



**TECNOVATICA SPÓŁKA AKCYJNA**

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**  
**ZA OKRES**  
**OD DNIA 01.01.2026 R. DO DNIA 31.03.2026 R.**

Poznań, dnia 15 maja 2026 r.

Skonsolidowany raport okresowy TECNOVATICA SPÓŁKA AKCYJNA (dalej „Spółka” lub „Emitent”) za I kwartał 2025 rok został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

---

Szanowni Akcjonariusze,

Szanowni Państwo,

Niniejszym prezentujemy pierwsze kwartalne sprawozdania finansowe Tecnovatica S.A. zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane. Konsolidacją obejmujemy w raportowanym okresie Grupę Technologiczną Pelikan Sp. z o.o., o której przejęciu informowaliśmy w raporcie bieżącym ESPI 4/2026 z 19 marca 2026 r.. Podmiot ten był także realizatorem konferencji wynikowej, którą zorganizowaliśmy w dniu 24 marca br.. W trakcie transmisji na żywo podsumowaliśmy wyniki finansowe za rok 2025, opowiedzieliśmy o strategii rozwoju i planach na najbliższe miesiące ale i kolejne lata, a gośćmi nagrania byli członek zarządu największego akcjonariusza Spółki oraz członek zarządu przejętego studia medialnego. Całość transmisji zebrała przychylnie oceny i ofertę na taką samą lub podobną usługę chcemy skierować do podmiotów zewnętrznych w tym także spółek z warszawskiego parkietu. Spotkania z akcjonariuszami i inwestorami w podobnej formie chcemy kontynuować, aby na bieżąco relacjonować istotne wydarzenia dotyczące Spółki. Najbliższa konferencja będzie miała formę nagrania, które zamieszczone zostanie na naszej stronie internetowej w dniu 18 maja br. – wynika to z faktu, że w I kwartale najistotniejszym wydarzeniem była publikacja Perspektyw rozwoju na kolejne lata, czyli w uproszczeniu strategia, o której mówiliśmy już wystarczająco dużo. Z kolei przejęcie Grupy Technologicznej Pelikan Sp. z o.o. nastąpiło pod koniec raportowanego okresu, stąd jego udział w skonsolidowanym wyniku jest póki co jedynie śladowy.

Nasze obecne działania koncentrują się na finalizacji przejęcia Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. z Poznania. Włączenie tego podmiotu do Grupy Kapitałowej Tecnovatica S.A. jest sprawą kluczową, gdyż jej stworzenie i przyszła rozbudowa ma opierać się właśnie na tym podmiocie.

Na dzień 10 czerwca 2026 roku zwołaliśmy Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym prócz typowych punktów porządku obrad tego typu zgromadzenia głosowana będzie emisja akcji Spółki właśnie z przeznaczeniem dla udziałowców przejmowanego podmiotu. Zarząd Emitenta wskazał parametry podwyższenia kapitału zakładowego i przede wszystkim upublicznił opinię biegłego rewidenta odnośnie wartości godziwej planowanego przedmiotu wkładu niepieniężnego w postaci przejmowanego podmiotu. Finalizacja przejęcia powinna nastąpić do końca II kwartału 2026 roku.

Zapowiedziane na początku bieżącego roku kroki ku realizacji Perspektyw rozwoju na lata 2026-2031 konsekwentnie realizujemy. Mamy świadomość, że po okresie kilku lat poprzedzających formalne powstanie Tecnovatica S.A. nie tylko oczekiwania wobec nas są wysokie, ale także co do tempa realizowanych działań. Tak jak opowiedzieliśmy podczas pierwszej konferencji wynikowej niczego niepotrzebnie nie przyspieszamy, ale także nigdzie nie odnotowaliśmy dotąd opóźnień. Plany realizujemy konsekwentnie i wg ustalonych harmonogramów. W II półroczu wejdziemy już w zupełnie innej strukturze organizacyjnej, znacznie bardziej zbliżonej do tego co ma stanowić fundament rozwoju w roku 2027 i kolejnych latach.

Z perspektywy Spółki cieszy rosnące zaufanie akcjonariuszy i nowych inwestorów. Deklarowane wsparcie największego akcjonariusza ma charakter realny i merytoryczny i nakierowany jest na długoterminowy wzrost. W przeciwieństwie do wielu małych podmiotów nie bazujemy na środkach finansowych od właściciela – Spółka samofinansuje się, a poprzez zainicjowanie funkcjonowania Centrum Usług Wspólnych, a w jego ramach rozpoczęcie świadczenia usług marketingu sieciowego dla podmiotów zewnętrznych, uzyskuje pierwsze przychody.

Druga połowa roku zapowiada się bardzo dobrze i nie możemy się jej doczekać.



.....  
Dominik Staroń  
Prezes Zarządu

## Spis treści:

<b>1. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	4
<b>2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	7
<b>3. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE</b> .....	14
<b>4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI (jednostkowe i skonsolidowane)</b> .....	20
<b>5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE</b> .....	22
<b>6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLICZNYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM</b> .....	24
<b>7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI</b> .....	24
<b>8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</b> .....	24
<b>9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ</b> .....	25
<b>10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ</b> .....	25
<b>11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ</b> .....	25
<b>12. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</b> .....	26
<b>13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY</b> .....	26
<b>14. CZYNNIKI RYZYKA DLA EMITENTA NA DZIEŃ 31 marca 2026 r.:</b> .....	27

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejszy raport okresowy uwzględnia dokonania Spółki w I kwartale roku 2026 roku jak również opisuje wydarzenia po dniu bilansowym, w szczególności te dotyczące realizacji przejęcia kapitałowego kluczowego z punktu widzenia realizacji Perspektyw rozwojowych na lata 2026-2031.

