

BrainScan S.A.

Raport roczny

Za okres
od 1 stycznia 2024 r.
do 31 grudnia 2024 r.

Autoryzowany Doradca



Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla BrainScan S.A. pełni Navigator Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (00-105), ul. Twarda 18, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000380467.

Spis treści

I. List Zarządu	2
II. Wybrane dane finansowe	4
III. Opis organizacji grupy kapitałowej	5
IV. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku	5
V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2024 roku	5
VI. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego	5
VII. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego	5
VIII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r.	6
IX. Informacja dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego przez BrainScan S.A.	6

I. List Zarządu

List Zarządu do Raportu Rocznego 2024

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2024 był dla naszej spółki niezwykle ważnym i dynamicznym okresem, w którym udało nam się zrealizować wiele kluczowych celów strategicznych oraz znacząco umocnić pozycję BrainScan na rynku nowoczesnych technologii medycznych. Dzięki konsekwentnej realizacji naszej misji, jaką jest ratowanie życia poprzez innowacyjne rozwiązania w diagnostyce obrazowej mózgu, nasz system BrainScan CT zyskał uznanie zarówno w Polsce, jak i na rynkach międzynarodowych.

W pierwszej połowie roku skupiliśmy się na budowaniu transparentnej i otwartej komunikacji z inwestorami oraz partnerami biznesowymi. Był to dla nas czas intensywnych działań marketingowych i sprzedażowych, które zaowocowały podpisaniem łącznie ośmiu umów wdrożeniowych. Umowy te obejmowały zarówno polskie placówki medyczne, jak i podmioty zagraniczne, co potwierdza rosnące zainteresowanie naszym systemem oraz zaufanie do jego skuteczności i innowacyjności.

W tym okresie mieliśmy również zaszczyt uczestniczyć w prestiżowych wydarzeniach branżowych, takich jak European Congress of Radiology, gdzie prezentowaliśmy naszą technologię szerokiemu gronu ekspertów i potencjalnych klientów. Dodatkowo, zdobycie nagród na konkursach Start-Up Med oraz ScaleITGlobal było dla nas ważnym wyróżnieniem, które potwierdziło unikalność i wysoki potencjał naszego systemu BrainScan CT.

W tym czasie złożyliśmy również wniosek patentowy do Urzędu Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych dotyczący innowacyjnego interfejsu naszego systemu. To strategiczne posunięcie ma na celu ochronę naszej własności intelektualnej oraz budowanie trwałej przewagi konkurencyjnej na globalnym rynku.

Drugi kwartał przyniósł przełomowy moment w rozwoju spółki – debiut na rynku NewConnect. To wydarzenie otworzyło przed nami nowe możliwości pozyskania kapitału oraz nawiązania jeszcze bliższych relacji z inwestorami, co jest kluczowe dla dalszego rozwoju i realizacji ambitnych planów.

W tym czasie podpisaliśmy również strategiczne umowy dystrybucyjne i testowe, które pozwoliły nam rozszerzyć obecność na rynkach takich jak USA, Indie, Arabia Saudyjska, Austria czy Szwajcaria. W Polsce kontynuowaliśmy wdrożenia systemu w kolejnych placówkach medycznych, m.in. w Szpitalu Powiatowym w Trzciance oraz Szpitalu Wojewódzkim w Bielsku-Białej. Znaczącym etapem było także wygranie pierwszego przetargu na dostawę systemu wspomagającego interpretację tomografii komputerowej głowy dla Samodzielnego Publicznego Zespołu Opieki Zdrowotnej w Leżajsku. Te sukcesy są dowodem rosnącego uznania dla naszych rozwiązań oraz skuteczności naszej strategii sprzedażowej.

W drugiej połowie 2024 równolegle z rozwijaniem technologii systemu kontynuowaliśmy budowanie relacji z partnerami. W listopadzie podpisano umowę partnerską z izraelską firmą Aidoc Medical Ltd., umożliwiającą integrację BrainScan CT z platformą aiOS i dostęp do globalnych klientów. W grudniu spółka uzyskała ponad 11 mln zł dofinansowania z PARP na rozwój systemu wspomagającego diagnostykę zmian patologicznych mózgu, szczególnie nowotworowych.

