



**Raport okresowy
BRASTER S.A.
za I kwartał 2024 roku**

Szeligi, 29 maja 2024 r.

SPIS TREŚCI

| | | |
|------|---|-----|
| 1. | KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 4 |
| 1.1 | WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| 1.2 | BILANS..... | 5 |
| 1.3 | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 8 |
| 1.4 | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 |
| 1.5 | RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 11 |
| 2. | INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 13 |
| 2.1 | ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU | 13 |
| 2.2 | ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI | 209 |
| 2.3 | OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE..... | 23 |
| 2.4 | KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ 24 | |
| 2.5 | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TYTUŁU | 24 |
| 2.6 | INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW..... | 24 |
| 2.7 | INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW | 24 |
| 2.8 | INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | 24 |
| 2.9 | INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.. | 24 |
| 2.10 | INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 24 |
| 2.11 | INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH..... | 24 |
| 2.12 | WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW | 24 |
| 2.14 | INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 25 |
| 2.15 | INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE..... | 25 |
| 2.16 | W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA | 25 |
| 2.17 | INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW..... | 25 |
| 2.18 | INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 25 |
| 2.19 | INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY | 26 |
| 2.20 | WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA | 26 |

| | | |
|------|---|----|
| 2.21 | INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO..... | 26 |
| 2.22 | INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA | 26 |
| 3. | POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO | 27 |
| 3.1 | PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE..... | 27 |
| 3.2 | ORGANY SPÓŁKI..... | 28 |
| 3.3 | STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI | 28 |
| 3.4 | STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI..... | 29 |
| 3.5 | STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE | 30 |
| 3.6 | PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI..... | 30 |
| 3.7 | ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2023 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ | 32 |
| 3.8 | CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 35 |
| 3.9 | CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU..... | 35 |
| 3.10 | TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE..... | 37 |
| 3.11 | PORĘCZENIA I GWARANCJE | 38 |
| 3.12 | INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 38 |
| 3.13 | ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ..... | 38 |
| 3.14 | STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK..... | 38 |
| 3.15 | INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ | 38 |

1. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
1.1 WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2024 - 31.03.2024 | 01.01.2023 - 31.03.2023 | 01.01.2024 - 31.03.2024 | 01.01.2023 - 31.03.2023 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 13 | 48 | 3 | 10 |
| Amortyzacja | 252 | 522 | 58 | 111 |
| Zysk/strata na sprzedaży | -439 | -849 | -102 | -181 |
| Zysk/strata z działalności operacyjnej | -365 | -774 | -84 | -165 |
| Zysk/strata brutto | -616 | -1 066 | -143 | -227 |
| Zysk/strata netto | -616 | -1 066 | -143 | -227 |
| Przepływy z działalności operacyjnej | 243 | -166 | 56 | -35 |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przepływy z działalności finansowej | -251 | 101 | -58 | 21 |
| Przepływy razem | -7 | -65 | -2 | -14 |
| | | | | |
| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
| | 31.03.2024 | 31.12.2023 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Aktywa razem | 18 637 | 23 437 | 4 333 | 5 013 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 23 682 | 21 853 | 5 506 | 4 674 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 15 216 | 14 756 | 3 538 | 3 156 |
| Kapitał własny | - 5 044 | 1 584 | -1 173 | 339 |
| Kapitał zakładowy | 2 938 | 2 938 | 683 | 628 |
| Liczba akcji (w sztukach) | 29 383 298 | 29 383 298 | 29 383 298 | 29 383 298 |
| Rozwodniona liczba akcji (w sztukach) | 29 128 853 | 29 128 853 | 29 128 853 | 29 128 853 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -0,02 | -0,04 | 0,00 | -0,01 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -0,02 | -0,04 | 0,00 | -0,01 |
| Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -0,17 | 0,05 | -0,04 | 0,01 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | -0,17 | 0,05 | -0,04 | 0,01 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | - | - | - | - |

Dane finansowe wykazane w EUR zostały przeliczone według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień: 31.03.2024 – 4,3009 PLN/EUR, 31.03.2023 – 4,6755 PLN/EUR,
- pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – po kursie będącym średnią arytmetyczną kursów średnich określonych przez NBP na ostatni dzień każdego miesiąca za okres: 1.01-31.03.2024 – 4,3211 PLN/EUR, za okres 1.01-31.03.2023 – 4,7005 PLN/EUR.

1.2 BILANS

| AKTYWA | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.03.2023 |
|------------|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A | AKTYWA TRWAŁE | 8 161 | 8 394 | 17 849 |
| I | WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE | 536 | 714 | 1 564 |
| | 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 469 | 627 | 937 |
| | 2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne, w tym: oprogramowanie komputerowe | 66 | 87 | 627 |
| | 3. Inne wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| | 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| II | RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 7 281 | 7 355 | 11 040 |
| | 1. Środki trwałe | 7 281 | 7 355 | 11 026 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | 892 | 892 | 892 |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 5 253 | 5 304 | 5 528 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | 719 | 729 | 4 261 |
| | d) środki transportu | 0 | 0 | 0 |
| | e) inne środki trwałe | 416 | 431 | 345 |
| | 2. Środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 |
| | 3. Zaliczki na środki trwałe | 0 | 0 | 14 |
| III | NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE | 0 | 0 | 62 |
| | 1. Od jednostek powiązanych | - | - | - |
| | 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| | 3. Od pozostałych jednostek | 0 | 0 | 62 |
| IV | INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE | - | - | - |
| | 1. Nieruchomości | - | - | - |
| | 2. Wartości niematerialne i prawne | - | - | - |
| | 3. Długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| | a) w jednostkach powiązanych | - | - | - |
| | - udziały lub akcje | - | - | - |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| | b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| | - udziały lub akcje | - | - | - |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| | c) w pozostałych jednostkach | - | - | - |
| | - udziały lub akcje | - | - | - |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - inne długoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| | 4. Inne inwestycje długoterminowe | - | - | - |
| V | DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 345 | 325 | 5 182 |
| | 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| | 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 345 | 325 | 5 182 |
| | | | | |

| | | | | |
|---------------------|---|---------------|---------------|---------------|
| B | AKTYWA OBROTOWE | 10 477 | 10 722 | 5 588 |
| I | ZAPASY | 4 675 | 4 675 | 4 885 |
| | 1. Materiały | 3 834 | 3 834 | 4 339 |
| | 2. Półprodukty i produkty w toku | 805 | 805 | 545 |
| | 3. Produkty gotowe | - | - | - |
| | 4. Towary | - | - | - |
| | 5. Zaliczki na dostawy | 36 | 36 | 1 |
| II | NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | 117 | 353 | 659 |
| | 1. Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 | 38 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - | - |
| | - do 12 miesięcy | 0 | 0 | 0 |
| | - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| | b) inne | 0 | 0 | 38 |
| | 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - | - | - |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | - | - | - |
| | - do 12 miesięcy | - | - | - |
| | - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| | b) inne | - | - | - |
| | 3. Należności od pozostałych jednostek | 117 | 353 | 621 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 4 | 16 | 206 |
| | - do 12 miesięcy | 4 | 16 | 206 |
| | - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 55 | 291 | 400 |
| | c) inne | 58 | 46 | 15 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | - | - | - |
| III | INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE | 9 | 14 | 0 |
| | 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 9 | 14 | 0 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 2 | 0 | 0 |
| | - udziały lub akcje | - | - | - |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | 2 | 0 | 0 |
| | b) w pozostałych jednostkach | - | - | - |
| | - udziały lub akcje | - | - | - |
| | - inne papiery wartościowe | - | - | - |
| | - udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 7 | 14 | 0 |
| | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 7 | 5 | 0 |
| | - inne środki pieniężne | -1 | 8 | 0 |
| | - inne aktywa pieniężne | - | - | - |
| | 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - | - | - |
| IV | KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 5 675 | 5 680 | 44 |
| C. | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - | - | - |
| D. | Udziały i akcje własne | - | - | - |
| AKTYWA RAZEM | | 18 638 | 19 116 | 23 437 |

| PASYWA | | Stan na 31.03.2024 | Stan na 31.12.2023 | Stan na 31.03.2023 |
|---------------|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| A | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | -5 045 | -4 429 | 1 584 |
| I | KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | 2 938 | 2 938 | 2 938 |
| IV | KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY, w tym: | 114 437 | 114 437 | 114 283 |
| | - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) ponad wartość nominalną udziałów (akcji) | 114 437 | 114 437 | 114 283 |
| V | KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY, w tym: | - | - | - |
| | - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - | - | - |
| VI | POZOSTAŁE KAPITAŁY (FUNDUSZE) REZERWOWE, w tym: | 300 | 300 | - |
| | - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | - | - | - |
| | - udziały (akcje) własne | - | - | - |
| VII | ZYSK (STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH | -110 699 | -110 699 | -114 571 |
| VIII | ZYSK (STRATA) NETTO | -616 | -4 748 | -1 066 |
| IX | ODPISY Z ZYSKU NETTO W CIĄGU ROKU OBROTOWEGO | -11 405 | -6 657 | 0 |
| B | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 23 682 | 23 545 | 21 853 |
| I | REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 201 | 201 | 424 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - | - | - |
| 2. | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 136 | 136 | 21 |
| | - długoterminowa | 48 | 48 | 21 |
| | - krótkoterminowa | 87 | 87 | 0 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 65 | 65 | 403 |
| | - długoterminowe | - | - | - |
| | - krótkoterminowe | 65 | 65 | 403 |
| II | ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | - | - | - |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | - | - | - |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | - | - | - |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | - | - | - |
| a) | kredyty i pożyczki | - | - | - |
| b) | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - |
| c) | inne zobowiązania finansowe | - | - | - |
| d) | zobowiązania wekslowe | - | - | - |
| e) | inne | - | - | - |
| III | ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 15 216 | 15 004 | 14 757 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 355 | 345 | 141 |
| a) | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 270 | 260 | 43 |

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| - do 12 miesięcy | 270 | 260 | 43 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) inne | 85 | 85 | 98 |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale. | - | - | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności | - | - | - |
| - do 12 miesięcy | - | - | - |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| b) inne | - | - | - |
| 2. Wobec pozostałych jednostek | 14 861 | 14 659 | 14 617 |
| a) kredyty i pożyczki | 250 | 250 | 376 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 11 319 | 11 066 | 10 756 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 11 319 | 11 066 | 0 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 172 | 2 065 | 2 447 |
| - do 12 miesięcy | 2 172 | 2 065 | 2 447 |
| - powyżej 12 miesięcy | - | - | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 20 | 20 | 0 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0 | 0 | 0 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 331 | 515 | 237 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 754 | 730 | 712 |
| i) inne | 15 | 13 | 89 |
| 3. Fundusze specjalne | - | - | - |
| IV ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | 8 266 | 8 340 | 6 672 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 8 266 | 8 340 | 6 672 |
| - długoterminowe | 3 663 | 3 737 | 5 573 |
| - krótkoterminowe | 4 603 | 4 603 | 1 099 |
| PASYWA RAZEM | 18 638 | 19 116 | 23 437 |