### A) Dane rejestrowe

<b>Firma Tecnovatica Spółka Akcyjna („Spółka”)</b>	
<b>Skrót firmy</b>	Tecnovatica S.A.
<b>Siedziba</b>	Poznań
<b>Adres siedziby</b>	ul. Trzebiatowska 87, 60-454 Poznań
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	<a href="mailto:kontakt@tecnovatica.pl">kontakt@tecnovatica.pl</a>
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.tecnovatica.pl">www.tecnovatica.pl</a>
<b>Telefon</b>	695 986 484
<b>Faks</b>	-
<b>NIP</b>	5213339423
<b>REGON</b>	140116441
<b>Sąd rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>KRS</b>	0000351323

Spółka została zawiązana w dniu 27 stycznia 2010 roku aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Małgorzatę Cugowską - Grunwald, repertorium A nr 431/2010 i powstała w wyniku przekształcenia "I.P.O. - Doradztwo Strategiczne" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników "I.P.O. - Doradztwo Strategiczne" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 27 stycznia 2010 roku, a następnie została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 19 kwietnia 2010 roku.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Spółka działa na podstawie statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.). Zarząd Spółki wskazuje, iż aktualna treść Statutu ustanowiona została przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 22 stycznia 2026 r. i zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Koszalinie IX Wydział gospodarczy oraz opublikowana została raportem bieżącym EBI 4/2026 w dniu 27 stycznia 2026 r..

## **B) Organy Spółki w okresie od 01.01.2026 r. do 31.03.2026 r.:**

### **Zarząd:**

Dominik Staroń – Prezes Zarządu w okresie od 20 grudnia 2025 r. do chwili obecnej

### **Rada Nadzorcza:**

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco: Pani Krystyna Skarbak - Teclaw, Pan Tomasz Pisula, Pan Stefan Chabiera, Pan Krzysztofa Kuniszewski, wszyscy powołani uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 22 stycznia 2026 r. oraz Pan Cezary Jasiński sprawujący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia 5 grudnia 2025 r..

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Krzysztof Kuniszewski.

## **C) Przedmiot działalności**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 22 stycznia 2026 r. dokonało zmiany przedmiotu działalności Spółki, jej nazwy i siedziby. Aktualny przedmiot działalności wynika ze Statutu Spółki z dnia 22 stycznia 2026 r.. Spółka treść aktualnego statutu opublikowała w raporcie bieżącym EBI 4/2026 z dnia 27 stycznia 2026 r..

Dominujący przedmiot działalności Spółki stanowią:

- PKD 64.21 – Działalność spółek Holdingowych
- PKD 70.10.B – Działalność central usług wspólnych
- PKD 68.20 – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- PKD 85.20 – Szkoły Podstawowe
- PKD 85.10 - Placówki wychowania przedszkolnego
- PKD 85.31 - Szkoły średnie ogólnokształcące
- PKD 85.51 - Pozostałe formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych
- PKD 59.11 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- PKD 59.13 – Działalność związana z dystrybucją filmów i nagrań wideo
- PKD 69.2 – Działalność rachunkowo księgową; doradztwo podatkowe

**D) Skład akcjonariatu na dzień 31 marca 2026 r. i na dzień publikacji raportu:**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Tec-Invest Sp. z o.o.	3 700 000	34,43%	3 700 000	34,43%
Szczepan Dunin-Michałowski	1 064 000	9,90%	1 064 000	9,90%
Pozostali	5 983 646	55,67%	5 983 646	55,67%
Razem	10 747 646	100,00%	10 747 646	100,00%

Dominujący akcjonariusz Spółki w osobie 'TEC-INVEST' Sp. z o.o. z/s w Poznaniu funkcjonuje jako platforma strategicznego kapitału – podmiot, który zajmuje się działalnością doradczą i konsultacyjną, a w uzasadnionych przypadkach angażuje również własne środki finansowe w rozwój, restrukturyzację lub stabilizację biznesów. Model funkcjonowania największego akcjonariusza Spółki ma charakter premium, selektywny i partnerski. Oparty jest na bezpośrednim zaangażowaniu partnerów, odpowiedzialności za rezultat oraz pracy nad projektami o wysokiej stawce finansowej i właścicielskiej i realizowany jest poprzez dwa filary: Strategic Advisory – profesjonalne doradztwo właścicielskie w sytuacjach wymagających trudnych decyzji jak: restrukturyzacja, stabilizacja finansowa, konflikty wspólników, negocjacje z instytucjami finansowymi, reorganizacja struktury właścicielskiej oraz dywersyfikacja jurysdykcyjna oraz Strategic Capital – selektywne zaangażowanie kapitałowe w projekty o realnym potencjale wzrostu wartości, uwzględniające obejmowanie udziałów, współpracę w modelu joint venture, zabezpieczanie na aktywach, uczestnictwo w modelach udziału w zysku oraz finansowanie procesów restrukturyzacji przy odpowiednim zabezpieczeniu. Spółka korzysta z tego modelu współpracy i na chwilę obecną jest kluczowym rozwojowym projektem realizowanym przez jej największego akcjonariusza.

## 2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.

<i>Pozycja sprawozdania finansowego</i>	<i>01.01.2026 31.03.2026</i>	<i>01.01.2025- 31.03.2025</i>
Suma bilansowa	812 576,61	352 470,01
Kapitał własny	108 088,82	186 893,74
Aktywa trwałe, w tym:	408 910,14	-
Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Należności długoterminowe	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	403 666,47	352 470,01
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	102 562,51	299 354,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	102 562,51	378,54
Należności krótkoterminowe	298 064,42	50 167,77
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	704 487,79	150 576,27
Przychody netto ze sprzedaży	33 674,13	-92 000,00
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-7 942,18	149 319,61
Zysk/strata brutto	-9 814,49	148 168,15
Zysk/strata netto	-10 785,49	148 168,15

## BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>na dzień 2026-03-31</b>	<b>na dzień 2025-03-31</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>408 910,14</b>	<b>-</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	396 048,22	-
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	396 048,22	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	12 861,92	-
1.	Środki trwałe	12 861,92	-
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	4 959,14	-
	d) środki transportu	-	-
	e) inne środki trwałe	7 902,78	-
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
IV.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3.	Od pozostałych jednostek	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	-	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w jednostkach pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale:	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>403 666,47</b>	<b>352 470,01</b>
I.	Zapasy	-	-
1.	Materiały	-	-
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	298 064,42	50 167,77
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	298 064,42	50 167,77
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	31 212,49	-
	- do 12 miesięcy	31 212,49	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	66 851,86	49 274,24
	c) inne	200 000,07	893,53
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	102 562,51	299 354,24
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	102 562,51	299 354,24
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	-	298 975,70
	- udziały lub akcje	-	298 975,70
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	102 562,51	378,54
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 562,51	378,54
	- inne środki pieniężne	85 000,00	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 039,54	2 948,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
C	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D	Udziały (akcje) własne	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>812 576,61</b>	<b>352 470,01</b>

<b>SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa</b>			
<b>Wyszczególnienie</b>		<b>na dzień 2026-03-31</b>	<b>na dzień 2025-03-31</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>108 088,82</b>	<b>186 893,74</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 074 764,60	1 074 764,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	111 806,20	111 806,20
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	111 806,20	111 806,20
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	-	-
	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-	-
	tworzone zgodnie z umową/statutem spółki	-	-
V	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 067 696,49	- 1 147 845,21
VII	Zysk (strata) netto	- 10 785,49	148 168,15
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>704 487,79</b>	<b>165 576,27</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	15 000,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	15 000,00
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	15 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
	a) kredyty i pożyczki	-	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	704 487,79	150 576,27
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	44 952,09
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	44 952,09
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	704 487,79	105 624,18
	a) kredyty i pożyczki	92 127,31	15 557,28
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	98 970,29	88 886,10
	- do 12 miesięcy	98 970,29	88 886,10
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	15 579,71	-
	h) z tytułu wynagrodzeń	3 855,85	-
	i) inne	493 954,63	1 180,80
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>812 576,61</b>	<b>352 470,01</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.**  
(wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
<b>A.</b>	<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:</b>	<b>33 674,13</b>	<b>- 92 000,00</b>
	- od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 863,00	- 92 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	- 188,87	
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
<b>B.</b>	<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>38 505,11</b>	<b>17 039,74</b>
I.	Amortyzacja	302,65	-
II.	Zużycie materiałów i energii	2 177,22	3,86
III.	Usługi obce	19 382,57	13 055,94
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 000,39	3 950,78
	- podatek akcyzowy	-	
V.	Wynagrodzenia	10 580,76	-
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 525,65	-
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	3 535,87	29,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
<b>C.</b>	<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>- 4 830,98</b>	<b>- 109 039,74</b>
<b>D.</b>	<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1,29</b>	<b>258 360,11</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1,29	258 360,11
<b>E.</b>	<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>3 112,49</b>	<b>0,76</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	3 112,49	0,76
<b>F.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>- 7 942,18</b>	<b>149 319,61</b>
<b>G.</b>	<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>80,30</b>	<b>-</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	58,52	-
	- od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	21,78	-
<b>H.</b>	<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>1 952,61</b>	<b>1 151,46</b>
I.	Odsetki, w tym:	1 952,61	1 151,46
	- dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	-	-
<b>I.</b>	<b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>J.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>- 9 814,49</b>	<b>148 168,15</b>
<b>K.</b>	<b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
<b>L.</b>	<b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>M.</b>	<b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-
<b>N.</b>	<b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O.</b>	<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)</b>	<b>- 9 814,49</b>	<b>148 168,15</b>

## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GR. KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A. (metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
<b>A. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>			
I.	Zysk (strata) netto	10 785,49	148 168,15
II.	Korekty razem	54 767,87	159 858,67
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3.	Amortyzacja	302,65	1 151,46
4.	Odpisy wartości firmy	-	-
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-	-
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 893,99	-
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
9.	Zmiana stanu rezerw	15 000,00	-
10.	Zmiana stanu zapasów	-	-
11.	Zmiana stanu należności	11 566,66	25 771,55
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 817,61	12 909,00
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 391,18	2 948,00
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	87 564,32	145 199,58
III.	<b>Przepiływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II±14)</b>	<b>43 982,38</b>	<b>11 690,52</b>
<b>B. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>			
I.	Wpływy	40 058,62	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	40 058,62	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	40 058,62	-
	- zbycie aktywów finansowych	40 000,00	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
	- odsetki	58,62	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	-	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
	a) w jednostkach powiązanych	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-
	- nabycie aktywów finansowych	-	-
	- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	<b>Przepiływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II±3±4±5)</b>	<b>40 058,62</b>	<b>-</b>
<b>C. PRZEPIŹYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>			
I.	Wpływy	25,00	20 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	25,00	20 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	28 374,17	8 060,52
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	25 293,40	8 060,52
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	finansowego	-	-
8.	Odsetki	3 080,77	-
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	<b>Przepiływy pieniężne netto z działalności finansowej (I±II±3±4±5±6±7±8±9)</b>	<b>- 28 349,17</b>	<b>11 939,48</b>
D.	<b>PRZEPIŹYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>55 691,83</b>	<b>248,96</b>
E.	<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>55 691,83</b>	<b>248,96</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>46 870,68</b>	<b>129,58</b>
G.	<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W - o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>102 562,51</b>	<b>378,54</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM  
GRUPA KAPITAŁOWA TECNOVATICA S.A.**

