TECNOVATICA SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA OKRES OD DNIA 01.07.2026 R. DO DNIA 30.09.2026 R.

Poznań, dnia 16 listopada 2026 roku

Skonsolidowany raport okresowy TECNOVATICA SPÓŁKA AKCYJNA
za III kwartał 2026 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Szanowni Akcjonariusze, Szanowni Państwo,

III kwartał 2026 roku był dla Tecnovatica S.A. (dalej w raporcie: „Spółka" lub „Emitent") intensywny organicznie i operacyjnie. Sfinalizowaliśmy przejęcie Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. z/s w Poznaniu (dalej w raporcie: „CESiT" lub „Olimpijczyk"), co znalazło odzwierciedlenie w zmianach w akcjonariacie naszej Spółki oraz formalnych rejestrach. Przejęcie tego podmiotu było przez nas zapowiadane i stanowi w 2026 roku najistotniejszy element realizacji przyjętych w lutym br. Perspektyw rozwoju.

Mając już bezpośredni wpływ na przejęty podmiot, wykorzystaliśmy wakacje do analiz obszarów jego działalności i w ślad za nimi wprowadzamy dużo korekt i usprawnień, które w naszym przekonaniu powinny przełożyć się nie tylko na lepsze wyniki tego podmiotu, ale także efektywniejsze nim zarządzanie. Dokonaliśmy zmian, które m. in. pozwolą na precyzyjniejsze śledzenie i kontrolę kosztów, a obecnie te same rozwiązania przenosimy na obszar przychodów; rozważamy wyodrębnienie co najmniej jednej aktywności CESiT do nowego podmiotu i niezależny rozwój tego obszaru, jednakże uzależniamy to od poprawy jego efektywności i wzrostu skali działalności.

Na przełomie III i IV kwartału zainicjowaliśmy istotne zmiany w samej Spółce, również zgodne z zaprezentowanymi w lutym br. Perspektywami rozwoju, inicjujące dla niej rolę prawdziwego Centrum Usług Wspólnych. Nie chodzi tylko o formalne (osobowe) zmiany w Grupie kapitałowej, ale przede wszystkim o wdrożenie rozwiązań umożliwiających usystematyzowane i ustrukturyzowane, niemal automatyczne, księgowania, których efektem z kolei jest rozbudowane raportowanie zarządcze, za którym mają iść racjonalne i efektywne decyzje strategiczne. Zbudowany model wdrożymy w Grupie kapitałowej najdalej z początkiem nowego roku (obecnie sprawdzamy go w Spółce i w CESiT), ale jest on przygotowany na ewentualną współpracę z innymi niezależnymi podmiotami i ten kierunek będziemy chcieli spróbować rozwinąć w 2027 roku. Pierwotnie zakładaliśmy, że ze współpracy z klientami zewnętrznymi w 2026 roku będziemy w stanie pokrywać koszty Spółki, czego jednak do tej pory nie udało nam się zrealizować. W nowej organizacji, z początkiem 2027 roku, powinno być to łatwiejsze.

Niniejszym prezentujemy skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Tecnovatica S.A. za okres lipiec – wrzesień 2026 roku. Zapraszamy do jego lektury. Po raz pierwszy uwzględniamy wyniki CESiT. Podmiot ten generuje wysokie pozytywne przepływy, posiada na koniec kwartału ponad 1 mln zł wolnych środków pieniężnych. Usprawniając jeszcze jego działanie, zwiększając jego efektywność kosztową i ekonomiczną, będziemy chcieli potwierdzić, że idea zreplikowania modelu tego przedsiębiorstwa ma sens i ten kierunek chcielibyśmy, także zgodnie z planem, uruchomić w 2027 roku. Najłatwiej zrobić to poprzez przejęcie istniejącego lub istniejących podmiotów i rozpoczęliśmy z jednej strony przegląd realnych możliwości w tym zakresie, a z drugiej pierwsze prace w kierunku pozyskania pod ten cel finansowania, ale działania w tym drugim obszarze zintensyfikujemy dopiero po publikacji zaudytowanego jednostkowego i skonsolidowanego

sprawozdania finansowego za 2026 rok. Na ten moment zakładamy wprowadzenie do Spółki inwestorów finansowych lub branżowych poprzez dedykowane im podwyższenie kapitału zakładowego, ale nie jest to jedyna rozpatrywana przez nas możliwość.