1.3 RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Rachunek Zysków i strat | 01.01.2024 - 31.03.2024 | 01.01.2023 - 31.03.2023 |
|----------|--|----------------------------|----------------------------|
| A | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów: | 13 | 48 |
| | <i>od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| I | Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 13 | 48 |
| II | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 |
| B | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 0 | 0 |
| | <i>jednostkom powiązanym</i> | - | - |
| I | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług | - | - |
| II | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 |
| C | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży [A-B] | 13 | 48 |
| D | Koszty sprzedaży | 0 | 0 |
| E | Koszty ogólnego zarządu | 452 | 897 |
| F | Zysk (strata) ze sprzedaży [C-D-E] | -439 | -849 |

| | | | |
|----------|--|-------------|---------------|
| G | Pozostałe przychody operacyjne | 74 | 74 |
| I | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II | Dotacje | 74 | 74 |
| III | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 74 | 0 |
| IV | Inne przychody operacyjne | 0 | - |
| H | Pozostałe koszty operacyjne | 0 | 0 |
| I | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - |
| II | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | - |
| III | Inne koszty operacyjne | 0 | 168 |
| I | Zysk (strata) z działalności operacyjnej [F+G-H] | -365 | -775 |
| J | Przychody finansowe | 0 | 0 |
| I | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: <i>od jednostek powiązanych</i> | - | - |
| II | Odsetki <i>od jednostek powiązanych</i> | 0 | 0 |
| III | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| IV | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| V | Inne | - | 29 |
| K | Koszty finansowe | 251 | 292 |
| I | Odsetki, w tym: <i>dla jednostek powiązanych</i> | 251 | 289 |
| II | Strata ze zbycia inwestycji | - | - |
| III | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - |
| IV | Inne | 3 | - |
| L | Zysk (strata) z działalności gospodarczej [I+J-K] | -616 | -1 066 |
| M | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych [M.I-M.II] | - | - |
| I | Zyski nadzwyczajne | - | - |
| II | Straty nadzwyczajne | - | - |
| N | Zysk (strata) brutto [L+/-M] | -616 | -1 066 |
| O | Podatek dochodowy | - | - |
| P | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | |
| R | Zysk (strata) netto [N-O-P] | -616 | -1 066 |

1.4 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| ZMIANY W KAPITALE | 01.01.2024- 31.03.2024 | 01.01.2023- 31.12.2023 | 01.01.2023- 31.03.2023 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | -4 429 | 319 | 319 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| - korekty błędów | | | |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów | -4 429 | 319 | 319 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 2 938 | 2 800 | 2 800 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0 | 138 | 138 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 138 | 138 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0 | 138 | 138 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| - umorzenia udziałów (akcji) | - | - | - |

| | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 2 938 | 2 938 | 2 938 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 114 437 | 112 360 | 112 206 |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | 0 | 2 077 | 2 077 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | 0 | 2 077 | 2 077 |
| - emisji akcji (udziałów) powyżej wartości nominalnej | 0 | 2 077 | 2 077 |
| - podziału zysku (ustawowo) | - | - | - |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| - pokrycia kosztów pozyskania kapitału | - | - | - |
| - pokrycia straty | - | - | - |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 114 437 | 114 437 | 114 283 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | - | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - |
| 3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| - zbycia środków trwałych | - | - | - |
| 3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - | - |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | - | - | - |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | 1 |
| 4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | - | - | - |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -110 699 | -110 699 | -114 571 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | - | - | - |
| a) zwiększenie (z tytułu) | - | - | - |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | - | - | - |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | - | - | - |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | - | - | - |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, | -110 699 | -110 699 | -114 571 |
| - korekty błędów | | | |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | | |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach | -110 699 | -110 699 | -114 571 |
| a) zwiększenie (z tytułu) | | | |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | -11 405 | -6 657 | 0 |
| - korekty błędów | 300 | 300 | 0 |
| b) zmniejszenie (z tytułu) | | | |

| | | | |
|---|-----------------|---------------|---------------|
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | -121 804 | -117 056 | -114 571 |
| 8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -121 804 | -117 056 | -114 571 |
| 6. Wynik netto | -133 210 | -4 748 | -1 066 |
| a) zysk netto | | | |
| b) strata netto | -616 | -4 748 | -1 066 |
| c) odpisy z zysku | | | |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -5 045 | -4 429 | 1 584 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | -5 045 | -4 429 | 1 584 |

1.5 RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | | 01.01.2024-31.03.2024 | 01.01.2023-31.03.2023 |
|---------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| A | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I | Zysk/ strata netto | -616 | -1 066 |
| II | Korekty razem: | 860 | 900 |
| 1 | Amortyzacja | 252 | 522 |
| 2 | Zyski/ Straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| 3 | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 251 | 275 |
| 4 | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 |
| 5 | Zmiana stanu rezerw | 0 | -480 |
| 6 | Zmiana stanu zapasów | -13 | 83 |
| 7 | Zmiana stanu należności | 236 | 2 561 |
| 8 | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem pożyczek i kredytów) | 180 | -2 101 |
| 9 | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -59 | -343 |
| 10 | Inne korekty | 0 | 0 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 244 | -166 |
| B | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I | Wpływy | 0 | 0 |
| 1 | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| 2 | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3 | Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 0 |
| a) | w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| b) | w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| | - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| | - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 |
| | - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych | 0 | 0 |
| | - odsetki | 0 | 0 |
| | - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 |
| 4 | Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 |
| II | Wydatki | 0 | 0 |

| | | | |
|------------|---|-------------|------------|
| 1 | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 0 |
| 2 | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 |
| 3 | Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 0 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 |
| | b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 |
| | - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 |
| | - udzielone pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| 4 | Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 0 | 0 |
| C | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I | Wpływy | 0 | 376 |
| 1 | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 |
| 2 | Kredyty i pożyczki | 0 | 376 |
| 3 | Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| 4 | Inne wpływy finansowe | 0 | 0 |
| II | Wydatki | 251 | 275 |
| 1 | Nabycie udziałów (akcji) własnych | 0 | 0 |
| 2 | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 |
| 3 | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 |
| 4 | Spląty kredytów i pożyczek | 0 | 0 |
| 5 | Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 34 |
| 6 | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 |
| 7 | Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| 8 | Odsetki | 251 | 275 |
| 9 | Inne wydatki finansowe | 0 | 0 |
| III | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -251 | 101 |
| D | Przepływy pieniężne netto razem (AIII+/- BIII+/- CIII) | -7 | -65 |
| E | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -7 | -65 |
| | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 |
| F | Środki pieniężne na początek okresu | 14 | 65 |
| G | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 7 | 0 |
| | o ograniczonej możliwości dysponowania | 0 | 0 |

2. INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

2.1 ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe BRASTER S.A. za I kwartał 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. 2023 poz. 120, z późn.zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757). Sprawozdanie zostało też sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 r. poz. 277). Spółka posiada dokumentację z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 1 miesiąca tj. od 1 stycznia 2024 roku do 31 marca 2024 roku. Dla danych prezentowanych w bilansie zaprezentowano dane porównawcze na dzień 31 marca 2023 roku oraz 31 grudnia 2023 roku. Dla danych prezentowanych w rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 marca 2023 r. W przypadku zestawienia zmian w kapitale własnym dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 marca 2024 r. oraz od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych, o ile nie zaznaczono inaczej. W związku z prezentacją danych dodatkowych w tysiącach złotych mogą wystąpić różnice w saldach lub pozycjach wynikające z zaokrągleń. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki jest złoty polski (PLN).

Za rok obrotowy uważa się rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe Spółki za I kwartał 2024 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Informacje dotyczące założenia kontynuowania działalności przez Spółkę zostały przedstawione szczegółowo w pkt 2.2. niniejszego raportu.

W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. W I kwartale 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego:

1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości te ujmuje się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i umarza metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wpisania wartości niematerialnej i prawnej do ewidencji, do czasu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową lub zakończenia użytkowania określonego składnika wartości niematerialnych i prawnych.

Składniki majątkowe o jednostkowej cenie nabycia nieprzekraczającej 10 000 złotych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych i dokonuje jednorazowego odpisu wartości początkowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej, amortyzowane są metodą liniową. Stawka amortyzacyjna w wysokości 10% jest ustalona dla know-how zakupionego w celu zabezpieczenia własności technologii. Spółka amortyzuje koszty zakończonych prac rozwojowych stawką 20% i 10% rocznie.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również koszty zakończonych prac rozwojowych, jeżeli produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone, techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii oraz koszty prac rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. W przypadku zakończonych prac rozwojowych związanych bezpośrednio z rozwojem produktu, okres ich ekonomicznej użyteczności ustalany jest indywidualnie.

Koszty niezakończonych prac rozwojowych wykazywane są w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów.

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza opłaty na ochronę patentową i ochronę znaków towarowych, które są związane z pracami rozwojowymi finalnej wersji Systemu BRASTER, na podstawie kosztów poniesionych na uzyskanie ochrony w poszczególnych krajach lub obszarach. Do czasu uzyskania ochrony znaku lub patentu koszty te są wykazywane w zaliczkach na wartości niematerialne i prawne. Wartość uzyskanych patentów i znaków towarowych powiązanych z pracami rozwojowymi (uzyskanie ochrony znaków towarowych, które będą związane z komercyjną wersją produktu np.: „BRASTER Tester” jest przenoszona na długoterminowe rozliczenia okresowe kosztów). W bilansie wartości niematerialne i prawne zostały wykazane w wartości netto.

2. Środki trwałe, środki trwałe w budowie

Pozycje te wycenia się zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 Ustawy o rachunkowości, według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do używania środki trwałe, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową, lub w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania ich do użytkowania.

Środki trwałe o wartości początkowej równej 10 000 złotych lub wyższej amortyzowane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek odpowiadających okresowi ich ekonomicznej użyteczności:

- grunty nie podlegają amortyzacji;
- budynek produkcyjny 2,5%;
- dla urządzeń technicznych i maszyn 14%, 20% i 30%;
- środki trwałe o początkowej wartości niższej niż 10 000 złotych podlegają amortyzacji jednorazowej w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku nie wystąpiły przesłanki trwałej utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Spółka amortyzuje środki trwałe tworzące linię produkcyjną metodą naturalną.

3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe prezentowane są w kwocie wymaganej zapłaty o ile nie różnią się istotnie od wyceny według zamortyzowanego kosztu.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

4. Inwestycje w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne

Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji wykazuje się według zasad stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej.

5. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wykazuje się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej albo skorygowanej ceny nabycia – jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności; wartość w cenie nabycia można przeszacować do wartości w cenie rynkowej, a różnicę z przeszacowania odnieść na kapitał z aktualizacji wyceny.