W tym czasie rozbudowano bazę danych do 350 tys. badań TK oraz udostępniono klientom aktualizację oprogramowania BrainScan CT do wersji 1.3, z nową infografiką i rozszerzoną listą wykrywanych patologii.

Wprowadzono także możliwość wdrożenia systemu on-premises. Kontynuowane są prace nad zgłoszeniem patentowym.

Przedstawiciele spółki uczestniczyli w międzynarodowych wydarzeniach branżowych (EuSoMii, Gitex Global, RSNA), zdobywając nowe kontakty i perspektywy rozwoju. Współpraca z CET Advisors Ltd. ma na celu pozyskanie inwestorów strategicznych w 2025 roku.

Nawiązana współpraca CET Advisors zaowocowała przygotowaniem profesjonalnej informacji nt. Spółki oraz rozpoczęciem akcji informacyjnej w roku 2025. Spółka planuje kontynuację współpracy z CET Advisors Ltd.

W ciągu całego roku 2024 nieustannie inwestowaliśmy w rozwój technologii, badania i rozwój, a także w podnoszenie kompetencji naszego zespołu. Wierzymy, że to właśnie dzięki ciągłej innowacji i zaangażowaniu naszych pracowników możemy oferować rozwiązania, które realnie poprawiają jakość diagnostyki i leczenia pacjentów z chorobami neurologicznymi.

Już w roku 2025, w lutym Spółka przeprowadziła udaną emisję akcji serii E pozyskując kwotę 792 500 PLN. Także w zakresie finansowania Spółka zawarła z głównymi akcjonariuszami umowy pożyczek na łączną kwotę 403 000 zł.

Ponadto Spółka intensywnie prowadzi globalną ekspansję, co zaowocowało wygranym przetargiem w Uniwersytecie Medycznym Svety Georgi w Płowdiw, Bułgaria na kwotę 40 000 EUR.

Patrząc w przyszłość, planujemy dalszą ekspansję na rynkach europejskich i światowych, rozwijanie technologii oraz wzmacnianie współpracy z partnerami medycznymi i inwestorami. Naszym celem jest, aby BrainScan CT stał się standardem w diagnostyce obrazowej mózgu, przyczyniając się do poprawy opieki zdrowotnej na całym świecie. Jesteśmy przekonani, że dzięki konsekwentnej realizacji strategii oraz wsparciu naszych interesariuszy, osiągniemy kolejne kamienie milowe w nadchodzących latach.

Dziękujemy wszystkim naszym akcjonariuszom, partnerom, pracownikom oraz klientom za zaufanie, współpracę i zaangażowanie.

Z wyrazami szacunku,

Zarząd BrainScan S.A.

II. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.12.2023 Przekształcone	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023	01.01.2023 31.12.2023 Przekształcone
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	213 766.72	55 500.00	55 500.00	49 664.68	12 255.98	12 255.98
Koszty działalności operacyjnej	5 015 068.02	3 455 529.54	3 431 903.26	1 165 156.83	763 079.57	757 862.22
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 801 301.30	-3 400 029.54	-3 376 403.26	-1 115 492.15	-750 823.59	-745 606.23
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 839 286.93	-2 107 780.64	-2 084 154.36	-1 124 317.39	-465 458.14	-460 240.78
Zysk (strata) brutto	-4 821 912.56	-2 089 003.29	-2 076 153.07	-1 120 280.79	-461 311.56	-458 473.87
Zysk (strata) netto	-5 119 727.34	-1 791 188.51	-1 778 338.29	-1 189 472.45	-395 545.56	-392 707.86
Przepływy pieniężne netto z działalność operacyjnej	-3 855 032.10	-1 752 427.86	-1 714 412.34	-895 644.28	-386 986.10	-378 591.19
Przepływy pieniężne netto z działalność inwestycyjnej	-40 089.15	-84 044.65	-84 044.65	-9 313.96	-18 559.46	-18 559.46
Przepływy pieniężne netto z działalność finansowej	-37 512.11	5 560 970.36	5 522 904.62	-8 715.23	1 228 021.01	1 219 615.01
Przepływy pieniężne netto razem	-3 932 633.36	3 724 497.85	3 724 447.63	-913 673.47	822 475.45	822 464.36