W poprzednim raporcie kwartalnym informowaliśmy, że rozważamy zakup czterech nieruchomości użytkowanych (wykorzystywanych) przez CESiT (i Centrum Sportu i Rekreacji jako odrębnego obszaru CESiT). Podjęliśmy jednak decyzję, że zakup przez Spółkę (lub CESiT) którejkolwiek z nich nie jest obecnie priorytetowy. Znalazło to między innymi odwzorowanie w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2026 z dnia 13 listopada 2026 roku, w którym poinformowaliśmy, że CESiT w drodze porozumienia rozwiązało przedwstępną umowę nabycia jednej z tych nieruchomości z maja 2025 roku. Funkcjonowanie szkoły podstawowej w obcym budynku jest zabezpieczone długoterminową umową, a potencjalne pozostałe nabycia i nie mają aż tak dużego znaczenia dla funkcjonowania CESiT i wcale nie musiałyby oznaczać wzrostu efektywności tego projektu. Będziemy na pewno dalej rozważać nabycie obiektu użytkowanego przez Centrum Sportu i Rekreacji, ale decyzja w tym zakresie będzie uzależniona od wyników finansowych tej komórki i wzrostu skali jej działalności. Decyzją zakomunikowaną w raporcie bieżącym ESPI nr 24/2026 wskazujemy, że nie dążymy do przekierowywania zasobów finansowych na nieprzemyślany wzrost wartości aktywów trwałych, bo one same w sobie mogą potem generować tylko koszty. Skupiamy się na zwiększaniu efektywności finansowej CESiT i perspektywie powielenia sprawdzonego modelu biznesowego. Potwierdzamy, że Grupa kapitałowa Tecnovatica S.A. to struktura o silnych fundamentach, dobrych wynikach finansowych oraz precyzyjnie nakreślonym i realizowanym planie rozwoju.

Korzystając z możliwości, zapraszamy Państwa na kolejną konferencję wynikową, którą zapowiedzieliśmy na raportem giełdowym ESPI nr 23/2026 z dnia 13 listopada 2026 roku na 20 listopada br. na godzinę 11.00. Tym razem będzie ona miała znów nieco inną formę niż dwie poprzednie – Zarząd Spółki będzie miał przyjemność omówienia wyników i dokonań III kwartału 2026 roku oraz działań podejmowanych w końcówce bieżącego roku, ale także i przede wszystkim zaprezentowania Centrum Edukacji, Sportu i Terapii „Olimpijczyk", o którym to opowiedzą osoby zarządzające w nim konkretnymi obszarami. Z racji faktu, że podobnie jak w tym roku raport roczny będziemy chcieli opublikować już w marcu przyszłego roku, kolejna konferencja wynikowa odbędzie się prawdopodobnie dopiero na przełomie I i II kwartału 2027 roku, ale już dziś możemy powiedzieć, że będzie ona miała charakter stricte inwestycyjny, związany z planami pozyskania przez Spółkę środków na rozwój Grupy kapitałowej.

Z poważaniem,



.....
Dominik Staroń
Prezes Zarządu

Spis treści:

1. INFORMACJE OGÓLNE 5

2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 8

3. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 16

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI (jednostkowe i skonsolidowane) 22

5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE 24

6. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLICZNYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM 25

7. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ INWESTYCYJNYCH EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI 25

8. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE 25

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ 25

10. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ 27

11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ 27

12. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU 27

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY 28

14. CZYNNIKI RYZYKA DLA EMITENTA NA DZIEŃ 30 września 2026 r.: 28

1. INFORMACJE OGÓLNE

Niniejszy raport okresowy uwzględnia dokonania Spółki w III kwartale roku 2026 roku oraz opisuje wydarzenia po dniu 30 września 2026 roku, w szczególności te dotyczące wykonania Perspektyw rozwojowych na lata 2026-2031.

A) Dane rejestrowe

Firma	**Tecnovatica Spółka Akcyjna („Spółka")**
Skrót firmy	Tecnovatica S.A.
Siedziba	Poznań
Adres siedziby	ul. Trzebiatowska 87, 60-454 Poznań
Adres poczty elektronicznej	kontakt@tecnovatica.pl
Strona internetowa	www.tecnovatica.pl
Telefon	695 986 484
Faks	-
NIP	5213339423
REGON	140116441
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Koszalinie, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	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 Spółki, obejmująca podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii N, wynika z Uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 czerwca 2026 roku. Statut Spółki w aktualnej treści zarejestrowany został przez właściwy sąd rejestrowy w dniu 10 sierpnia 2026 roku oraz opublikowany została raportem bieżącym EBI 12/2026 w dniu 11 sierpnia 2026 roku.

B) Organy Spółki w okresie od 01.07.2026 r. do 30.09.2026 r.:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

Na dzień 30 września 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Pani Krystyna Skarbek – Tecław
Pan Tomasz Pisula
Pan Stefan Chabiera
Pan Krzysztof Kuniszewski
Pan Cezary Jasiński

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Krzysztof Kuniszewski.