6. Zapasy

Zapasy wykazuje się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Na koniec okresu dokonuje się odpisów aktualizujących zapasy, jeśli wystąpią okoliczności uzasadniające ich dokonanie. Odpis aktualizujący wartość zapasów odnoszony jest na pozostałe koszty operacyjne. Rozchody z magazynów towarów i wyrobów gotowych wyceniane są według FIFO. W pozycji zapasy ujmowane są udzielone zaliczki na poczet przyszłych dostaw towarów i usług. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów do ceny sprzedaży możliwej do uzyskania.

7. Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe prezentowane są w skorygowanej cenie nabycia. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa ich zapłaty. Odpisy aktualizujące należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub finansowych - zależnie od rodzaju należności, której odpis dotyczy.

8. Krótkoterminowe aktywa finansowe (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne)

- a) Instrumenty finansowe klasyfikuje się w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:
- 1) aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - 2) pożyczki udzielone i należności własne,
 - 3) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - 4) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe, w tym zaliczone do aktywów instrumenty pochodne, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej bez jej pomniejszania o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby, zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, można wycenić w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.

Aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności – w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności – w cenie nabycia ustalonej w dniu nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych.

Aktywa finansowe wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień bilansowy uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

b) Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Wycena środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej.

c) Inne środki pieniężne.

Wycena innych środków pieniężnych następuje według wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone na dzień bilansowy.

9. Kapitały własne

Kapitały własne ujmowane są w księgach z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości nominalnej zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy obejmuje wartość agio ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowy tworzy się z podziału zysku, a także na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału podstawowego w okresie przejściowym (do czasu wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym, jeżeli wpis następuje w innym okresie bilansowym niż podjęcie uchwały o podwyższeniu kapitału) ewidencjonuje się podwyższenie kapitału zgodnie z datą uchwały. Z datą wpisu podwyższenia kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonuje się przeksięgowania kwoty podwyższenia z kapitału rezerwowego na kapitał podstawowy.

10. Wartość księgową na akcję

Wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i liczby zarejestrowanych akcji. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję na dzień bilansowy jest to iloraz wartości kapitału własnego (aktywów netto) na dzień bilansowy i średnioważonej liczby

zarejestrowanych akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanych warrantów.

11. Zysk na akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez liczbę akcji zwykłych wyemitowanych na koniec okresu. Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych wyemitowanych w ciągu okresu oraz akcji, co do których podjęto uchwałę o emisji, w tym przyznanych warrantów.

12. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzone są na:

- a) pewne oraz o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować,
- b) koszty bieżącego okresu wyceniane w wysokości prawdopodobnych zobowiązań wynikających:
 - ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki, których kwotę można wiarygodnie określić,
 - ze świadczeń, które będą wykonane i zafakturowane w następnym roku obrotowym, lecz dotyczą roku bieżącego.

Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, zmniejsza rezerwę.

Spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne, niewykorzystane urlopy.

13. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania w ciągu roku ujmowane są w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

14. Zobowiązania finansowe

Wykazane w bilansie krótkoterminowe zobowiązania wycenia się w zależności od kategorii tych zobowiązań. Otrzymane pożyczki i wyemitowane obligacje wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania finansowe ujmuje się w księgach rachunkowych w momencie otrzymania środków pieniężnych. Zobowiązania finansowe, z wyjątkiem pozycji zabezpieczanych, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej. Wyemitowane obligacje wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

15. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują koszty ponoszone lub ujęte w księgach w okresie bieżącym, które będą stanowiły koszty następnych okresów sprawozdawczych.

W pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazuje się wartość uzyskanej ochrony patentów i ochrony znaków towarowych. Rozliczenie kosztów w czasie dokonywane jest począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia danej ochrony patentu lub ochrony znaku do ewidencji księgowej. Ochronę patentową i ochronę znaków towarowych wprowadza się do ewidencji na podstawie informacji o uzyskaniu prawomocnej ochrony na terytorium danego kraju lub obszaru. Okres rozliczania kosztów ochrony patentowej oraz ochrony znaków towarowych jest ustalany indywidualnie na okres nie krótszy niż okres trwania ochrony. Rozliczenie kosztów w czasie do czasu zakończenia prac rozwojowych jest odnoszone w koszty prac rozwojowych.

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się koszty niezakończonych prac rozwojowych dotyczące testów, prac nad rozwojem technologii i produktu, opracowania oprogramowania oraz rozliczenia w czasie kosztów ochrony patentów i opłat za ochronę znaków towarowych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazuje się według cen nabycia. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą abonamentów zapłaconych z góry.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują środki otrzymane z dotacji na sfinansowanie prac rozwojowych. Kwoty zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów zwiększają pozostałe przychody operacyjne proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych kosztów prac rozwojowych. Rozliczenia międzyokresowe przychodów wykazuje się w wartości nominalnej, z zachowaniem zasady ostrożności.

16. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę na podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych. Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są oddzielnie.

W związku z faktem, że Spółka od początku istnienia nie generuje zysków od 2020 roku odstąpiono od tworzenia rezerwy i aktywów na podatek odroczone. Mając na uwadze wysokość możliwych do odliczenia strat podatkowych, tworzenie rezerwy na podatek odroczone wydaje się nieuzasadnione.

17. Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych przelicza się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Kurs średni NBP wynosił na dzień:

| | |
|------------|----------------|
| 31.03.2024 | 4,3009 PLN/EUR |
| 31.12.2023 | 4,3480 PLN/EUR |
| 31.03.2023 | 4,6755 PLN/EUR |

Kurs średni NBP w okresie:

| | |
|--------------------------|----------------|
| 01.01.2024 do 31.03.2024 | 4,3211 PLN/EUR |
| 01.01.2023 do 31.03.2023 | 4,5284 PLN/EUR |
| 01.01.2023 do 31.12.2023 | 4,7005 PLN/EUR |

18. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające w toku zwykłej działalności operacyjnej tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży wykazuje się w kwotach netto.

Przychody ze sprzedaży usług dotyczą abonamentów i pakietów badań. Abonamenty oraz pakiety badań opłacone z góry za następne okresy wykazywane są jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Towary ujmowane są w momencie dostawy, gdy na nabywcę zostanie przeniesione ryzyko i korzyści wynikające z praw własności. Przychody ze sprzedaży towarów wykazuje się w kwotach netto.

19. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym.

20. Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

21. Ciągłość zasad rachunkowości

Spółka w I kwartale 2024 roku odstąpiła od tworzenia aktywa i rezerwy na podatek odroczoney.

22. Wykaz jednostek powiązanych ze Spółką

Zgodnie z §2 pkt 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 5 października 2020 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady - Oricea Sp. z o.o. - podmiot, w którym współnikiem jest Członek Rady Nadzorczej- Pani Kamila Padlewska;

- NDES Sp. z o.o. - podmiot, w którym współnikami są Członek Rady Nadzorczej i Członek Zarządu - Pani Kamila Padlewska oraz Pan Dariusz Karolak;

2.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I INFORMACJE DOTYCZĄCE PROCESU RESTRUKTURYZACJI SPÓŁKI

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Pomimo, że Spółka na dzień bilansowy posiada ujemny kapitał w wysokości (-5.045) mln zł, a także wykazuje na dzień bilansowy nadwyżkę zobowiązań nad aktywami to jednak:

- ma cenny i wciąż nieposiadający konkurencji w swojej kategorii produkt,
- w oparciu o stany magazynowe jest w stanie wygenerować przychody ze sprzedaży o wartości gwarantującej powrót kapitału do dodatnich wartości
- została wyposażona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w narzędzia umożliwiające podniesienie kapitału.

Na urządzenia medyczne i usługi Spółki istnieje popyt w wielu krajach świata i choć jest prawdą, że plasowanie produktu medycznego na zagranicznych rynkach jest długotrwałe, skomplikowane, pełne biurokratycznych ograniczeń i bywa kosztowne, to jednak konsekwentnie zwiększamy liczbę krajów, w których lokalni partnerzy przystępują do współpracy i ponoszą jej koszty, a wielkość tych rynków pozwala odpowiedzialnie przewidywać dla Spółki rentowną sprzedaż.

Dodać należy, że w trakcie swojego istnienia od grudnia 2010 r. w Spółkę/projekt zainwestowano kapitał inwestorów w kwocie ponad 117 mln zł, a proporcjonalnie kapitał do uzupełnienia stanowi zaledwie 4,2 % tej kwoty jest więc w skali 14 letniego już projektu kwotą relatywnie małą.

Dodać również trzeba, że bieżąca sytuacja jest skutkiem strategicznych błędów w zarządzaniu popełnionych przez poprzednie zarządy, których łatwo można było uniknąć, z których najważniejszymi były:

- niewykupienie zaciągniętego w 2016 roku wysoko oprocentowanego długu w formie obligacji serii A, na kwotę 10,5 mln zł pomimo uzyskania przez Spółkę środków z emisji akcji serii I w kwocie przekraczającej 3,7-krotnie wartość tego długu oraz
- nieprzystąpienie do restrukturyzacji Spółki najpóźniej w chwili zrównania się wartości posiadanych środków na koncie z wysokością obligacyjnego zadłużenia

Zarząd Spółki zidentyfikował zdarzenia lub okoliczności, które mogą powodować niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności, ale w wyniku ich oceny i zestawieniu przedsięwziętych działań uznał za właściwe sporządzenie sprawozdania przy założeniu kontynuacji działalności.

W szczególności niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności mogą powodować:

1. Uchylenie w dniu Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2024 r. układu zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym, zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydziału Gospodarczego z dnia 12 października 2022 r. w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XVIII GRp 4/20.
2. Wszczęcie na wniosek wierzyciela - MWW Trustees Sp. z o.o. - podmiotu pełniącego funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę egzekucji z nieruchomości obejmującej nieruchomość zabudowaną położoną w Szeligach przy ul. Cichy Ogród 7, na której zlokalizowana jest siedziba Spółki oraz jej zakład produkcyjny. Aktualna wysokość należności głównej będących przedmiotem egzekucji wynosi 7,57 mln zł.
3. Spółka na dzień bilansowy koniec 2023 r. ma ujemny kapitał w kwocie 5,05 mln zł

Zarząd wskazuje, że każde z w. w. zdarzeń powodujących niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności jest długoterminową konsekwencją jednego tylko zdarzenia z przeszłości, mianowicie wyemitowania w 2016 r. 105 tys. obligacji serii A o wartości nominalnej 100 zł każda, na łączną kwotę 10,5 mln zł, oprocentowanych wg. zmiennej stopy procentowej WIBOR 6 M +5,7 %, a następnie ich niewykupienia w roku 2017 lub 2018 pomimo przeprowadzonej emisji akcji serii I, z której Spółka pozyskała netto 38,9 mln zł. Pomimo częściowej konwersji na akcje serii O w 2020 roku oraz częściowej spłaty w 2022 roku zobowiązania z tytułu niewykupionych obligacji serii A na koniec I kwartału 2024 wynosiły **11,318 mln zł** (w tym 7,747 mln zł wartość nominalna oraz 3,569 mln zł narosłe odsetki), co stanowiło **73,38% łącznej kwoty wszystkich zobowiązań krótkoterminowych** Spółki.