Wyszczególnienie		01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025-31.03.2025
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>118 874,31</b>	<b>38 725,59</b>
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>118 874,31</b>	<b>38 725,59</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 074 764,60	1 074 764,60
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	- emisji akcji	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji	-	-
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 074 764,60	1 074 764,60
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	111 806,20	111 806,20
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- emisji akcji	-	-
	- zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- koszty emisji	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	111 806,20	111 806,20
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
3.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	-	-
3.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
	- zbycia środków trwałych	-	-
3.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-	-
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- rejestracja kapitału	-	-
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	-	-
5.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu	-	-
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	-	-
5.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	-	-
	a) zwiększenie	-	-
	b) zmniejszenie	-	-
5.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	-	-
6.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 1 137 845,21	- 1 171 531,39
6.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
6.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	70 148,72	23 686,18
	a) zwiększenie (z tytułu)	70 148,72	23 686,18
	- podziału zysku z lat ubiegłych	70 148,72	23 686,18
	- .....	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- wypłata dywidendy	-	-
	- rozliczenie straty z lat ubiegłych	-	-
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	70 148,72	23 686,18
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 137 845,21	1 171 531,39
	- korekty błędów	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
6.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 137 845,21	1 171 531,39
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
	- pozostałe	-	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-
	- pozostałe	-	-
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 137 845,21	1 171 531,39
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 067 696,49	- 1 147 845,21
7.	Wynik netto	- 10 785,49	148 168,15
	a) zysk netto	-	-
	b) strata netto	10 785,49	- 148 168,15
	c) odpisy z zysku	-	-
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>108 088,82</b>	<b>186 893,74</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>108 088,82</b>	<b>186 893,74</b>

### 3. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

#### WYBRANE DANE FINANSOWE TECNOVATICA S.A.

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2026 do 31.03.2026	Za okres od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 000,00	-92 000,00
Zysk/strata netto	-21 493,39	148 168,15
<b>Bilans</b>	<b>Stan na 31.03.2026</b>	<b>Stan na 31.03.2025</b>
Kapitały własne	97 380,92	186 893,74
Aktywa razem	783 700,78	352 470,01

## BILANS TECNOVATICA S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>505 010,00</b>	<b>-</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>505 010,00</b>	<b>-</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	505 010,00	-
a) w jednostkach powiązanych	505 010,00	-
- udziały lub akcje	505 010,00	-
- 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		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>Wyszczególnienie</b>		
	<b>Stan na 31.03.2026</b>	<b>Stan na 31.03.2025</b>
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>278 690,78</b>	<b>352 470,01</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>274 534,26</b>	<b>50 167,77</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	3 690,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 690,00	-
- do 12 miesięcy	3 690,00	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
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	270 844,26	50 167,77
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 920,00	-
- do 12 miesięcy	4 920,00	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	65 924,26	49 274,24
c) inne	200 000,00	893,53
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 906,52</b>	<b>299 354,24</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 906,52	299 354,24
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	298 975,70
- udziały lub akcje		298 975,70
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 906,52	378,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 906,52	378,54
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 250,00</b>	<b>2 948,00</b>
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>783 700,78</b>	<b>352 470,01</b>

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2026	Stan na 31.03.2025
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>97 380,92</b>	<b>186 893,74</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 074 764,60	1 074 764,60
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	111 806,20	111 806,20
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	111 806,20	111 806,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 067 696,49	- 1 147 845,21
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	- 21 493,39	148 168,15
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>686 319,86</b>	<b>165 576,27</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	-	15 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	15 000,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	-	15 000,00
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	686 319,86	150 576,27
1. Wobec jednostek powiązanych	-	44 952,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	44 952,09
2. 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		
3. Wobec pozostałych jednostek	686 319,86	105 624,18
a) kredyty i pożyczki	92 127,31	15 557,28
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	89 853,38	88 886,10
- do 12 miesięcy	89 853,38	88 886,10
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 971,84	
h) z tytułu wynagrodzeń	3 311,85	
i) inne	493 055,48	1 180,80
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>783 700,78</b>	<b>352 470,01</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT TECNOVATICA S.A. (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	-	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>11 000,00</b>	-	<b>92 000,00</b>
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	3 000,00		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 000,00	-	92 000,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>27 488,16</b>		<b>17 039,74</b>
I. Amortyzacja			
II. Zużycie materiałów i energii	893,45		3,86
III. Usługi obce	15 705,40		13 055,94
IV. Podatki i opłaty, w tym: - podatek akcyzowy	1 000,39		3 950,78
V. Wynagrodzenia	8 565,34		
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 164,28		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	159,30		29,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
<b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>	-	<b>16 488,16</b>	-
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1,10</b>		<b>258 360,11</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	1,10		258 360,11
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 112,23</b>		<b>0,76</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	3 112,23		0,76
<b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	-	<b>19 599,29</b>	<b>149 319,61</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>58,51</b>		-
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: a) od jednostek powiązanych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale b) od jednostek pozostałych, w tym: - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym: - od jednostek powiązanych	58,51		-
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne			
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>1 952,61</b>		<b>1 151,46</b>
I. Odsetki, w tym: - dla jednostek powiązanych	1 952,61		1 151,46
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: - w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne			-
<b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>	-	<b>21 493,39</b>	<b>148 168,15</b>
J. Podatek dochodowy			
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
<b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>	-	<b>21 493,39</b>	<b>148 168,15</b>

**RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH TECNOVATICA S.A.**  
(metoda pośrednia)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	- 21 493,39	148 168,15
<b>II. Korekty razem</b>	- 25 180,11	- 159 858,67
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 894,10	1 151,46
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-
5. Zmiana stanu rezerw	- 15 000,00	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 2 116,70	- 25 771,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 7 707,51	12 909,00
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 250,00	- 2 948,00
10. Inne korekty		- 145 199,58
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>	- 46 673,50	- 11 690,52
<b>B. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	40 058,51	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	40 058,51	-
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	40 058,51	-
-zbycie aktywów finansowych	40 000,00	
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki	58,51	
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	10 000,00	-
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	10 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	10 000,00	
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	30 058,51	-
<b>C. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	25,00	20 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych		
2. Kredyty i pożyczki	25,00	20 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	28 374,17	8 060,52
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	25 293,40	8 060,52
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	3 080,77	-
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	- 28 349,17	11 939,48
<b>D. PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	- 44 964,16	248,96
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	- 44 964,16	248,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	46 870,68	129,58
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	1 906,52	378,54
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM TECNOVATICA S.A.