C) Przedmiot działalności

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 księgowa; doradztwo podatkowe

D) Skład akcjonariatu TECNOVATICA S.A. na dzień 30 września 2026 r. i na dzień publikacji raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Krystyna Skarbek-Tecław	9 717 996	27,73%	9 717 996	27,73%
Jakub Tecław	7 742 456	22,09%	7 742 456	22,09%
Maria Tecław	7 411 347	21,15%	7 411 347	21,15%
Tec-Invest Sp. z o.o.	1 914 750	5,46%	1 914 750	5,46%
Centrum Edukacji, Sportu i Terapii „Olimpijczyk" Sp. z o.o.	1 900 000	5,42%	1 900 000	5,42%
Pozostali	6 356 085	18,15%	6 356 085	18,15%
Razem	**35 042 634**	**100,00%**	**35 042 634**	**100,00%**

W dniach 12-14 sierpnia 2026 roku Tecnovatica S.A. otrzymała szereg zawiadomień o zmianie udziałów w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu. W wyniku rejestracji 10 sierpnia 2026 roku przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zmniejszeniu uległ w/w udział TEC-INVEST Sp. z o.o. oraz Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. (ilość posiadanych przez w/w podmioty akcji Spółki nie uległa zmianie). Z kolei w wyniku zawarcia umów objęcia akcji Spółki, a następnie wspomnianej wyżej rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, w jej akcjonariacie ujawnili się trzej nowi akcjonariusze w osobach Pani Krystyny Skarbek-Tecław, Pani Marii Tecław i Pana Jakuba Tecław. Pierwsza z w/w osób jest obecnie największym akcjonariuszem Spółki. Jednocześnie wszystkie w/w osoby stanowią Zarząd Centrum Edukacji, Sportu i Terapii „Olimpijczyk" Sp. z o.o. z uprawnieniem do jednoosobowej reprezentacji tego podmiotu. Ponadto Pani Krystyna Skarbek-Tecław zakładała Szkołę podstawową będącą filarem CESiT i była jej wieloletnim dyrektorem.

Nadto 10 września 2026 roku Spółka otrzymała od TEC INVEST Sp. z o.o. z/s w Poznaniu, tj. podmiotu blisko powiązanego z Przewodniczącym Rady Nadzorczej Tecnovatica S.A. Panem Krzysztofem Kuniszewskim zawiadomienie o nabyciu akcji Spółki sporządzone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w którym akcjonariusz wskazał, iż nabył w drodze transakcji giełdowych 28.900 akcji Spółki. Pan Krzysztof Kuniszewski poza funkcją w organie nadzorczym Spółki jest także Prezesem Zarządu w/w podmiotu.

2. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.

Tecnovatica S.A.	***01.01.2026 30.09.2026***	***01.01.2025 30.09.2025***	***01.07.2026 30.09.2026***	***01.07.2025 30.09.2025***
Suma bilansowa	9 964 481,10	373 744,48	9 964 481,10	373 744,48
Kapitał własny	8 078 356,79	156 021,95	8 078 356,79	156 021,95
Aktywa trwałe, w tym:	6 402 036,73	-	6 402 036,73	-
Długoterminowe aktywa finansowe	4 602,74	-	4 602,74	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Aktywa obrotowe, w tym:	2 992 444,37	373 744,48	2 992 444,37	373 744,48
Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	2 076 071,42	309 362,32	2 076 071,42	309 362,32
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 394 667,62	386,62	1 394 667,62	386,62
Należności krótkoterminowe	894 623,53	63 632,16	894 623,53	63 632,16
Zobowiązania długoterminowe	127 318,16	-	127 318,16	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 330 663,93	217 722,53	1 330 663,93	217 722,53
Przychody netto ze sprzedaży	1 197 854,87	-92 000,00	1 058 438,06	-
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-138 724,46	111 573,12	-128 433,87	-14 314,54
Zysk/strata brutto	-438 380,93	107 296,36	-406 302,16	-16 081,17
Zysk/strata netto	-523 146,93	107 296,36	-486 741,16	-16 081,17

BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.

Wyszczególnienie		na dzień 30.09.2026	na dzień 30.09.2025
A.	**AKTYWA TRWAŁE**	**6 402 036,73**	**-**
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	5 521 453,15	-
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	5 521 453,15	-
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	875 980,84	-
1.	Środki trwałe	843 937,37	-
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	528 148,93	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	300 774,86	-
	d) środki transportu	8 465,57	-
	e) inne środki trwałe	6 548,01	-
2.	Środki trwałe w budowie	32 043,47	-
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	4 602,74	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	4 602,74	-
	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	4 602,74	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	4 602,74	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

B.	AKTYWA OBROTOWE	2 992 444,37	373 744,48
I.	Zapasy	3 954,02	-
1.	Materiały	-	
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	3 954,02	-
II.	Należności krótkoterminowe	894 623,53	63 632,16
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	894 623,53	63 632,16
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	184 363,29	-
	- do 12 miesięcy	184 363,29	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow.	115 243,10	58 380,16
	c) inne	595 017,14	5 252,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 076 071,42	309 362,32
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 076 071,42	309 362,32
	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	681 403,80	308 975,70
	- udziały lub akcje	-	308 975,70
	- inne papiery wartościowe	-	
	- udzielone pożyczki	681 403,80	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 394 667,62	386,62
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	327 662,62	386,62
	- inne środki pieniężne	1 067 005,00	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 795,40	750,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Należności niezafakturowane	-	-
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-
D.	Udziały (akcje) własne	570 000,00	
	AKTYWA RAZEM	**9 964 481,10**	**373 744,48**