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023 Przekształcone	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023 Przekształcone
	PLN	PLN	PLN	EUR	EUR	EUR
Aktywa razem	622 159.65	5 202 595.17	5 302 714.69	145 602.54	1 196 549.03	1 219 575.60
Aktywa trwałe	206 540.31	403 963.70	504 083.22	48 336.14	92 907.93	115 934.50
Aktywa obrotowe	415 619.34	4 798 631.47	4 798 631.47	97 266.40	1 103 641.09	1 103 641.09

Należności krótkoterminowe	126 790.40	522 362.95	522 362.95	29 672.45	120 138.67	120 138.67
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	275 886.12	4 208 519.48	4 208 519.48	64 564.97	967 920.76	967 920.76
Kapitał własny	-263 946.42	4 874 220.17	4 855 780.92	-61 770.75	1 121 025.80	1 116 784.94
Rezerwy na zobowiązania	886 106.07	328 375.00	446 933.77	207 373.29	75 523.23	102 790.66
Zobowiązania długoterminowe	58 161.69	0.00	89 588.72	13 611.44	0.00	20 604.58
Zobowiązania krótkoterminowe	770 590.90	247 597.86	276 567.91	180 339.55	56 945.23	63 608.07
Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego przeliczono na EUR według kursów średnich, ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie z przedstawioną poniżej zasadą:

- a) Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31 grudnia 2024 r. średni kurs wynosił - 4,2730;
 - na dzień 31 grudnia 2023 r. średni kurs wynosił - 4,3480.
- b) Rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. – 4,3042;
 - średnia arytmetyczna w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r. – 4,5284.

Dane przekształcone zostały sporządzone m.in. z uwagi na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania umów leasingu (opisane szczegółowo w nocie 1.1 do Sprawozdania finansowego Spółki za 2024 rok) i zostały przekształcone w taki sposób, aby były porównywalne do danych finansowych za rok bieżący.

III. Opis organizacji grupy kapitałowej

Nie dotyczy. W 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego, Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących spółkę przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

IV. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku

Sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r. wraz z informacją dodatkową stanowią załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

V. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2024 roku

Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta w 2024 roku stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu rocznego.

VI. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego

Zarząd BrainScan S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

VII. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego

Zarząd BrainScan S.A. oświadcza, że wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za 2024 r. przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także wskazuje, że firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

VIII. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2024 r. stanowi załącznik nr 3 do niniejszego raportu rocznego.

IX. Informacja dotycząca stosowania zasad ładu korporacyjnego przez BrainScan S.A.

Z uwagi na fakt, że akcje BrainScan S.A. zostały wprowadzone do obrotu na rynek NewConnect w dniu 26 kwietnia 2024 roku, Emitent przekazuje poniżej informację na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w załączniku do Uchwały nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. - „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024”.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	

1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	TAK	
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	

3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	<i>Spółka jest na etapie rozwoju, w którym kluczowi akcjonariusze i osoby z nimi związane, będący założycielami oraz pierwszymi inwestorami posiadają istotną i niezbędną wiedzę do wykonywania funkcji w Radzie Nadzorczej. Walne Zgromadzenie zwołane przed wejściem na NewConnect nie zdecydowało się wybrać dodatkowych, niezależnych członków Rady Nadzorczej. Akcjonariusze mniejszościowi nie przedstawili w tym zakresie żadnej kandydatury. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady w przyszłości.</i>
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez Spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	

8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	
13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