Wyszczególnienie	Od 01.01.2026 do 31.03.2026	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>118 874,31</b>	<b>38 725,59</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>118 874,31</b>	<b>38 725,59</b>
<b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 074 764,60</b>	<b>1 074 764,60</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Stan kapitału podstawowego na koniec okresu	1 074 764,60	1 074 764,60
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>111 806,20</b>	<b>111 806,20</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	111 806,20	111 806,20
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>		
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
- ...		
3.2. Stan kapitału z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisja akcji		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>- 1 137 845,21</b>	<b>- 1 171 531,39</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	70 148,72	23 686,18
- wypracowany zysk za 2025	70 148,72	
- wypracowany zysk za 2024		23 686,18
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- ...		
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	70 148,72	23 686,18
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 137 845,21	1 171 531,39
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 137 845,21	1 171 531,39
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
- strata z ubiegłych okresów do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zysk z ubiegłych okresów		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 137 845,21	1 171 531,39
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 067 696,49	- 1 147 845,21
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 21 493,39</b>	<b>148 168,15</b>
a) zysk netto	- 21 493,39	148 168,15
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>97 380,92</b>	<b>186 893,74</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>97 380,92</b>	<b>186 893,74</b>

#### **4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI (jednostkowe i skonsolidowane)**

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

##### W zakresie ewidencji środków trwałych

Środki trwałe w ciągu roku wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania przy zastosowaniu najwyższych stawek przewidzianych w przepisach podatkowych. Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu następnym po przyjęciu do używania. Środki trwałe o niewielkiej wartości mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. W przypadku zmiany technologii, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości, dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

##### W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową przy zastosowaniu górnych stawek określonych w przepisach podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500,00 zł są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe Spółka stosuje zasady określone dla środków trwałych.

##### W zakresie ewidencji inwestycji

Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji w ciągu roku oraz na dzień bilansowy wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem dokonywanych odpisów amortyzacyjnych. Pozostałe inwestycje długoterminowe wyceniane są według ceny rynkowej, inwestycje krótkoterminowe według ceny rynkowej lub wartości godziwej. Krajowe środki pieniężne i kredyty bankowe wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne i kredyty w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty przez bank dewizowy, z którego usług Spółka korzystała. Znajdujące się w kasie środki pieniężne są uzgadniane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice są wyjaśniane i rozliczane w księgach roku, za który sporządza się bilans.

##### W zakresie ewidencji należności i zobowiązań

Należności i zobowiązania wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego zobowiązania podlegają powiększeniu o naliczone

i niezapłacone odsetki. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwości.

#### W zakresie ewidencji towarów i materiałów

Materiały o niewielkim znaczeniu z punktu widzenia kosztów działalności, jak też wymagań kontroli, nabywane w drobnych ilościach, np. do celów gospodarczych i biurowych, są przekazywane po zakupie bezpośrednio do zużycia i odpisywane w koszty bezpośrednio. Ewidencję rzeczowych składników majątku obrotowego prowadzi się w postaci ewidencji wartościowej w księgach rachunkowych Spółki oraz ewidencji ilościowo-wartościowej w magazynie oraz są one objęte inwentaryzacją najpóźniej na koniec roku obrotowego. Przychody są wyceniane na podstawie dokumentów zakupu. Zapasy towarów i materiałów wycenia się w ciągu roku w cenach zakupu powiększonych o naliczone cło oraz opłaty administracyjne związane z zakupem. Wycena rozchodu stanu magazynowego jest dokonywana wg metody FIFO.

#### W zakresie ustalenia wyniku finansowego

Jednostka ustala wynik finansowy w wariancie porównawczym, to oznacza, że od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktu (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odejmowana jest suma kosztów działalności operacyjnej według rodzaju oraz wartość sprzedanych towarów i materiałów. Kolejne elementy, które są ujmowane w rachunku zysków i strat to pozycje pozostałe przychody i koszty operacyjne, przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy od osób prawnych i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku lub zwiększenia straty.

#### W zakresie ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Zgodnie z zasadą ciągłości, przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów.

#### Inne

Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

Jako załącznik do niniejszego raportu okresowego Emitent, w szczególności w związku ze sporządzaniem od I kwartału 2026 r. sprawozdań skonsolidowanych, publikuje Zasady konsolidacji i wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdań finansowych. Emitent w/w załącznik publikuje jednorazowo, a przedstawione w nim zasady pozostają ważne do czasu ich zmiany.

## **5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

Zarząd w komentarzu do wyników finansowych za I kwartał 2026 roku wskazuje przede wszystkim na wypracowanie przez Spółkę pierwszych przychodów. Oczywiście, nie pozwoliły one na zbilansowanie kosztów tym samym okresie. Na konferencji wynikowej poświęconej wynikom roku 2025 zapowiedziane zostały zarówno pierwsze przychody, jak i fakt że w I kwartale 2026 r. Spółka ponosić będzie zwiększone koszty (jednorazowe), które obciążą wynik finansowy. W szczególności chodzi o koszty badania sprawozdania finansowego za rok 2025, ale także koszty związane z obecnością na rynku regulowanym.

Jest szansa że wynik finansowy Spółki będzie bardziej zbilansowany, niemniej wątpliwym jednak jest, aby udało się zamknąć I półrocze na plusie. Spółka będzie dążyła do rozbudowy katalogu usług w ramach Centrum Usług Wspólnych i to stawia sobie jako jeden z celów na II półrocze bieżącego roku. Pozyskanie kilku klientów pozwoliłoby na wygenerowanie przychodów przy ograniczonym wzroście nakładów, a tym samym na przebicie poziomu kosztów.

Na koniec I kwartału br. suma bilansowa grupy kapitałowej urosła ponad dwukrotnie. Grupa wypracowała prawie 34 tys. zł przychodu, jakkolwiek sama Grupa Technologiczna Pelikan Sp. z o.o. wypracowała w I kwartale ponad 100 tys. zł przychodu i ponad 20 tys. zł zysku netto. Podmiot ten dysponował na dzień 31 marca 2026 r. także wolnymi środkami finansowymi w kwocie 100 tys. zł.