	Wyszczególnienie	na dzień 30.09.2026	na dzień 30.09.2025
A.	**KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY**	**8 078 356,79**	**156 021,95**
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 504 263,40	1 074 764,60
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 235 085,53	111 806,20
	nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 164 936,81	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	- 1 137 845,21	- 1 137 845,21
VII	Zysk (strata) netto	- 523 146,93	107 296,36
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-	-
B.	**KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI**	**-**	**-**
C.	**UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	**-**	**-**
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
D.	**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**1 886 124,31**	**217 722,53**
I.	Rezerwy na zobowiązania	-	-
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	127 318,16	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		
3.	Wobec pozostałych jednostek	127 318,16	-
	a) kredyty i pożyczki	127 318,16	-
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) inne		-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 330 663,93	217 722,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	69 384,43
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) inne	-	69 384,43
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	1 330 663,93	148 338,10
	a) kredyty i pożyczki	89 496,17	42 250,24
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	317 141,99	104 907,06
	- do 12 miesięcy	317 141,99	104 907,06
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	102 471,51	
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadcz.	290 895,23	-
	h) z tytułu wynagrodzeń	11 164,31	-
	i) inne	519 494,72	1 180,80
4.	Fundusze specjalne	-	-

IV.	Rozliczenia międzyokresowe	428 142,22	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	428 142,22	-
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	428 142,22	
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę	-	-
1.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2.	Rozliczenia międzyokresowe kosztów		-
PASYWA RAZEM		**9 964 481,10**	**373 744,48**

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

	Wyszczególnienie	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
A.	**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:**	**1 197 854,87**	**- 92 000,00**	**1 058 438,06**	**-**
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 197 100,85	- 92 000,00	1 057 554,56	-
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")	754,02		883,50	-
III.	Koszt wytw. produktów na własne potrzeby jednostki	-		-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B.	**KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**	**2 962 962,68**	**54 987,33**	**2 804 118,95**	**14 315,29**
I.	Amortyzacja	25 560,65	-	23 092,87	-
II.	Zużycie materiałów i energii	275 667,44	3,86	267 403,00	-
III.	Usługi obce	805 808,07	32 905,14	724 809,21	1 966,90
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 272,86	22 049,17	25 755,47	17 348,39
	- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	1 527 404,74	-	1 483 462,13	- 5 000,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	276 478,85	-	269 242,48	
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 770,07	29,16	10 353,79	-
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C.	**ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)**	**- 1 765 107,81**	**- 146 987,33**	**- 1 745 680,89**	**- 14 315,29**
D.	**POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE**	**1 636 137,89**	**258 561,81**	**1 623 739,45**	**1,02**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	1 615 515,92	-	1 615 515,92	-
III.	Inne przychody operacyjne	20 621,97	258 561,81	8 223,53	1,02
E.	**POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE**	**9 754,54**	**1,36**	**6 492,43**	**0,27**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	9 754,54	1,36	6 492,43	0,27
F.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)**	**- 138 724,46**	**111 573,12**	**- 128 433,87**	**- 14 314,54**
G.	**PRZYCHODY FINANSOWE**	**24 203,34**	**-**	**23 611,52**	**-**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	24 121,27		23 556,57	-
	- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	82,07		54,95	-
H.	**KOSZTY FINANSOWE**	**12 412,38**	**4 276,76**	**9 834,78**	**1 766,63**
I.	Odsetki, w tym:	4 792,76	4 276,76	2 215,16	1 766,63
	- dla jednostek powiązanych	-	1 384,43	-	847,07
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	7 619,62	-	7 619,62	-
I.	**ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH**	-	-	-	-
J.	**ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)**	**- 126 933,50**	**107 296,36**	**- 114 657,13**	**- 16 081,17**
K.	**WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)**	**-**	**-**	**-**	**-**
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
L.	**ODPIS WARTOŚCI FIRMY**	**311 447,43**	**-**	291 645,03	**-**
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	311 447,43	-	291 645,03	-
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
M.	**ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY**	**-**	**-**	**-**	**-**
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	-	-	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	-	-	-	-
N.	**ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI**	-	-	-	-
O.	**ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)**	**- 438 380,93**	**107 296,36**	**- 406 302,16**	**- 16 081,17**
P.	**PODATEK DOCHODOWY**	**84 766,00**	**-**	80 439,00	**-**
I.	Część bieżąca	84 766,00		80 439,00	-
II.	Część odroczona	-	-	-	-
Q.	**POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU**	-	-	-	-
R.	**ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI**	-	-	-	-
S.	**ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)**	**- 523 146,93**	**107 296,36**	**- 486 741,16**	**- 16 081,17**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ TECNOVATICA S.A.

(metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	Zysk (strata) netto	- 523 146,93	107 296,36	- 486 741,16	- 16 081,17
II.	Korekty razem	1 842 901,69	- 166 978,80	616 869,20	- 5 325,35
1.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-	-	
3.	Amortyzacja	25 560,65	-	23 092,87	
4.	Odpisy wartości firmy	311 447,43	-	291 645,03	
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy	-		-	
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	5 222,49		5 222,49	
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 24 551,10	4 276,76	- 26 563,90	1 766,63
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-		-	
9.	Zmiana stanu rezerw	- 15 000,00	- 15 000,00	-	- 8 744,10
10.	Zmiana stanu zapasów	6 371,98	-	6 371,98	-
11.	Zmiana stanu należności	64 109,47	- 39 235,94	113 226,69	- 1 612,00
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 1 729,24	28 929,96	- 8 054,44	2 514,12
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	200 409,27	- 750,00	211 928,48	750,00
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej	1 271 060,74	- 145 199,58	-	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)**	**1 319 754,76**	**- 59 682,44**	**130 128,04**	**- 21 406,52**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	Wpływy	129 713,15	-	19 148,35	-
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:	129 713,15	-	19 148,35	-
	a) w jednostkach powiązanych	129 713,15	-	19 148,35	-
	- zbycie aktywów finansowych	120 000,00	-	10 000,00	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	9 713,15		9 148,35	
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
	b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
	- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
	- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-	-	-
	- odsetki	-		-	-
	- inne wpływy z aktywów finansowych	-		-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II.	Wydatki	26 499,96	-	26 499,96	-
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 499,96	-	11 499,96	-
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	15 000,00	-	15 000,00	-
	a) w jednostkach powiązanych	15 000,00	-	15 000,00	-
	- nabycie aktywów finansowych	15 000,00	-	15 000,00	-
	- 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.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**103 213,19**	**-**	**- 7 351,61**	**-**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	Wpływy	25,00	68 000,00	-	18 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-		-	-
2.	Kredyty i pożyczki	25,00	68 000,00	-	18 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-		-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-		-	-
II.	Wydatki	75 196,01	8 060,52	34 528,44	-
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	49 908,68	8 060,52	12 321,88	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-		-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-		-	-
7.	finansowego	-		-	-
8.	Odsetki	4 670,94		1 590,17	-
9.	Inne wydatki finansowe	20 616,39	-	20 616,39	-
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**- 75 171,01**	**59 939,48**	**- 34 528,44**	**18 000,00**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)**	1 347 796,94	257,04	88 247,99	- 3 406,52
E.	**BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	1 347 796,94	257,04	88 247,99	- 3 406,52
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursow	108,89	-		-
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	46 870,68	129,58	1 306 419,63	3 793,14
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM**	1 394 667,62	386,62	1 394 667,62	386,62
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	690,00		-	

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

Wyszczególnienie		01.01.2026 30.09.2026	01.01.2025 30.09.2025	01.07.2026 30.09.2026	01.07.2025 30.09.2025
I.	**Kapitał własny na początek okresu (BO)**	**118 874,31**	**48 725,59**	**8 585 714,34**	**172 103,12**
	- korekty błędów	-	-	-	-
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
I.a.	**Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach**	**118 874,31**	**48 725,59**	**8 585 714,34**	**172 103,12**
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 074 764,60	1 074 764,60	1 074 764,60	1 074 764,60
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	2 429 498,80	-	2 429 498,80	-
	a) zwiększenie	2 429 498,80	-	2 429 498,80	-
	-emisji akcji	2 429 498,80		2 429 498,80	
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	- umorzenia udziałów / akcji				
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 504 263,40	1 074 764,60	3 504 263,40	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	181 954,92	111 806,20
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	6 123 279,33	-	6 053 130,61	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	6 123 279,33	-	6 053 130,61	-
	-emisji akcji	6 053 130,61	-	6 053 130,61	
	-podział zysku	70 148,72	-		
	b) zmniejszenie	-	-	-	-
	-koszty emisji		-	-	-
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	6 235 085,53	111 806,20	6 235 085,53	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	8 503 245,80	-	8 503 245,80	-
	- emisja akcji serii N	8 503 245,80		8 503 245,80	-
	b) zmniejszenie (z tytułu)	8 503 245,80	-	8 503 245,80	-
	- rejestracja kapitału	8 503 245,80		8 503 245,80	
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	- 1 137 845,21	- 1 137 845,21
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	-	-	-	123 377,53
	a) zwiększenie (z tytułu)	70 148,72	33 686,18	-	123 377,53
	- podziału zysku z lat ubiegłych	70 148,72	33 686,18		123 377,53
	b) zmniejszenie (z tytułu)	70 148,72	33 686,18	-	-
	- wypłata dywidendy				
	- uchwala o podziale wyniku	70 148,72	33 686,18		
6.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	123 377,53
6.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 137 845,21	1 171 531,39	1 137 845,21	1 137 845,21
	- 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	1 137 845,21	1 137 845,21
6.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-	- 33 686,18	36 405,77	-
	a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	36 405,77	-
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia			36 405,77	-
	- pozostałe	-	-	-	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	-	33 686,18	-	-
	- pokrycie straty z lat ubiegłych	-	33 686,18	-	-
	- pozostałe	-			
6.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 137 845,21	1 137 845,21	1 174 250,98	1 137 845,21
6.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 1 137 845,21	- 1 137 845,21	- 1 174 250,98	- 1 014 467,68
7.	Wynik netto	- 523 146,93	107 296,36	- 486 741,16	- 16 081,17
	a) zysk netto		107 296,36	-	
	b) strata netto	523 146,93		486 741,16	16 081,17
	c) odpisy z zysku				
II.	**Kapitał własny na koniec okresu (BZ)**	**8 078 356,79**	**156 021,95**	**8 078 356,79**	**156 021,95**
III.	**Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**8 078 356,79**	**156 021,95**	**8 078 356,79**	**156 021,95**

3. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE TECNOVATICA S.A.

Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.07.2026 do 30.09.2026	Za okres od 01.07.2025 do 30.09.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 000,00	0,00
Zysk/strata netto	-11 554,98	-16 081,17
Bilans	**Stan na 30.09.2026**	**Stan na 30.09.2025**
Kapitały własne	8 529 376,96	156 021,95
Aktywa razem	9 196 158,91	373 744,48

BILANS TECNOVATICA S.A.

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.09.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	**9 008 255,80**	**-**
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	**-**	**-**
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 jendostek		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	**9 008 255,80**	**-**
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 008 255,80	-
a) w jednostkach powiązanych	9 008 255,80	-
- udziały lub akcje	9 008 255,80	
- 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		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	**187 903,11**	**373 744,48**
I. Zapasy	**-**	**-**
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	**187 068,80**	**63 632,16**
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 w kapitale	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	187 068,80	63 632,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	67 052,31	58 380,16
c) inne	120 016,49	5 252,00
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	**84,31**	**309 362,32**
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	84,31	309 362,32
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	-	308 975,70
- udziały lub akcje	-	308 975,70
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	84,31	386,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	84,31	386,62
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**750,00**	**750,00**
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	**9 196 158,91**	**373 744,48**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2026	Stan na 30.06.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	**8 529 376,96**	**156 021,95**
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	**3 504 263,40**	**1 074 764,60**
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	**6 235 085,53**	**111 806,20**
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 164 936,81	111 806,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	**-**	**-**
- podwyższenie kapitału, oczekujące na rejestrację w KRS	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	**- 1 137 845,21**	**- 1 137 845,21**
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	**- 72 126,76**	**107 296,36**
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	**-**	
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	**666 781,95**	**217 722,53**
I. Rezerwy na zobowiązania	**-**	**-**
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
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	**666 781,95**	**217 722,53**
1. Wobec jednostek powiązanych	-	69 384,43
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	-	69 384,43
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	666 781,95	148 338,10
a) kredyty i pożyczki	72 888,29	42 250,24
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	97 082,69	104 907,06
- do 12 miesięcy	97 082,69	104 907,06
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 155,49	-
h) z tytułu wynagrodzeń	5 600,00	-
i) inne	483 055,48	1 180,80
4. Fundusze specjalne	-	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**-**	**-**
1. Ujemna wartość firmy	-	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	
- krótkoterminowe	-	
PASYWA RAZEM:	**9 196 158,91**	**373 744,48**

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

Wyszczególnienie			Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,**		**33 000,00**	**0,00**	**71 000,00**	**-92 000,00**
		w tym: od jednostek powiązanych	32 000,00	0,00	44 000,00	0,00
	I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	33 000,00	0,00	71 000,00	-92 000,00
	II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**		**43 723,14**	**14 315,29**	**136 692,99**	**54 987,33**
	I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Zużycie materiałów i energii	820,65	0,00	2 918,73	3,86
	III.	Usługi obce	19 315,00	1 966,90	73 978,05	32 905,14
	IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 010,00	17 348,39	5 260,39	22 049,17
		- podatek akcyzowy		0,00		0,00
	V.	Wynagrodzenia	19 365,57	-5 000,00	46 874,76	0,00
	VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 211,92	0,00	7 501,76	0,00
	VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		0,00	159,30	29,16
	VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	**Wynik ze sprzedaży (A-B)**		**-10 723,14**	**-14 315,29**	**-65 692,99**	**-146 987,33**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**		**1,10**	**1,02**	**2,89**	**258 561,81**
	I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne przychody operacyjne	1,10	1,02	2,89	258 561,81
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**		**222,15**	**0,27**	**3 334,63**	**1,36**
	I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Inne koszty operacyjne	222,15	0,27	3 334,63	1,36
F.	**Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)**		**-10 944,19**	**-14 314,54**	**-69 024,73**	**111 573,12**
G.	**Przychody finansowe**		**14,20**	**0,00**	**100,56**	**0,00**
	I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
		b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	II.	Odsetki, w tym:	14,20	0,00	100,56	0,00
		- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	V.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	**Koszty finansowe**		**624,99**	**1 766,63**	**3 202,59**	**4 276,76**
	I.	Odsetki, w tym:	624,99	1 766,63	3 202,59	4 276,76
		- dla jednostek powiązanych	0,00	847,07	0,00	1 384,43
	II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
		- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
	IV.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	**Wynik brutto (I+/-J)**		**-11 554,98**	**-16 081,17**	**-72 126,76**	**107 296,36**
J.	Podatek dochodowy		0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00	0,00	0,00
L.	**Wynik netto (K-L-M)**		**-11 554,98**	**-16 081,17**	**-72 126,76**	**107 296,36**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH TECNOVATICA S.A.
(metoda pośrednia)

	Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
A.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**				
I.	**Zysk (strata) netto**	**-11 554,98**	**-16 081,17**	**-72 126,76**	**107 296,36**
II.	**Korekty razem**	**29 643,81**	**-5 325,35**	**-305,61**	**-166 978,80**
	1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	610,79	1 766,63	3 102,03	4 276,76
	4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-8 744,10	-15 000,00	-15 000,00
	6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
	7. Zmiana stanu należności	5 677,80	-1 612,00	5 348,76	-39 235,94
	8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 188,83	2 514,12	6 993,60	28 929,96
	9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 166,39	750,00	-750,00	-750,00
	10. Inne korekty	0,00	0,00		-145 199,58
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)**	**18 088,83**	**-21 406,52**	**-72 432,37**	**-59 682,44**
B.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ**				
I.	**Wpływy**	**10 014,20**	**0,00**	**120 100,56**	**0,00**
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i				
	3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 014,20	0,00	120 100,56	0,00
	a) w jednostkach powiązanych				
	b) w pozostałych jednostkach	10 014,20	0,00	120 100,56	0,00
	-zbycie aktywów finansowych	10 000,00		120 000,00	
	- dywidendy i udziały w zyskach				
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
	- odsetki	14,20		100,56	
	- inne wpływy z aktywów finansowych				
	4. Inne wpływy inwestycyjne				
II.	**Wydatki**	**15 000,00**	**0,00**	**25 000,00**	**0,00**
	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:	15 000,00	0,00	25 000,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	15 000,00		25 000,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych				
	- udzielone pożyczki długoterminowe				
	4. Inne wydatki inwestycyjne				
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-4 985,80**	**0,00**	**95 100,56**	**0,00**
C.	**PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ**				
I.	**Wpływy**	**0,00**	**18 000,00**	**25,00**	**68 000,00**
	1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych				
	2. Kredyty i pożyczki	0,00	18 000,00	25,00	68 000,00
	3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
	4. Inne wpływy finansowe				
II.	**Wydatki**	**28 811,99**	**0,00**	**69 479,56**	**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	8 195,60	0,00	45 782,40	8 060,52
	5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
	6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
	7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
	8. Odsetki	0,00		3 080,77	
	9. Inne wydatki finansowe	20 616,39		20 616,39	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**-28 811,99**	**18 000,00**	**-69 454,56**	**59 939,48**
D.	**PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-15 708,96**	**-3 406,52**	**-46 786,37**	**257,04**
E.	**BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM**	**-15 708,96**	**-3 406,52**	**-46 786,37**	**257,04**
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU**	**15 793,27**	**3 793,14**	**46 870,68**	**129,58**
G.	**ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM**	**84,31**	**386,62**	**84,31**	**386,62**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania				