O ile pozyskanie finansowania dłużnego 2016 roku poprzez emisję obligacji serii A mogło mieć uzasadnienie, o tyle niewykupienie tych obligacji po przeprowadzeniu emisji akcji serii I w 2017 r. było poważnym błędem strategicznym. Pozyskana w 2017 r. z emisji akcji kwota 3,7-krotnie (40,5 mln zł, a po uwzględnieniu kosztów 38,88 mln zł) przewyższała obligacyjne zadłużenie i umożliwiała całkowitą jego spłatę lub przynajmniej znaczącą, minimum 50% redukcję. Co ważne, skutki działań wówczas podjętych (emisja obligacji serii A) oraz zaniechanych (spłata obligacji + restrukturyzacja kosztowa – Spółka przepalała powyżej 1,5 mln gotówki zł miesięcznie) wciąż są odczuwane, bo przez cały okres działalności obecnego Zarządu (tj. od marca 2020 roku) zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji serii A jest poważnym argumentem zniechęcającym potencjalnych inwestorów zainteresowanych Spółką do zainwestowania kapitału.

Powyzszym zagrożeniom Zarząd czynnie przeciwdziała. Oto opis zamiarów i działań Zarządu mających na celu zneutralizowanie wpływu zidentyfikowanych zdarzeń lub okoliczności:

1. W reakcji na postanowienie Sądu z dnia 18 kwietnia 2024 roku o uchyleniu układu Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych za pośrednictwem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy zażalenie na ww. postanowienie z dnia 18 kwietnia 2024 r. i dodatkowo Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu, zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym.
2. W temacie wszczętej na wniosek wierzyciela egzekucji z nieruchomości obejmującej nieruchomość, na której zlokalizowana jest siedziba Spółki oraz jej zakład produkcyjny Spółka złożyła do komornika wykaz z majątku. Opis i oszacowanie ww. nieruchomości odbyło się 9 maja 2024 roku w siedzibie Spółki. Po uprawomocnieniu się oszacowania, komornik wystąpi do Sądu o wyznaczenie terminu licytacji. Zajęta nieruchomość pozostaje w zarządzie Spółki. Zarząd działa aby pozyskać środki na spłatę wierzytelności zabezpieczonej na nieruchomości i przygotowuje, w wariantach dojścia do skutku licytacji, działalność operacyjną tak, aby mogła się odbywać bez posiadania tego zakładu.
3. Zarząd aktywnie poszukuje kapitału mając do dyspozycji uprawnienia mu nadane Uchwałą Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 02 listopada 2023 roku w przedmiocie zmiany statutu Spółki. Na mocy tej uchwały Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.061.670,00 złotych, przez emisję nie więcej niż 20.616.700 nowych akcji na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i łącznej wartości

nominalnej nie większej niż 2.061.670,00 złotych. Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego tj. do dnia 15 grudnia 2026 roku. Przyznane upoważnienie Zarząd może wykonać przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego przez Zarząd wymaga uzyskania zgody rady nadzorczej Spółki. Zarząd upoważniony jest do emitowania także warrantów subskrypcyjnych zgodnie z art. 444 § 7 KSH, z terminem wykonania prawa zapisu upływającego nie później niż w trzy lata od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu BRASTER S.A.

4. Intensyfikacja działań sprzedażowo – marketingowych zagranicą. Wymienione wyżej zdarzenia lub okoliczności, które mogą powodować niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności mogą zostać zneutralizowane znaczącej wartości przychodami ze sprzedaży. W związku z tym w dniach od 1 do 10 kwietnia 2024 r. Zarząd przebywał z wizytą w Indiach podczas której razem z GenworksHealth Ltd., wyłącznym dystrybutorem w tym kraju, zinwentaryzowano dokonania 3 letniej strategicznej współpracy pod kątem jak najszybszego wygenerowania znaczącego przyływu gotówki do Spółki w roku 2024. W ramach dotychczasowej strategicznej współpracy Strony zrealizowały:

BRASTER:

- Stworzył i uruchomił Interfejs Programowania Aplikacji (tzw. API) umożliwiający komunikację systemów informatycznych stron współpracy, niezbędny do uczestnictwa w wielkoskalowych (tzn. liczonych w milionach badań programach przesiewowych)

GenworksHealth Ltd.:

Przeprowadziła:

- W placówkach zdrowia publicznego 8 pilotaży w 3 Stanach Republiki Indii: Andra Pradesh, Maharastra, Tamil Nadu,

Przygotowuje :

- 2 duże programy profilaktyki nowotworowej w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego (PPP) do uruchomienia w 2024/2025 roku
- Pilotaż w Zjednoczonych Emiratach Arabskich (czerwiec 2024 roku)
- Pilotaż w Omanie, Katarze (czerwiec 2024 roku)
- Pilotaż w na Filipinach (czerwiec 2024 roku)

W zakresie wsparcia finansowego GenworksHealth Ltd zadeklarował w ciągu 4-6 miesięcy ok. 2 mln USD finansowania w ramach Project Finance.

Łączna liczba zestawów (urządzenia i badania) na potrzeby ww. projektów jest szacowana na 5-8 tys.

5. Brazylia – pracownicy lokalnego dystrybutora Biocare Ltd. uczestniczyli w dniach 21-24 maja 2024 r. w imprezie wystawienniczej Hospitalar 2024, na we współpracy z Polską Agencją Inwestycji i Handlu S.A.. Przedstawicielka PAIH oceniła tegoroczne zainteresowanie klientów urządzeniem BRASTER Pro jako dużo większe niż w ubiegłym roku (Hospitalar 2023).

6. Filipiny – w dniu 7 maja 2024 roku BRASTER Pro uzyskał certyfikację filipińskiego FDA.
7. Spółka aktywnie współpracuje z lokalnymi partnerami m. in. z Australii, Izraela, Kenii, Maroko, Meksyku.
8. W Burundi i Rwandzie lokalni partnerzy przedłożyli do akceptacji programy pilotażowe opiewające odpowiednio na 4 i 7 tys. badań finansowanych ze publicznych środków.
9. Intensyfikacja działań sprzedażowo – marketingowych w Polsce.
Zarząd skierował 2 pisma do Ministra Zdrowia, pierwsze w dniu 23 stycznia 2024 roku, z propozycją nawiązania współpracy w zakresie współorganizowania badań przesiewowych dot. wczesnego wykrywania raka piersi u Polek. 7 marca 2024 r. odbyła się prezentacja rozwiązania Spółki osadzona w epidemiologicznych (bardzo złych) realiach Polski i wskazująca możliwości poprawy obecnego niekorzystnego stanu (uczestnictwo w programach niższe niż 30%). W dniu 15 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła kolejne pismo, do Pani Minister Zdrowia, z prośbą o spotkanie i rozpoczęcie współpracy.

Spółka dysponuje nowoczesnym produktem o globalnym zasięgu stworzonego do wspomagania rozwiązywania problemu pandemii raka piersi na świecie. Z raportu Międzynarodowej Agencji do Badań nad Rakiem (IARC) Global Cancer Statistics 2022: GLOBOCAN wynika, że rak piersi u kobiet to najczęściej występujący rak - 2.296.840 (11,5%) zachorowań w 2022 r. z 19.976.499 zachorowań w ogóle i że odpowiada za 666.103 zgonów z powodu raka z ogólnej liczby 9.743.831 (6,8%). W nowotworach kobiet odpowiada za 24,5% wszystkich zachorowań na raka oraz 15,5% zgonów.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada środki finansowe w wysokości ok. 6 tys. zł. Środki te, bez dodatkowych wpływów, nie pozwalają na kontynuowanie działalności przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dlatego Spółka musi maksymalizować przychody i jak najszybciej podnieść kapitał.

W przypadku, gdy Spółce nie uda się pozyskać finansowania w wysokości umożliwiającej dalsze funkcjonowanie i wykonywanie układu przyjętego w ramach przyspieszonego postępowania układowego lub nastąpi opóźnienie w uzyskaniu wystarczającego finansowania pomostowego, Spółka będzie musiała podjąć decyzję o zasadności dalszego funkcjonowania.

Wg danych otrzymanych z NFZ z rozpoznaniem raka piersi żyje w Polsce ponad 1% populacji kobiet (ok. 196 tys. z 19,5 mln), a umieralność z powodu tej choroby w Polsce znajduje się w czołówce krajów zjednoczonej Europy. Wg raportu "Breast Cancer Statistics, 2022" CA CANCER J Clin 2022; ryzyko prawdopodobieństwa zdiagnozowania raka piersi w trakcie życia kobiety wynosi 12,9 %, czyli statystycznie zachoruje 1 na 8 kobiet.

Po reorganizacji i radykalnej redukcji kosztów Spółka jest dobrze przygotowana do międzynarodowej ekspansji.

2.3 OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Ze względu na etap rozwoju Spółki, nie występuje sezonowość ani cykliczność działalności.

2.4 KWOTA I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPIŁY PŁENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w/w pozycje, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

2.5 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W I kwartale 2024 roku Emitent nie tworzył odpisów aktualizujących wartość zapasów.

2.6 INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

W okresie sprawozdawczym aktywa finansowe, rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz inne rzeczowe aktywa trwałe nie wymagały przeszacowania. Nie wystąpiła konieczność tworzenia odpisów aktualizujących ani odwracania takich zapisów.

2.7 INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

W I kwartale 2024 roku Emitent nie tworzył i nie rozwiązywał rezerw.

2.8 INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Spółka odstąpiła od tworzenia aktywa na podatek odroczony.

2.9 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2024 roku Emitent nie realizował zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

2.10 INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 marca 2024 roku nie wystąpiły znaczące zobowiązania poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu.

2.11 INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

2.12 WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono błędów w poprzednich okresach. Nie zaszła konieczność dokonywania korekt.

2.13 INFORMACJE O ZMIANACH SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności mająca wpływ na wartość godziwą aktywów Spółki.

2.14 INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano niespłaconych kredytów lub pożyczek ani naruszeń istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

2.15 INFORMACJE O ZAWARCIU TRANSAKCYJ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W okresie sprawozdawczym Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

2.16 W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ - INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

2.17 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała zmian w kwalifikacji aktywów finansowych.

2.18 INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie I kwartału 2024 roku Spółka nie dokonywała emisji ani wykupu nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Realizacja zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji serii A

W I kwartale 2024 roku pozostawały nieuregulowane zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji serii A. W związku z zakończonym w listopadzie 2022 roku przyspieszonym postępowaniem układowym Spółki wierzytelności z obligacji serii A zostały w części objęte układem zatwierdzonym w ramach ww. postępowania.

Łączna wartość zobowiązań finansowych wynikających z obligacji serii A na dzień 31 marca 2024 roku wynosiła 11.319 tys. zł.