22 stycznia 2026 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zdecydowało o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki, zmianie jej firmy i siedziby. W zgromadzeniu uczestniczyła Tec-Invest Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, która zarejestrowała na nie 3.700.000 akcji. We wniosku do Krajowego Rejestru Sądowego złożonym przez pełnomocnika Spółki wskazano następujące dominujące obszary jej przyszłej działalności: Działalność spółek Holdingowych; Działalność central usług wspólnych; Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; Szkoły Podstawowe; Placówki wychowania przedszkolnego; Szkoły średnie ogólnokształcące; Pozostałe formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych; Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych; Działalność związana z dystrybucją filmów i nagrań wideo; Działalność rachunkowo księgową; Doradztwo podatkowe.

12 lutego 2026 r. Spółka opublikowała Perspektywę rozwojową Grupy kapitałowej, zakładającą budowę struktury holdingowej, opartej o rentowny i rozwijany nieprzerwanie od lat biznes w modelu edukacji niepublicznej, w którym Spółka odegra rolę Centrum Usług Wspólnych dla spółek operacyjnych oraz właściciela kluczowych aktywów trwałych. Strategię oparto o cztery filary - edukację niepubliczną m.in. niepubliczne przedszkole stacjonarne i terapeutyczne, niepubliczna szkoła podstawowa w formule stacjonarnej i zdalnej oraz niepubliczne liceum, poradnie psychologiczno-pedagogiczne i terapeutyczne, nowoczesne media i autorskie treści edukacyjne oraz usługi dla seniorów. Każdy segment operacyjny rozwijany będzie jako uzupełnienie trzonu biznesowego, uwzględniając synergie biznesowe. Model operacyjny Spółki zakłada zakup i rozwój

kluczowych obiektów infrastrukturalnych, w szczególności placówek edukacyjnych, obiektów sportowych oraz poradni oraz udostępnianie ich spółkom operacyjnym oraz komercyjnie podmiotom trzecim na podstawie długoterminowych umów najmu. Zapewni to Spółce dodatkowe, stabilne i przewidywalne wpływy finansowe z tytułu czynszów, co w połączeniu z podstawowymi przychodami, jak czynsze, dotacje i usługi dodatkowe oraz opłaty za usługi centralne stworzy solidną bazę przychodową i umożliwi budowę wartości poszczególnych aktywów w czasie. Spółka w chwili publikacji Perspektyw rozwojowych poinformowała, iż pierwszy etap realizacji strategii rozwojowej obejmie m.in. akwizycję podmiotu o uznanej marce i renomie na rynku edukacyjnym, którego model będzie replikowany w kolejnych lokalizacjach. Transakcja zostanie sfinansowana poprzez emisję aportową. Na tamtym etapie Emitent przekazał również, że równoległe planowany jest zakup podmiotu z ugruntowanym portfolio produktowym i perspektywą istotnego przyspieszenia rozwoju, z sektora nowoczesnych mediów, co miało pozwolić Grupie rozpocząć działalność w obszarze cyfrowych treści edukacyjnych. Zakup tego podmiotu został zakomunikowany 19 marca 2026 roku i od tej daty wyniki finansowe tego podmiotu są konsolidowane. Grupa Technologiczna Pelikan Sp. z o.o. to nowoczesny podmiot łączący kompetencje z obszaru technologii, mediów, produkcji kreatywnej i komunikacji wizualnej. Ambicją jego zespołu jest budowa ekosystemu marek i usług, który nie tylko odpowiada na bieżące potrzeby rynku, ale także tworzy własne, skalowalne rozwiązania na styku obrazu, treści, edukacji i nowych technologii. Przewagą konkurencyjną GT Pelikan jest własne, rozbudowane zaplecze produkcyjne – GT Pelikan dysponuje w pełni wyposażonym studiem o powierzchni blisko 200 m oraz zaawansowanym parkiem sprzętowym, obejmującym m.in. kamerę high-speed, robota motion control i profesjonalne zaplecze do realizacji wymagających projektów foto i wideo. GT Pelikan rozwija kompetencje dodatkowo w obszarze produkcji filmów szkoleniowych i edukacyjnych, co wzmacnia obecność w segmencie nowoczesnej komunikacji wiedzy i treści użytkowych. Ambicją GT Pelikan w kolejnych latach jest stać się rozpoznawalną grupą rozwijającą projekty o dużym potencjale wzrostu - zarówno w obszarze produkcji i usług kreatywnych, jak i narzędzi, formatów oraz platform opartych na innowacji. GT Pelikan rozwija się w kierunku silnej, elastycznej organizacji, która potrafi łączyć kreatywność z technologią, a także tworzy rozwiązania wspierające edukację, komunikację i transfer wiedzy w nowoczesnych formatach.

Na dzień 10 czerwca 2026 r. Spółka zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym prócz typowych punktów porządku obrad charakterystycznych dla tego typu zgromadzenia głosowana będzie emisja akcji Spółki z przeznaczeniem dla udziałowców kolejnego przejmowanego podmiotu. Zarząd Emitenta w odpowiednim projekcie uchwały wskazał parametry podwyższenia kapitału zakładowego i przede wszystkim upublicznił zbadaną przez biegłego rewidenta wycenę przejmowanego podmiotu. Finalizacja przejęcia powinna nastąpić do końca II kwartału 2026 roku. Zarząd Emitenta wspólnie z największym akcjonariuszem, ale przede wszystkim w porozumieniu z udziałowcami przejmowanego podmiotu ustalił cenę wymiany udziałów na akcje Spółki, stojąc na stanowisku, że jest ona adekwatna do istotności przejęcia tego konkretnego podmiotu dla rozwoju grupy kapitałowej. W ocenie Spółki przejmowany podmiot, który w latach 2023-2025 znacznie zwiększył przychody do kwoty prawie 12 mln zł, jest wysoce rentowny, zachowuje płynność finansową, a to pozytywnie odbija się na jego sytuacji majątkowej i kapitałowej.

