizy badań tomografii komputerowej, w tym rozwiązania służące identyfikacji progresji i regresji zmian patologicznych. Rezultaty projektu mają wspierać tworzenie nowych funkcjonalności pozwalających na porównywanie badań wykonywanych w różnych okresach oraz bardziej kompleksową ocenę zmian stanu klinicznego pacjenta.

Po zakończeniu przeglądu opcji strategicznych Spółka przyjęła model rozwoju oparty na koncentracji zasobów na systemie BrainScan CT, przy jednoczesnym analizowaniu zastosowania kompetencji Emitenta w innych modalnościach diagnostyki obrazowej. Za istotny kierunek innowacji uznano także rozwój integracji z systemami PACS, RIS i HIS oraz współpracę z operatorami sieci radiologicznych, producentami urządzeń medycznych i platformami dystrybucji algorytmów AI. Takie podejście ma umożliwić skalowanie produktu bez konieczności budowania każdego kanału sprzedaży i integracji wyłącznie w oparciu o zasoby własne Spółki.

Udział pracowników w Warsaw Medical Expo 2026 oraz, po dniu bilansowym, w EuSoMII Annual Meeting 2026 stanowił element procesu identyfikowania nowych potrzeb klinicznych, technologicznych i organizacyjnych. Kontakty z przedstawicielami podmiotów leczniczych, dostawcami technologii i środowiskiem naukowym były wykorzystywane do weryfikacji kierunków rozwoju produktu, analizy wymagań integracyjnych oraz oceny możliwości zastosowania rozwiązań Spółki w nowych modelach organizacji diagnostyki obrazowej.

Podejmowane inicjatywy służą zwiększaniu wartości klinicznej i komercyjnej systemu BrainScan CT, poszerzaniu zakresu jego zastosowań oraz przygotowaniu Spółki do skalowania sprzedaży na rynku krajowym i rynkach zagranicznych.

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 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	38,06%	490 650	38,06%
2	INVEN SP. Z O.O.	228 750	17,75%	228 750	17,75%
3	LIFE SCIENCE INNOVATIONS SP. Z O.O. ASI SP.K.	125 000	9,70%	125 000	9,70%
4	VODALIA Sp. z o.o.	105 600	8,19%	105 600	8,19%
5	Pozostali	323 700	26,30%	323 700	26,30%
	RAZEM	1 289 037	100,00%	1 289 037	100,00%

XI. Zatrudnienie

Na dzień 30.09.2026 roku liczba osób zatrudnionych na umowę o pracę (w przeliczeniu na pełne etaty) wyniosła 11. Jednocześnie Spółka zatrudniała 1 Członka Zarządu w ramach powołania oraz 1 osobę w ramach umów cywilnoprawnych.

XII. Istotne zdarzenia po dacie raportu

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia niniejszego raportu, miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

Udział pracowników Spółki w EuSoMII Annual Meeting 2026

Po dniu bilansowym pracownicy Spółki uczestniczyli w EuSoMII Annual Meeting 2026, które odbyło się w dniach 9–10 października 2026 roku w Heraklionie na Krecie. Konferencja była poświęcona wykorzystaniu sztucznej inteligencji i informatyki obrazowej w medycynie, obejmując m.in. kliniczne zastosowania AI, duże modele językowe, analizę danych obrazowych, wdrażanie systemów AI do praktyki klinicznej oraz zagadnienia regulacyjne i organizacyjne. Udział przedstawicieli BrainScan S.A. umożliwił wymianę wiedzy z międzynarodowym środowiskiem specjalistów, analizę kierunków rozwoju rynku oraz rozwijanie relacji z potencjalnymi partnerami technologicznymi, naukowymi i klinicznymi.

Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach zarejestrowanego kapitału warunkowego

W dniu 16 października 2026 roku, w wyniku zapisania 15.337 akcji zwykłych na okaziciela serii C na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy, którzy objęli te akcje w zamian za warranty subskrypcyjne serii A, nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego BrainScan S.A. o kwotę 1.533,70 zł, tj. z kwoty 127.370,00 zł do kwoty 128.903,70 zł.

Po dokonanym podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 1.289.037 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:
1.007.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
15.337 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
31.700 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
74.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki wynosi 1.289.037. Podwyższenie kapitału zakładowego stanowiło następstwo realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego Spółki.

Rejestracja warrantów subskrypcyjnych serii A w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

Zgodnie z Oświadczeniem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW") nr 1224/2026 z dnia 12 listopada 2026 r., dzień 16 listopada 2026 r. został wyznaczony jako dzień rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW 18.629 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty"), oznaczonych kodem ISIN PLBRNSN00040, uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

Warranty zostały wyemitowane nieodpłatnie na podstawie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Każdy Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Emitenta, tj. 0,10 zł za akcję. Prawa do objęcia akcji mogą zostać zrealizowane nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od chwili objęcia Warrantów i nie później niż do dnia 31 grudnia 2031 r.

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Adam Rusin
Data: 2026.11.16 16:28:06 CET