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2024 r uchylił układ zawarty w przyspieszonym postępowaniu układowym, zatwierdzony postanowieniem Sądu z dnia 12 października 2022 r. w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XVIII GRp 4/20. W reakcji na postanowienie Sądu z dnia 18 kwietnia 2024 roku o uchyleniu układu Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych za pośrednictwem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy zażalenie na ww. postanowienie z dnia 18 kwietnia 2024 r. i dodatkowo Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu, zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym

Na wniosek wierzyciela - MWW Trustees Sp. z o.o. - podmiotu pełniącego funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę wszczęto egzekucję z nieruchomości obejmującej nieruchomość zabudowaną położoną w Szeligach przy ul. Cichy Ogród 7, na której zlokalizowana jest siedziba Spółki oraz jej zakład produkcyjny. Aktualna wysokość należności głównej będących przedmiotem egzekucji wynosi 7,57 mln zł. Spółka złożyła do komornika wykaz z majątku. Opis i oszacowanie ww. nieruchomości odbyło się 9 maja 2024 roku w siedzibie Spółki. Po uprawomocnieniu się oszacowania, komornik wystąpi do Sądu o wyznaczenie terminu licytacji. Zajęta nieruchomość pozostaje w zarządzie Spółki. Zarząd działa aby pozyskać środki na spłatę wierzytelności zabezpieczonej na nieruchomości i przygotowuje, w wariancie dojścia do skutku licytacji, działalność operacyjną tak, aby mogła się odbywać bez posiadania tego zakładu.

2.19 INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie deklarowała wypłaty ani nie wypłacała dywidendy.

2.20 WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, KTÓRE MOGĄ W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie wystąpiły istotne zdarzenia po dniu bilansowym.

2.21 INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.

2.22 INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

W odniesieniu do I kwartału 2024 roku w ocenie Spółki nie występują inne niż wskazane w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

3.1 PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

BRASTER Spółka Akcyjna (dalej jako: „Spółka”, „Emitent” lub „BRASTER”) została utworzona w 2008 roku przez grupę pięciu naukowców jako spółka celowa dla przeprowadzenia badań przemysłowych współfinansowanych z grantu europejskiego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka POIG 1.4-4.1, a następnie wdrożenia do produkcji wyniku tych badań. Zespół naukowy BRASTER opracował przełomowy sposób zastosowania ciekłych kryształów w diagnostyce raka, a także stworzył unikalny w skali świata wyrób medyczny do domowego, samodzielnego badania piersi – „System Domowej Profilaktyki Raka Piersi Braster - System Braster” (dalej: „System”, „System BRASTER”, „Urządzenie”, „Produkt”). W 2016 roku Emitent zakończył etap wdrożeniowy polegający na budowie infrastruktury produkcyjnej i rozpoczął sprzedaż Urządzenia na rynku polskim. Następnym krokiem milowym w rozwoju Spółki było rozpoczęcie w 2017 roku ekspansji zagranicznej na wybranych rynkach. W 2018 roku Spółka zakończyła prace nad urządzeniem medycznym skierowanym bezpośrednio do środowiska medycznego - „Braster Pro – system profilaktyki raka piersi” (dalej: „BRASTER Pro”) i rozpoczęła jego sprzedaż.

Główna działalność Emitenta opiera się na produkcji narzędzia do diagnostyki onkologicznej piersi u kobiet, w postaci termograficznego Urządzenia, mającego na celu nieinwazyjne badania przesiewowe nakierowane na wykrywanie markerów możliwie wczesnych postaci raka piersi.

| | |
|------------------------------|---|
| Firma: | BRASTER S.A. |
| Siedziba i adres: | ul. Cichy Ogród 7, Szeligi 05-850 Ożarów Mazowiecki |
| Telefon: | +48 22 295 03 50 |
| Poczta elektroniczna: | inwestorzy@braster.eu |
| Strona internetowa: | www.braster.eu |
| Sąd rejestrowy: | Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| KRS: | 0000405201 |
| NIP: | 521-349-66-48 |
| REGON: | 141530941 |
| PKD: | Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne (PKD 3250Z) |
| Oddziały: | Spółka nie posiada oddziałów |

BRASTER Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 2 grudnia 2011 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki pod firmą: BRASTER Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Zmianę firmy na obecną tj. BRASTER S.A. zarejestrowano w dniu 13 grudnia 2011 roku. Akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu publicznego w alternatywnym systemie obrotu NewConnect w dniu 20 grudnia 2012 roku. Natomiast od dnia 24 czerwca 2015 roku, akcje Spółki notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z klasyfikacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. BRASTER S.A. został zaklasyfikowany do sektora Sprzęt i materiały medyczne.

3.2 ORGANY SPÓŁKI

Zarząd

W okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu w skład Zarządu Spółki wchodzi następujące osoby:

- Dariusz Karolak – Prezes Zarządu,

W I kwartale 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W okresie I kwartału 2024 roku oraz do dnia przekazania niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Kamila Padlewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Danuta Jakubowska - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Piotr Odzimek - Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Jakub Ciupiński- Członek Rady Nadzorczej (niezależny),
- Ramesh Kannan – Członek Rady Nadzorczej.

W I kwartale 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

3.3 STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.938.329,80 zł i dzieli się na 29.383.298 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.425.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 1.047.291 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 30.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 60.549 zwykłych akcji na okaziciela serii D,
- 500.000 zwykłych akcji na okaziciela serii E,
- 2.600.000 zwykłych akcji na okaziciela serii F,
- 505.734 akcje zwykłe na okaziciela serii H,
- 3.000.000 akcje zwykłe na okaziciela serii I,
- 13.202.483 akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- 443.090 akcji zwykłych na okaziciela serii M,
- 2.148.379 akcji zwykłych na okaziciela serii N,
- 3.035.901 akcji zwykłych na okaziciela serii O,
- 1.384.871 akcji zwykłych na okaziciela serii P.

Ogólna liczba głosów w Spółce wynosi 29.383.298 głosów.

Zmiany dotyczące kapitału zakładowego Spółki

Do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego, trwa procedura rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 394.734 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja ww. akcji serii N nastąpiła w wyniku złożenia w dniu 29 grudnia 2022 r. przez obligatariuszy obligacji serii B6 zamiennych na akcje oświadczeń o zamianie wszystkich obligacji serii B6 na akcje Emitenta. Obligacje serii B6 w liczbie 3 sztuk o łącznej wartości nominalnej równej 0,3 mln zł zostały wyemitowane w dniu 28 grudnia 2022 roku. Cena emisyjna obligacji była równa wartości nominalnej. Obligacje serii B6 zamienne na akcje zostały przydzielone 2 osobom fizycznym. W związku ze złożeniem oświadczeń o zamianie obligacji na akcje nastąpiło objęcie przez osoby uprawnione łącznie 394.734 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki o łącznej wartości nominalnej 39.473,40 zł, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Cena zamiany obligacji wyniosła 0,76 zł na jedną akcję. Z chwilą dokonania rejestracji ww. akcji serii N w KDPW nastąpi przyznanie akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 KSH oraz podwyższenie kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 §1 KSH. O powyższych zdarzeniach Spółka informowała w raportach bieżących nr 96/2022 z dnia 28 grudnia 2022 roku oraz nr 97/2022 z dnia 29 grudnia 2022 roku.

3.4 STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 29 maja 2024 roku w strukturze akcjonariatu Spółki występują następujący akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

| Akcjonariusz | Liczba akcji /liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym/ udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|-----------------------------|---|
| Elżbieta Pielak | 2.006.000 | 6,83% |
| Dariusz Karolak i Kamila Padlewska* łącznie, w tym: | 2.057.519 | 7,00% |
| Dariusz Karolak | 1.357.089 | 4,62% |
| Kamila Padlewska | 700.430 | 2,38% |
| Alicja Szulc i Katarzyna Szulc* łącznie, w tym: | 1.580.322 | 5,38% |
| Alicja Szulc | 1.572.142 | 5,35% |
| Katarzyna Szulc | 8.180 | 0,03% |

* osoby, które łączą porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2023 rok opublikowanego w dniu 3 maja 2024 roku, nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki.

Zarówno na dzień publikacji niniejszego raportu, jak też publikacji raportu rocznego za 2023 rok, trwa procedura rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 394.734 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Z chwilą rejestracji nastąpi przyznanie ww. akcji osobom uprawnionym w rozumieniu art. 451 §2 KSH oraz podwyższenie kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 §1 KSH. W wyniku powyższego, przy założeniu braku innych zmian w strukturze kapitału zakładowego i akcjonariatu Spółki, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki będzie następująca:

| Akcjonariusz | Liczba akcji /liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym/ udział w ogólnej liczbie głosów |
|---|--------------------------------|--|
| Elżbieta Pielak | 2.269.156 | 7,62% |
| Dariusz Karolak i Kamila Padlewska* łącznie, w tym: | 2.057.519 | 6,91% |
| Dariusz Karolak | 1.357.089 | 4,56% |
| Kamila Padlewska | 700.430 | 2,35% |
| Alicja Szulc i Katarzyna Szulc* łącznie, w tym: | 1.580.322 | 5,31% |
| Alicja Szulc | 1.572.142 | 5,28% |
| Katarzyna Szulc | 8.180 | 0,03% |

* osoby, które łączy porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej

3.5 STAN POSIADANIA AKCJI SPÓŁKI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. na dzień 29 maja 2024 roku, Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER posiadają akcje Spółki w ilości przedstawionej w poniższej tabeli.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Wartość nominalna (w zł) |
|--|--------------|------------------------------|--------------------------|
| Dariusz Karolak – Prezes Zarządu* | 1.357.089 | 4,62% | 135.708,90 |
| Kamila Padlewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej* | 700.430 | 2,38% | 70.043,00 |
| Piotr Odzimek – Członek Rady Nadzorczej | 1.088.143 | 3,70% | 108.814,3 |

* Panią Kamilę Padlewską oraz Pana Dariusza Karolaka łączy porozumienie w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej (...)

W okresie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2023 rok opublikowanego w dniu 3 maja 2024 roku, nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej BRASTER.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta, innych niż wskazane poniżej.

Zarówno na dzień publikacji niniejszego raportu, jak też publikacji raportu rocznego za 2022 rok, trwa procedura rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 394.734 akcji zwykłych na okaziciela serii N Spółki, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Z chwilą rejestracji akcji w KDPW nastąpi przyznanie ww. akcji w rozumieniu art. 451 §2 KSH następującym osobom uprawnionym:

- Pani Elżbieta Pielak – liczba przysługujących jej akcji serii N: 263.156 o łącznej wartości nominalnej 26.315,6 zł,
 - Pan Artur Drobniak – liczba przysługujących mu akcji serii N: 131.578 o łącznej wartości nominalnej 13.157,8 zł.
- Powyższe akcje zostały objęte w wyniku zamiany w dniu 29 grudnia 2022 roku obligacji serii B6 zamiennych na akcje Spółki.

3.6 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

BRASTER S.A. jest innowacyjną spółką telemedyczną, której podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie usług w ramach profilaktyki raka piersi.