Działania Spółki koncentrują się na finalizacji przejęcia Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. z Poznania, którego główną działalnością jest świadczenie usług edukacyjnych i wychowawczych (realizowanych poprzez Europejską Szkołę Aktywnej Edukacji i Przedszkole Olimpijczyk), usług sportowych i rekreacyjnych (w tym poprzez biuro turystyczne, zajęcia dla grup, szkół, seniorów itd.) oraz usług terapeutycznych i rehabilitacyjnych (realizowanych poprzez zajęcia terapeutyczne i przez Przedszkole Terapeutyczne oraz Poradnię Psychologiczno-Pedagogiczną). Włączenie tego podmiotu do Grupy Kapitałowej Tecnovatica jest sprawą kluczową, gdyż jej stworzenie i przyszła rozbudowa ma opierać się właśnie na tym podmiocie. Jego aktywa ogółem systematycznie rosną, łącznie o ponad 72 % w 2025 roku w stosunku do roku 2023, przy czym wzrost ten dotyczył zarówno aktywów trwałych, jak i aktywów obrotowych. W strukturze źródeł finansowania dominuje kapitał własny, który między rokiem 2023 a ubiegłym stanowił od 65 % do 83 % pasywów ogółem. Poziom należności w tym samym okresie wynosił tylko od 14 do 27 % i znajdował się pod pełną kontrolą. Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. w latach 2023-2025 odnotowało wzrost przychodów ze sprzedaży o prawie 43 %; co warto podkreślić, w 2024 roku przychody wzrosły o ponad 38 %, a w kolejnym roku ten wzrost był kontynuowany; przychody niemal w całości składają się z przychodów ze sprzedaży produktów – stanowiły one od 41% do 48% przychodów ogółem; natomiast najwyższy udział w przychodach ogółem miały pozostałe przychody operacyjne, a wśród nich dotacje, jakie podmiot ten otrzymywał z tytułu prowadzonej działalności w Europejskiej Szkole Aktywnej Edukacji „Olimpijczyk”; Przedszkolu „Olimpijczyk”; Przedszkolu terapeutycznym i Niepublicznej Poradni Psychologiczno-Pedagogicznej „Olimpijczyk”. W ramach prowadzonej działalności „Olimpijczyk” osiągał przychody znacznie przewyższające koszty, czego efektem jest wysoka zyskowność w 2025 roku ale i w poprzednich latach.

## **6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLICZNYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2026.

## **7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy Emitenta.

## **8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Nie dotyczy Emitenta.

## 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego TECNOVATICA S.A. posiada 1.500 udziałów w Grupie Technologicznej Pelikan Sp. z o.o. z/s w Warszawie, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w głosach.

<i>Firma</i>	<b>Grupa Technologiczna Pelikan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<i>Skrót firmy</i>	Grupa Technologiczna Pelikan Sp. z o.o.
<i>Siedziba</i>	Warszawa
<i>Adres siedziby</i>	ul. Czechowicka 19B, 04-218 Warszawa
<i>Adres poczty elektronicznej</i>	<a href="mailto:kontakt@grupapelikan.pl">kontakt@grupapelikan.pl</a>
<i>Strona internetowa</i>	(w budowie)
<i>Telefon</i>	694 034 737
<i>Faks</i>	-
<i>NIP</i>	1133053088
<i>REGON</i>	521467499,
<i>Sąd rejestrowy</i>	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<i>KRS</i>	0000958086

## 10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Emitent objął konsolidacją wszystkie jednostki zależne wg stanu na dzień 31 marca 2026 r..

## 11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent objął konsolidacją wszystkie jednostki zależne wg stanu na dzień 31 marca 2026 r..

## 12. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.074.764,60 zł (jeden milion siedemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt cztery złote 60/100) i dzieli się na 10.747.646 (dziesięć milionów siedemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset czterdzieści sześć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii D;
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E;
- 3.990.000 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G;
- 183.370 (sto osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H;
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii I;
- 1.244.276 (słownie: jeden milion dwieście czterdzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Tec-Invest Sp. z o.o.	3 700 000	34,43%	3 700 000	34,43%
Szczepan Dunin-Michałowski	1 064 000	9,90%	1 064 000	9,90%
Pozostali	5 983 646	55,67%	5 983 646	55,67%
Razem	10 747 646	100,00%	10 747 646	100,00%

## 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Emitent na dzień 31 marca 2026 roku zatrudniał jedną osobę na umowę o pracę na pełen etat. Prezes Zarządu Spółki sprawuje swoją funkcję na podstawie uchwały Rady Nadzorczej na zasadzie mianowania.

#### **14. CZYNNIKI RYZYKA DLA EMITENTA NA DZIEŃ 31 marca 2026 r.:**

Emitent podlega typowym ryzykom związanych z ogólnym stanem gospodarki, przepisami (w tym podatkowymi), sytuacją geopolityczną i obecnością na rynku publicznym.

Zarząd Emitenta sygnalizuje poniższe ryzyka mogące mieć istotny wpływ na działalność Spółki w przyszłości, jak również decyzje inwestycyjne podejmowane przez akcjonariuszy:

##### Ryzyko utraty kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników w poszczególnych obszarach działalności Spółki

Spółka prowadzi działalność w branży, w której zasoby ludzkie, kompetencje i doświadczenie pracowników stanowią istotne aktywo oraz jeden z istotniejszych czynników sukcesu. Wiedza, umiejętności oraz doświadczenie członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce (w tym również w jej podmiotach zależnych, w szczególności podmiocie, którego przejęcie Spółka planuje do końca II kwartału br., a opisanego szczegółowo powyżej) stanowią czynniki kluczowe z punktu widzenia realizacji strategii rozwoju Spółki. Odejście członków kadry kierowniczej bądź innych osób o istotnym znaczeniu dla grupy kapitałowej Tecnovatica S.A. mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną działalność operacyjną, a w konsekwencji na osiągnięte wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki i podmiotów zależnych.

##### Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki

Inwestorzy, przed nabyciem akcji Spółki na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko inwestycji w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe, obligacje czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć jak będzie kształtować się kurs akcji Spółki w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku New Connect zależy między innymi od liczby i wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także nie związane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski czy też sytuacja na rynkach światowych oraz konflikty zbrojne. Ponadto istnieje ryzyko, że obrót akcjami Spółki na rynku New Connect będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w nabywaniu i sprzedawaniu dużej ilości akcji Spółki w krótkim okresie, co może spowodować dodatkowo znaczne wahania ceny akcji Spółki będących przedmiotem publicznego obrotu, a nawet czasem brak możliwości nabycia lub sprzedaży akcji Spółki.

Opublikowana przez Spółkę w dniu 12 lutego 2026 roku Perspektywa rozwoju Grupy Tecnovatica S.A. została zaprojektowana z uwzględnieniem kluczowych ryzyk rynkowych, operacyjnych i regulacyjnych, charakterystycznych dla sektorów edukacji, usług terapeutycznych oraz działalności infrastrukturalnej. Poniżej przedstawiono główne obszary ryzyk oraz mechanizmy, które mają na celu ich ograniczenie. Są to ryzyka które towarzyszyć będą Spółce w ramach jej bieżącej działalności oraz mechanizmy obronne, które Spółka planuje wykorzystywać w sposób ciągły.

### Ryzyka demograficzne

Spadek liczby urodzeń oraz zmiany struktury demograficznej mogą w długim okresie wpływać na popyt na usługi edukacyjne dla dzieci i młodzieży.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Dywersyfikacja działalności poprzez rozwój filaru usług dla seniorów
- Rozwój usług terapeutycznych i edukacji specjalistycznej
- Ekspansja geograficzna do największych ośrodków miejskich

### Ryzyka regulacyjne i systemowe

Działalność edukacyjna i terapeutyczna podlega regulacjom prawnym oraz systemom finansowania publicznego, co może skutkować zmianami zasad funkcjonowania lub poziomu wsparcia systemowego.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Dywersyfikacja źródeł przychodów (czesne, usługi odpłatne, dotacje)
- Ograniczenie zależności od jednego typu finansowania
- Monitorowanie zmian regulacyjnych i elastyczność operacyjna

### Ryzyka kadrowe

Pozyskanie i utrzymanie wykwalifikowanej kadry pedagogicznej oraz terapeutycznej stanowi istotne wyzwanie operacyjne.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Budowa atrakcyjnego środowiska pracy i stabilnych warunków zatrudnienia
- Współpraca długoterminowa ze specjalistami
- Rozwój własnych kompetencji szkoleniowych i zaplecza merytorycznego

### Ryzyka operacyjne i skalowania

Szybkie tempo rozwoju może prowadzić do obniżenia jakości usług oraz wzrostu złożoności operacyjnej.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Etapowy model ekspansji i inwestycji
- Standaryzacja procesów poprzez Centrum Usług Wspólnych
- Decyzje inwestycyjne uzależnione od wyników operacyjnych

#### Ryzyka finansowe i płynnościowe

Realizacja planów inwestycyjnych wiąże się z potrzebą odpowiedniego zarządzania płynnością i strukturą finansowania.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Zdywersyfikowana struktura źródeł finansowania
- Etapowanie nakładów inwestycyjnych
- Koncentracja na sprawdzonych modelach biznesowych i projektach generujących powtarzalne przepływy pieniężne

#### Ryzyka reputacyjne i jakościowe

Działalność Grupy w obszarach edukacji i terapii wiąże się z wysoką wrażliwością społeczną oraz oczekiwaniami jakościowymi klientów.

Mechanizmy zabezpieczające:

- Wysokie standardy jakości i etyki zawodowej
- Nadzór merytoryczny nad ofertą edukacyjną i terapeutyczną
- Długoterminowa budowa zaufania do marki Grupy Tecnovatica S.A.

### **Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy**

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy, nie wiadomo jak konflikt ten wpłynie na działalność gospodarczą jednostki. Kierownictwo na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność Spółki. Kierownictwo Spółki nie stwierdziło negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółki, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości. Biorąc pod uwagę, iż istotnym elementem działalności Spółki ma być organizacja nauczania w trybie domowym (zdalnym), eskalacja w/w konfliktu nie musi przelożyć się negatywnie na sytuację i wyniki Spółki. Także w razie nawrotu pandemii Covid 19 lub podobnej sytuacji w przyszłości.

### **Sytuacja ekonomiczna**

Spółka planuje uzyskiwać przychody wyłącznie na obszarze Polski. Ich wartość będzie więc zależała od sytuacji makroekonomicznej panującej na tym rynku krajowym, który jednak nie funkcjonuje w oderwaniu od rynków zewnętrznych. Takie czynniki jak: tempo wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji społeczeństwa, polityki fiskalnej i pieniężnej danego państwa, inflacji mogą mieć wpływ na popyt na produkty Spółki oraz osiąganymi wynikami finansowymi. Sytuacja

makroekonomiczna Polski będzie mieć wpływ na działalność, wyniki oraz perspektywy Spółki. Największe znaczenie mają czynniki kształtujące siłę nabywczą i poziom optymizmu ludności oraz poziom wynagrodzeń, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych i dostępność kredytów. Istnieje ryzyko, że pogorszenie dostępności kredytów i optymizmu konsumentów lub pogorszenie się sytuacji gospodarczej w Polsce może mieć istotny negatywny wpływ na wysokość osiąganych przychodów, wyników finansowych oraz perspektywy Spółki. Na przykład w sytuacji ograniczenia przez rodziców dzieci wydatków na nauczanie w szkołach niepublicznych. Należy jednak zauważyć, że Spółka planuje realizować sprzedaż przede wszystkim w obszarze podstawowej edukacji, charakteryzującym się tzw. „obowiązkiem szkolnym”, stąd ryzyko spadku popytu na usługi Spółki wydaje się ograniczone.



---

*Dominik Staroń*  
*Prezes Zarządu*  
*TECNOVATICA S.A.*