Misją Spółki BRASTER jest dostarczenie kobietom łatwego w użyciu i bezpiecznego narzędzia, które o ile stosowane będzie systematycznie oraz w skojarzeniu z istniejącymi już metodami, przyczyni się do wzrostu wykrywalności raka piersi na wczesnym etapie jego powstawania, a tym samym znacząco zwiększy szansę na całkowite wyleczenie i w konsekwencji uratowanie życia.

Spółka w ramach swojej działalności oferuje System BRASTER - pierwszy na świecie system telemedyczny, który pozwala wykonać wiarygodne, bezbolesne badanie piersi. Wraz z nim oferowana jest usługa polegająca na dostarczeniu użytkownikom wyników automatycznej interpretacji badania termograficznego piersi poprzez platformę telemedyczną.

Zgodnie z modelem biznesowym Spółki, produkt BRASTER skierowany jest zarówno do kobiet jako bezpośrednich użytkowniczek, które samodzielnie, w komfortowych, domowych warunkach mogą wykonywać badanie piersi (jako element profilaktyki i wsparcie comiesięcznego samobadania piersi) przy wykorzystaniu zaawansowanego systemu telemedycznego, jak i do gabinetów medycznych, gdzie lekarz może wykonać badanie podczas standardowej wizyty w ramach swojej praktyki klinicznej, a otrzymany wynik stanowi uzupełnienie standardowych badań diagnostycznych piersi.

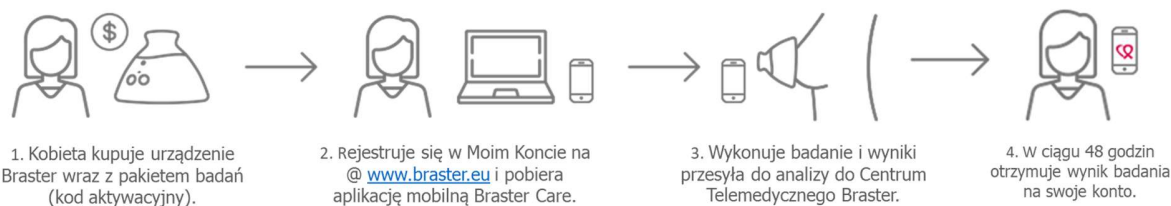
Spółka w swoim portfolio produktowym oferuje:

- *System BRASTER*: urządzenie do badania piersi do użytku domowego oraz
- *BRASTER Pro*: urządzenie do badania piersi w gabinetach lekarskich.

System BRASTER: urządzenie do badania piersi do użytku domowego

System BRASTER to wyrób medyczny, który umożliwia każdej kobiecie samodzielne wykonanie badania piersi w zaciszu domowym. Badanie Urządzeniem BRASTER jest bezbolesne, łatwe (aplikacja prowadzi użytkowniczkę krok po kroku), wygodne (nie trzeba wychodzić z domu) oraz nie emituje niebezpiecznego promieniowania.

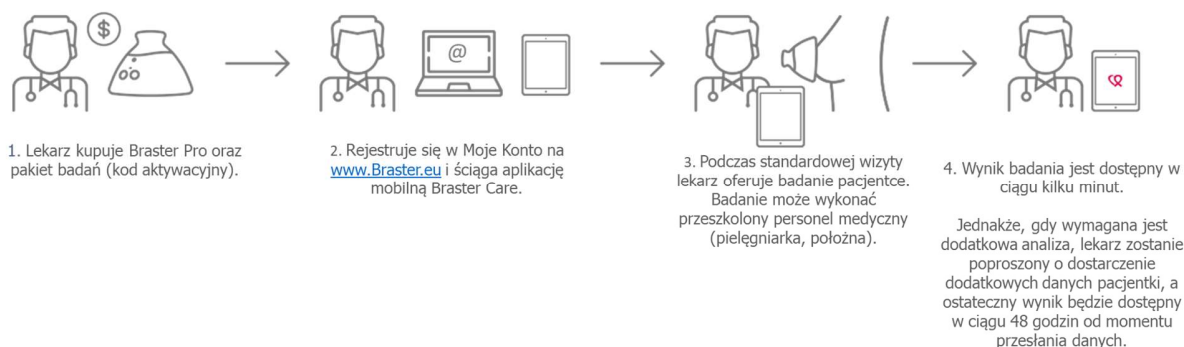
Poniższy rysunek przedstawia działanie Systemu BRASTER, który skierowany jest do użytku konsumenckiego.



BRASTER Pro: urządzenie do badania piersi w gabinetach lekarskich

BRASTER Pro to certyfikowane urządzenie medyczne, które wspiera proces badania piersi w warunkach klinicznych. Powyższe urządzenie zostało stworzone do użytku w trakcie standardowej wizyty pacjentki u lekarza (ginekologa, położnika, lekarza pierwszego kontaktu czy medycyny rodzinnej). Badanie wykonane za pośrednictwem BRASTER Pro jest niedrogi, łatwo dostępne i jest komplementarne dla badań diagnostycznych takich jak USG piersi czy mammografia.

Poniższy rysunek przedstawia działanie Systemu BRASTER, który skierowany jest do użytku przez środowisko medyczne.



Spółka prowadzi sprzedaż swoich produktów w kanale biznesowym oraz konsumenckim, a jej oferta skierowana jest zarówno do lekarzy, jak i do kobiet. Przyjęty przez Spółkę model sprzedaży eksportowej zakłada wejście na rynki zagraniczne głównie we współpracy z lokalnymi dystrybutorami.

3.7 ISTOTNE DOKONANIA I NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2024 ROKU ORAZ PO DNIU BILANSOWYM WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ

W I kwartale 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu w Spółce miały miejsca istotne zdarzenia, które w sposób znaczący wpłynęły na działalność i sytuację Emitenta.

Egzekucja na wniosek wierzyciela - MWW Trustees - administratora zastawu i hipoteki

W dniu 15 stycznia 2024 roku do Spółki wpłynęły dwa zawiadomienia od Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Pruszkowie na podstawie art. 805 Kodeksu postępowania cywilnego („k.p.c.”) o wszczęciu egzekucji na wniosek wierzyciela - MWW Trustees Sp. z o.o. (podmiot pełniący funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę). Pierwsze zawiadomienie dotyczyło wszczęcia egzekucji z ruchomości oraz nieruchomości Spółki i na mocy art. 801 k.p.c. zobowiązało Spółkę do złożenia wykazu majątku Spółki, drugie dotyczyło wszczęcia egzekucji z nieruchomości zabudowanej położonej w Szeligach przy ul. Cichy Ogród 7, na której zlokalizowana jest siedziba Spółki oraz jej zakład produkcyjny. Zawiadomienie zawierało wezwanie do zapłaty należności w egzekucji z nieruchomości, zgodnie z którym na podstawie art. 923 k.p.c. Spółka wezwana została do zapłaty zadłużenia w ciągu dwóch tygodni pod rygorem przystąpienia przez Komornika do opisu i oszacowania ww. nieruchomości. Zgodnie z otrzymanym wezwaniem stosownie do art. 925 k.p.c. nieruchomość w stosunku do dłużnika zajęta została z chwilą wezwania do zapłaty. Zajęciu podlega cała nieruchomość wraz z częściami składowymi, przynależnościami i prawami. Zajęta nieruchomość pozostaje w zarządzie dłużnika. Zgodnie z art. 935 § 1 k.p.c. zarządca zajętej nieruchomości zobowiązany jest wykonywać czynności potrzebne do prowadzenia prawidłowej gospodarki. Zgodnie z art. 936 k.p.c. czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu zarządca może wykonywać tylko za zgodą stron, a w przypadku jej braku za zezwoleniem sądu. Wysokość należności będących przedmiotem egzekucji wynosi 7,57 mln zł (wartość należności głównej). Opis i oszacowanie ww. nieruchomości odbyło się 9 maja 2024 roku w siedzibie Spółki. Po uprawomocnieniu się oszacowania, komornik wystąpi do Sądu o wyznaczenie terminu licytacji.

Podpisanie MOU (Memorandum of Understanding) z Alexander and Yadigar Company Ltd.

W dniu 18 stycznia 2024 roku Spółka podpisała porozumienie ze spółką Alexander and Yadigar Company Ltd. w organizacji dotyczące współpracy w zakresie dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych Emitenta na obszarze Turcji, Azerbejdżanu oraz krajów Azji Środkowej (Kazachstan, Turkmenistan, Uzbekistan, Kirgistan, Tadżykistan). Zgodnie z zawartym Porozumieniem strony potwierdziły chęć podjęcia współpracy w wyżej wskazanym zakresie oraz uzgodniły prowadzenie dalszych negocjacji w celu wypracowania zasad współpracy i zawarcia umowy ostatecznej. W treści Porozumienia strony uzgodniły udzielenie Dystrybutorowi warunkowej wyłączności w zakresie dystrybucji urządzeń medycznych Emitenta do badań przesiewowych w kierunku raka piersi i sprzedaży urządzeń na wskazanym powyżej obszarze, na którym Dystrybutor posiada rozległą sieć kontaktów w branży. Wyłączność warunkowana jest generowaniem dystrybucji netto produktów i usług Spółki na poziomie co najmniej 1 mln euro rocznie w Turcji oraz 1 mln euro w pozostałych krajach, o których mowa powyżej. Zgodnie z Porozumieniem Spółka będzie wspierać Dystrybutora w uzyskiwaniu niezbędnych zezwoleń, zgód i certyfikatów w celu wprowadzenia produktów do obrotu na wskazanych rynkach oraz udzieli Dystrybutorowi wsparcia technicznego i szkoleń.

Podpisanie umowy z SOS Technologies z Pakistanu

W dniu 15 lutego 2024 roku Spółka zawarła umowę z firmą M/s SOS Technologies (Private) Limited z siedzibą w Pakistanie określającą zasady współpracy w obszarze dystrybucji i sprzedaży urządzeń medycznych produkowanych przez Emitenta wraz z pakietami badań na obszarze Pakistanu.

Zgodnie z zapisami Umowy oferowane na w/w rynku będą Urządzenia "BRASTER". Dystrybutor będzie również prowadzić działania marketingowe związane z Produktem oraz działania mające na celu włączenie badań Urządzeniem BRASTER Pro do programów prowadzonych przez sektor publiczny w zakresie profilaktyki raka piersi. Dystrybutor będzie jedynym partnerem uprawnionym do udziału w programach prowadzonych z udziałem Produktów Emitenta od dnia podpisania pierwszej umowy o udział w takim programie, przy czym wyłączność zostanie początkowo udzielona na okres 6 miesięcy i przedłużona na kolejne okresy 6 miesięcy jeżeli w ramach każdego z nich Urządzenia zostaną objęte przynajmniej jednym programem rządowym o wartości min. 50 tys. euro. Zawarta Umowa ma charakter ramowy, a sprzedaż Urządzeń będzie odbywała się na podstawie składanych przez Dystrybutora jednostkowych zamówień opłacanych z góry. Strony przyjmują okresowo harmonogramy określające cele sprzedażowe na kolejne okresy współpracy.

Umowa została zawarta na okres do końca 2024 roku, przy czym zostanie automatycznie przedłużona na kolejny okres 24 miesięcy przy spełnieniu warunków wymienionych w harmonogramie zamówień oraz strategicznym planie działania mającym na celu osiągnięcie w okresie dwuletnim 1 miliona badań w Pakistanie. Zgodnie z Umową oczekuje się wprowadzenia do końca 2024 roku co najmniej 3 programów badań z udziałem Produktów Emitenta. W określonych w Umowie przypadkach Umowa może zostać rozwiązana przez strony przed upływem terminu obowiązywania. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych z tytułu niewywiązywania się bądź nienależytego wykonania zobowiązań którejkolwiek ze stron.

Wizyta Zarządu Spółki w Indiach

W dniach od 1 do 10 kwietnia 2024 r. Zarząd przebywał z wizytą w Indiach podczas której razem z członkami Zarządu GenworksHealth Ltd., wyłącznego dystrybutora w tym kraju, uczestniczył w spotkaniach z partnerami

handlowymi oraz podczas której zinwentaryzowano dokonania 3 letniej strategicznej współpracy pod kątem jak najszybszego wygenerowania znaczącego przyływu gotówki do Spółki w roku 2024, aby czynnie przeciwdziałać istniejącym zagrożeniom dla kontynuacji działalności przez Spółkę.

Postanowienie Sądu o uchyleniu układu, zażalenie na postanowienie Sądu o uchyleniu układu oraz wniosku do Sądu o otwarcie postępowania o zmianę układu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy postanowieniem z dnia 18 kwietnia 2024 r. sygnatura akt WA1M/GReu/50/2023, uchylił układ zawarty w przyspieszonym postępowaniu układowym BRASTER S.A z siedzibą w Szeligach (KRS 0000405201), zatwierdzony postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydziału Gospodarczego z dnia 12 października 2022 r. w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XVIII GRp 4/20. Obwieszczenie o wydaniu ww. postanowienia zostało zamieszczone w ogólnodostępnym portalu publicznym Krajowego Rejestru Zadłużonych (Numer obwieszczenia 20240418/00311).

Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych za pośrednictwem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy zażalenie na ww. postanowienie. Dodatkowo Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu, zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym BRASTER S.A z siedzibą w Szeligach (KRS 0000405201), zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydziału Gospodarczego z dnia 12 października 2022 r. w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XVIII GRp 4/20

Oszacowanie nieruchomości Emitenta będącej przedmiotem egzekucji na wniosek wierzyciela - MWW Trustees Sp. z o.o.

W dniu 9 maja 2024 roku Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Pruszkowie dokonał opisu oraz oszacowania nieruchomości Emitenta będącej przedmiotem egzekucji na wniosek wierzyciela - MWW Trustees Sp. z o.o. (podmiot pełniący funkcję administratora zastawu i hipoteki na rzecz obligatariuszy obligacji serii A wyemitowanych w 2016 roku przez Spółkę).

Komornik sporządził Protokół Opisu i Oszacowania Nieruchomości prawa własności nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem wielofunkcyjnym produkcyjno-usługowym w zabudowie wolnostojącej położonej w Szeligach przy ul. Cichy Ogród 7, na której zlokalizowana jest siedziba Spółki oraz jej zakład produkcyjny. Podana w protokole wartość nieruchomości wynosi 5.545.000 zł (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych) i jest tożsama z wartością zamieszczoną Operacie Szacunkowym sporządzonym przez biegłego sądowego Sądu Okręgowego w Warszawie w zakresie szacowania nieruchomości.

Zajęta nieruchomość pozostaje w zarządzie dłużnika. Zgodnie z art. 935 § 1 k.p.c. zarządca zajętej nieruchomości zobowiązany jest wykonywać czynności potrzebne do prowadzenia prawidłowej gospodarki. Zgodnie z art. 936 k.p.c. czynności przekraczające zakres zwykłego zarządu zarządca może wykonywać tylko za zgodą stron, a w przypadku jej braku za zezwoleniem sądu.

Wysokość należności będących przedmiotem egzekucji wynosi 7,57 mln zł (wartość należności głównej).

3.8 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ISTOTNY WPLYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W okresie I kwartału 2023 r. występowały czynniki o nietypowym charakterze, mające wpływ na działalność i uzyskane przez Spółkę wyniki finansowe, z których najważniejszymi były:

- konflikt zbrojny na Ukrainie,
- kontynuacji restrukturyzacji Spółki i zapewniania środków finansowych na realizację układu zatwierdzonego w ramach przyspieszonego postępowania układowego Spółki.

Sytuacja związana z konfliktem zbrojnym, który rozpoczął się w lutym 2022 roku na Ukrainie, w tym działania wobec Rosji podejmowane przez społeczności międzynarodowe również wpływają pośrednio na działalność Spółki. W 2021 roku Spółka prowadziła aktywną sprzedaż na Ukrainie (w Rosji trwa proces rejestracyjny). Spółka posiada umowy dystrybucyjne na obydwu ww. rynki i dotychczas uznawała je za ważne rynki. Obecna sytuacja geopolityczna uniemożliwia realizację tych umów. W przypadku eskalacji konfliktu czy też w wyniku nałożonych przez społeczności międzynarodowych sankcji na Rosję, może on znacząco wpłynąć na działalność Spółki zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni. Na dzień publikacji niniejszego raportu trudno przewidzieć dalszy rozwój sytuacji i oszacować skalę jej negatywnego oddziaływania na działalność Spółki i jej wyniki zarówno w krótkiej jak i w dalszej perspektywie.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z powyższymi czynnikami w kontekście funkcjonowania Spółki, sytuacji rynkowej na świecie oraz sytuacji finansowej Spółki i dokłada wszelkich starań, aby ograniczyć potencjalne ryzyka i ich możliwy negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki.

3.9 CZYNNIKI, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPLYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do czynników, które mogą mieć wpływ na działalność, rozwój i wyniki finansowe BRASTER S.A. w kolejnych okresach można zaliczyć następujące czynniki o charakterze zewnętrznym i wewnętrznym:

1. *Sytuacja makroekonomiczna*

Ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski i krajów należących do Unii Europejskiej, w tym takie czynniki jak: tempo wzrostu PKB, zmiana poziomu wynagrodzeń nominalnych brutto, poziom inflacji, stopa bezrobocia, sytuacja na rynku ochrony zdrowia wpływają bezpośrednio na stopień zamożności i siłę nabywczą społeczeństwa oraz na wysokość dochodów osobistych ludności. W efekcie czynniki te wpływają w pewnym stopniu także na wielkość popytu, który będzie zgłaszany na Urządzenie wytwarzane przez Spółkę.

Poza tym na rozwój Spółki wpływają również czynniki związane z polityką rządową, gospodarczą, fiskalną, monetarną, a w szczególności polityką zdrowotną w Polsce i krajach, w których Spółka prowadzi bądź zamierza prowadzić sprzedaż swoich produktów.

2. *Sytuacja geopolityczna w Europie i na świecie*

Zdarzeniem mogącym mieć wpływ na działalność Spółki oraz jej przyszłe wyniki finansowe, jest konflikt zbrojny, który rozpoczął się w lutym 2022 roku na Ukrainie, w tym działania wobec Rosji podejmowane przez społeczności międzynarodowe. W 2021 roku Spółka prowadziła aktywną sprzedaż na Ukrainie (w Rosji trwał proces rejestracyjny). Spółka posiada umowy dystrybucyjne na obydwu ww. rynki i dotychczas uznawała je za ważne rynki.

Z uwagi na zaistniałą sytuację wszelka potencjalna współpraca na tych rynkach została zawieszona. Trudno jest również przewidzieć dalszy rozwój sytuacji geopolitycznej i oszacować skalę jej negatywnego oddziaływania na działalność Spółki i jej wyniki zarówno w krótkiej jak i w dalszej perspektywie.

3. Wzrost zachorowalności na raka piersi w skali świata

Zgodnie z raportem GLOBOCAN, na świecie w 2022 r. wykryto ponad 2,30 mln przypadków nowych zachorowań na raka piersi oraz odnotowano 0,666 mln zgonów na ten typ nowotworu. Rak piersi stanowi najczęstszy nowotwór złośliwy wśród kobiet, który odpowiada za 24,5 % wszystkich zdiagnozowanych przypadków raka wśród kobiet. Według prognoz Międzynarodowej Agencji Badań nad Rakiem zachorowalność na raka (wszystkich typów) do 2030 roku wzrośnie o ponad 50%, zaś umieralność spowodowana nowotworami o prawie 60%. Według danych opublikowanych przez GLOBOCAN, w 2040 r. liczba nowych zachorowań na raka wyniesie 29,5 mln, podczas gdy liczba zgonów na świecie spowodowanych chorobami nowotworowymi wzrośnie do 16,4 mln. Widoczną tendencją jest większa zachorowalność na raka piersi w krajach wysokorozwiniętych. Wśród kobiet z krajów rozwiniętych zachorowalność na raka piersi jest ponad trzykrotnie wyższa niż w krajach o niższym poziomie rozwoju gospodarczego. Zgodnie z danymi zaprezentowanymi w wynikach badania tendencja ta w przyszłości będzie się utrzymywać.

4. Oczekiwany rozwój rynku telemedycyny

Światowy rynek telemedyczny znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju. Obecnie reprezentuje on relatywnie niewielką część rynku opieki zdrowotnej, jednak jest jednym z najszybciej rozwijających się sektorów branży medycznej. Starzenie się społeczeństw, rosnąca świadomość zdrowotna oraz coraz liczniej diagnozowane przypadki chorób przewlekłych przekładają się na wzrost liczby pacjentów i wzmożone zapotrzebowanie na wysokiej jakości usługi medyczne. Jednocześnie coraz aktywniejsze poszukiwanie możliwości ograniczenia kosztów usług medycznych i niedostateczna liczba odpowiednio wykwalifikowanego personelu medycznego prowadzą do rozwoju rynku telemedycznego, który staje się integralną częścią rynku opieki zdrowotnej. Wg, Fortune Business Insights w 2022 r. wartość rynku wynosiła 128,12 mld USD i oczekuje się, że w 2030 roku osiągnie wartość 504,24 mld USA, rosnąc średnio do 19,7% rocznie. Telemedycyna nabrała dodatkowego znaczenia w czasach pandemii COVID-19. Rosnącą rolę telemedycyny potwierdza badanie dla Centrum Badawczo-Rozwojowego Biostat - 72% Polaków uważa zdalną pomoc w formie telemedycyny za najbezpieczniejszą formę kontaktu z lekarzem.

5. Refundacja usług telemedycznych

Czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki byłoby objęcie refundacją usług telemedycznych oferowanych przez Emitenta w Polsce lub w krajach, w których Spółka planuje sprzedaż Urządzeń BRASTER. Potencjalna refundacja mogłaby przyczynić się do zwiększenia liczby kobiet korzystających z usług Emitenta i tym samym pozytywnie wpływając na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

6. Czynniki rynkowe wpływające na realizację strategii rozwoju

Osiągnięcie celów strategicznych zależy od wielu czynników zewnętrznych, w tym o charakterze gospodarczym, regulacyjnym, prawnym, finansowym lub operacyjnym, z których część pozostaje poza kontrolą Emitenta. W szczególności wpływ na realizację strategii mogą mieć czynniki zewnętrzne takie jak: pojawienie się konkurencyjnych produktów, cena komponentów wykorzystywanych do produkcji Urządzenia wpływająca na cenę detaliczną produktu oferowanego przez Emitenta, tempo rozwoju rynków działalności Emitenta.

7. Skuteczność działań w celu akceptacji Urządzenia przez środowisko medyczne

Czynnikiem, który może mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jest zapewnienie dla Urządzenia BRASTER akceptacji środowiska medycznego. O sukcesie komercjalizacji Systemu BRASTER decydować będzie m.in. pozyskanie akceptacji środowiska medycznego dla nowego podejścia do wczesnego diagnozowania patologii piersi oraz uzyskanie pozytywnej opinii od lekarzy o produkcie i ich podejścia do pacjentek zgłaszających się na badania w wyniku zdiagnozowania ryzyka zmiany nowotworowej piersi w badaniu przeprowadzonym Urządzeniem w warunkach domowych. Dotarcie do lekarzy i uzyskanie akceptacji środowiska medycznego dla Urządzenia BRASTER na każdym z rynków, na którym Emitent planuje skomercjalizować swój Produkt, może wymagać przeprowadzenia kolejnych badań oraz nowych publikacji naukowych opisujących ich wyniki.

8. Ekspansja na rynki zagraniczne

Emitent prowadzi ekspansję zagraniczną na wybranych rynkach zagranicznych, które charakteryzują się wysokim potencjałem sprzedażowym. Szczególną uwagę przywiązuje do krajów z dużą populacją i utrudnionym dostępem do usług medycznych z uwagi na brak zasobów, kadr, niską świadomość zdrowotną czy utrudnienia komunikacyjne. Oferowane przez Spółkę rozwiązanie w dużym stopniu rozwiązuje te problemy. W ocenie Emitenta powyższe czynniki mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

9. Zmiana warunków układu w ramach przyspieszonego postępowania układowego

W dniu 12 października 2022 roku Sąd zatwierdził układ z wierzycielami Spółki przyjęty w ramach przyspieszonego postępowania układowego, zaś postanowienie o zatwierdzeniu układu stało się prawomocne z dniem 4 listopada 2022 roku. Celem postępowania restrukturyzacyjnego było uniknięcie ogłoszenia upadłości Spółki poprzez umożliwienie jej restrukturyzacji. W dniu 18 kwietnia 2024 r Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o uchyleniu układu zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym w sprawie prowadzonej pod sygnaturą akt XVIII GRp 4/20. Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Warszawie, XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy i Zamówień Publicznych za pośrednictwem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy zażalenie na ww. postanowienie. Dodatkowo Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania o zmianę układu, zawartego w przyspieszonym postępowaniu układowym. Zmiana warunków układu a następnie realizacja układu w zmienionej formie jest czynnikiem, który będzie istotnie wpływał na sytuację finansową i działalność Spółki w najbliższej perspektywie.

10. Finansowanie działalności Spółki

Czynnikiem istotnie wpływającym na możliwość rozwoju działalności Spółki jest skuteczne przywrócenie równowagi finansowej poprzez zwiększenie przychodów ze sprzedaży urządzeń medycznych oraz badań oferowanych przez Spółkę w kraju i zagranicą oraz przez dokapitalizowanie Spółki przez inwestorów. Na obu tych polach Spółka konsekwentnie prowadzi intensywne działania. Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 listopada 2023 roku w przedmiocie zmiany Statutu Spółki uprawniła Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.061.670,00 złotych (dwa miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset siedemdziesiąt złotych), przez emisję nie więcej niż 20.616.700 (dwudziestu milionów sześciuset szesnastu tysięcy siedmuset) nowych akcji na okaziciela kolejnych serii o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.061.670,00 złotych w ramach kapitału docelowego.

3.10 TRANSAKJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2024 roku Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

3.11 PORĘCZENIA I GWARANCJE

W I kwartale 2024 roku Emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielał gwarancji innym podmiotom.

3.12 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W OBSZARZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

BRASTER S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej. W I kwartale 2024 roku i do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w tym zakresie. Nie miały również miejsca zmiany wynikające z połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także wynikające z podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

3.13 ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W I kwartale 2024 roku nie toczyły się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej istotne postępowania dotyczące zobowiązań albo wiarygodności Emitenta.

3.14 STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd BRASTER S.A. nie podawał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych Spółki na rok 2024.

3.15 INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO SPÓŁKI I ICH ZMIAN ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ SPÓŁKĘ

W związku z faktem, iż Spółka ma tylko jeden produkt/usługę, a dotychczasowa sprzedaż nie generowała przychodów na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania oraz że musi dźwigać багаż zaciągniętych jesienią 2016 roku zobowiązań wynikających z wyemitowania wysoko oprocentowanych obligacji serii A, sytuacja finansowa w okresie sprawozdawczym jak też do dnia publikacji niniejszego raportu pozostawała bardzo trudna. Spółka walczy o odzyskanie płynności intensyfikując działania sprzedażowe oraz zabiegając o pozyskanie kapitału od inwestorów.

Spółka ma bardzo dobry i pożądaną przez rynki produkt nie mający dotychczas w swojej kategorii konkurencji. Dobre przygotowanie rynków zagranicznych w wielu krajach, a zwłaszcza w Indiach i w Brazylii stwarza realną szansę na wzrost sprzedaży i przyciągnięcie kapitału do Spółki w ilości umożliwiającej kompleksowe rozwiązanie problemów narosłych w przeszłości i uzyskanie rentowności.

W dniu 9 marca 2023 r. Amerykańska Agencja ds. Żywności i Leków (FDA) zaktualizowała przepisy dotyczące mammografii (MQSA - mammography quality standard act), dostrzegając problematykę tzw. „gęstych piersi”. Zaktualizowane przepisy wymagają od placówek wykonujących mammografię na terenie USA informowania pacjentek o gęstości ich piersi i o ograniczeniach skuteczności mammografii w przypadku występowania gęstych piersi. Nawet 40% kobiet w wieku powyżej 40 roku życia ma gęstą budowę piersi. Mimo, że nie jest to patologią, to stanowi czynnik ryzyka zachorowania na raka piersi (im bardziej gęsta pierś, tym większe ryzyko zachorowania). Mammografia jest podstawową metodą diagnostyki przesiewowej w kierunku raka piersi i jest skuteczna w zmniejszaniu śmiertelności z powodu raka piersi. Jednak w gęstych piersiach rak może nie być widoczny w mammografii i pozostać niewykryty, aż osiągnie znaczne rozmiary i zwiększy się ryzyko przerzutów. Pozostałe

metody obrazowania piersi, w tym oferowana przez Spółkę termografia kontaktowa, jeśli są wykonywane wraz z mammografią, znacząco zwiększają możliwość wykrycia wczesnego raka piersi u kobiet z gęstymi piersiami.

3 maja 2023 r American College of Radiology (ACR) opublikował nowe wytyczne dotyczące badań przesiewowych w kierunku raka piersi wzywając wszystkie kobiety, a zwłaszcza te obarczone większym ryzykiem, do poddania się ocenie ryzyka przed ukończeniem 25 roku życia po to aby ustalić, czy konieczne jest badanie przesiewowe przed ukończeniem 40. roku życia. Nowe wytyczne ACR dla kobiet z grupy wysokiego ryzyka zostały opublikowane w Internecie 3 maja w Journal of the American College of Radiology (JACR) (<https://www.jacr.org>).

Powyższe zmiany regulacyjne odzwierciedlają pilną potrzebę udoskonalenia istniejących programów badań przesiewowych, po to by raka piersi wykrywać wcześniej, a przez to leczyć łatwiej i taniej oraz ograniczyć związaną z rakiem piersi śmiertelność.

Zarząd ocenia iż Spółka jest dobrze przygotowana aby postulowanej przez międzynarodowe środowisko medyczne potrzeby sprostać. Oferowana przez BRASTER metoda ma potencjał dokonania pozytywnych zmian w profilaktyce raka piersi na skalę globalną. Spółka ma do zaoferowania swoim partnerom innowacyjną usługę w zakresie zdrowia publicznego, tanią i łatwo skalowalną, dzięki której, niskim kosztem, w stosunkowo krótkim czasie na poziomie populacji można zasadniczo ograniczyć umieralność z powodu raka piersi u kobiet. Konsekwencją opisanej powyżej sytuacji jest zmiana akcentów w planowanych działaniach promocyjno-sprzedażowych Spółki w ten sposób, iż oprócz współpracy z lokalnymi dystrybutorami i prowadzeniem działań zmierzających do uzyskania akceptacji środowiska medycznego dla oferowanego wyrobu medycznego, doszła potrzeba kooperacji z przedstawicielami lokalnych władz, poprzez współorganizowanie akcji uświadamiających, badań pilotażowych w ośrodkach medycznych znajdujących się pod ich nadzorem, dzięki czemu szybciej można zwiększać skalę działania na danym rynku i spowodować realną poprawę parametrów systemu, takich jak poprawa skuteczności wykrywania raka piersi na wczesnym etapie jego rozwoju, poprawa wyników leczenia, ograniczenie kosztów leczenia, ograniczenie kosztów absencji chorobowej i zaskórników chorobowych oraz ograniczenie umieralności. Unikalną cechą oferty Spółki jest duża elastyczność, rozumiana jako poprawa wydajności systemu profilaktyki raka piersi niezależnie od stopnia zaawansowania tego systemu.

Dokonana w marcu 2023 roku, pierwsza od wielu lat, nowelizacja MQSA przez FDA jest zdaniem Zarządu Spółki dowodem zrozumienia przez amerykańskich regulatorów powagi problemu gęstych piersi w profilaktyce i konieczności znalezienia nowych, dostępnych cenowo, inteligentnych rozwiązań, tak aby dostosować system profilaktyki raka piersi do nowych wyzwań, tj. globalnego wzrostu zachorowań, wzrostu umieralności, wzrostu kosztów leczenia i wzrostu kosztów rehabilitacji. Trzy ostatnie z czterech wymienionych czynników można skutecznie neutralizować oferowanym przez BRASTER rozwiązaniem. Zmiana przepisów otwiera przestrzeń dla oferowanej przez Spółkę, wspieranej przez AI, termografii kontaktowej. Widoczne jest to po rosnącym zainteresowaniu potencjalnych partnerów współpracy z coraz większej ilości krajów.

Sporządzono: Szeligi, 29.05.2024 r.

.....
Dariusz Karolak

Prezes Zarządu