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

Wyszczególnienie	Od 01.07.2026 do 30.09.2026	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2026 do 30.09.2026	Od 01.01.2025 do 30.09.2025
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	**8 561 548,33**	**172 103,12**	**118 874,31**	**48 725,59**
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	**8 561 548,33**	**172 103,12**	**118 874,31**	**48 725,59**
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	**1 074 764,60**	**1 074 764,60**	**1 074 764,60**	**1 074 764,60**
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	2 429 498,80		2 429 498,80	
a) zwiększenia (z tytułu)	2 429 498,80		2 429 498,80	
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 429 498,80		2 429 498,80	
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- umorzenia udziałów (akcji)				
- inne				
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 504 263,40	1 074 764,60	3 504 263,40	1 074 764,60
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	**181 954,92**	**111 806,20**	**111 806,20**	**111 806,20**
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	6 053 130,61	0,00	6 123 279,33	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	6 053 130,61	0,00	6 123 279,33	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 053 130,61		6 053 130,61	
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			70 148,72	
- inne				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty				
- inne				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	6 235 085,53	111 806,20	6 235 085,53	111 806,20
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	**8 503 245,80**		**0,00**	
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-8 503 245,80	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	8 503 245,80	0,00
- emisja akcji N, w trakcie rejestracji			8 503 245,80	
b) zmniejszenia (z tytułu)	8 503 245,80	0,00	8 503 245,80	0,00
- zarejestrowanie akcji N	8 503 245,80		8 503 245,80	
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	**-1 137 845,21**	**-1 137 845,21**	**-1 137 845,21**	**-1 171 531,39**
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	70 148,72		0,00	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów podstawowych				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	123 377,53	70 148,72	33 686,18
- wypracowany zysk		123 377,53	70 148,72	33 686,18
- …				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	70 148,72	33 686,18
- uchwała o podziale zysku			70 148,72	33 686,18
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	123 377,53	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 137 845,21	1 137 845,21	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	1 137 845,21	1 137 845,21	1 171 531,39
a) zwiększenia (z tytułu)	60 571,78	0,00	0,00	0,00
- strata z ubiegłych okresów do pokrycia	60 571,78			0,00
- …				
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	33 686,18
-zysk z ubiegłych okresów	0,00		0,00	33 686,18
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 198 416,99	1 137 845,21	1 137 845,21	1 137 845,21
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 198 416,99	-1 014 467,68	-1 137 845,21	-1 137 845,21
6. Wynik netto	**-11 554,98**	**-16 081,17**	**-72 126,76**	**107 296,36**
a) zysk netto				107 296,36
b) strata netto	11 554,98	16 081,17	72 126,76	
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	**8 529 376,96**	**279 399,48**	**8 529 376,96**	**156 021,95**
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	**8 529 376,96**	**279 399,48**	**8 529 376,96**	**156 021,95**

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. Nierzadziej 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 wyniki 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.

Zasady konsolidacji i wybrane zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Emitent opublikował jako załącznik do raportu okresowego za I kwartał 2026 roku.

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

Na koniec II kwartału br. Emitent sformalizował przejęcie Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. zawierając stosowne umowy z jego ówczesnymi udziałowcami. Spółka stała się wyłącznym właścicielem tego podmiotu. Jego wyniki finansowe za III kwartał br. uwzględnione zostały w danych skonsolidowanych. Należy mieć na uwadze, że okres lipiec-sierpień to czas zawierania przez CESiT umów o nauczaniu na okres kolejnego roku szkolnego. Nie jest to martwy okres w życiu (przede wszystkim) Szkoły podstawowej, ale jest to czas istotnie zmniejszonych przychodów przy niewiele niższych niż zwyczajowo kosztach. Ma to odwzorowanie w zaraportowanym wyniku. Grupa kapitałowa na koniec III kwartału br. odnotowała stratę na działalności gospodarczej, pomimo tego, że narastająco Olimpijczyk wypracował 542 tys. zł zysku netto (Grupa Technologiczna Pelikan Sp. z o.o. osiągnęła w tym samym okresie 27 tys. zł zysku netto).

Istotną kwestią jest także to, że Olimpijczyk opłaty za nauczanie pobiera zarówno w cyklach miesięcznych jak i z góry za cały rok. Czesne pobrane z góry rozpoznawane jest w okresach, których dotyczy. Na dzień 30 września 2026 roku nieuwzględniona w przychodach kwota (otrzymanego już przez Olimpijczyka i widocznego w przepływach finansowych) czesnego wyniosła 426 tys. zł i jest ona uwzględniona w bilansie Grupy kapitałowej a nie w przychodach. Niemniej faktem jest, że większość rodziców uczniów Szkoły decyduje się wnosić opłaty w okresach miesięcznych.

Grupa kapitałowa Tecnovatica S.A. zaraportowała na koniec III kwartału br. środki pieniężne (w tym lokaty bankowe) w kwocie prawie 1,4 mln zł. Większość tej kwoty to środki będące w posiadaniu Olimpijczyka. Aktualnie rozważamy różne możliwości ich wykorzystania, w tym także ich wypłatę na rzecz jedynego wspólnika poprzez dywidendę. Po dniu bilansowym Spółka podjęła decyzję (uchwałę) o wypłacie z CESiT na jej rzecz zaliczki na dywidendę z zysku za rok 2026 w kwocie 100.000,- zł. Spółka środki te otrzymała i przeznaczy je na bieżące wydatki w końcówce tego i na początku przyszłego roku. Zarząd Emitenta rozważa ewentualną redystrybucję uzyskanej w przyszłości od CESiT dywidendy pomiędzy akcjonariuszy, niemniej środki te mogą zostać wykorzystane także do rozbudowy modelu Olimpijczyka, pomniejszając nieco przyszłe potrzeby kapitałowe.

Działalność samej Spółki ma na razie mocno ograniczony charakter, ale liczymy, że zmieni się to po pełnej instalacji i uruchomieniu Centrum Usług Wspólnych, którego działalnością chcemy wyjść poza spółki w Grupie kapitałowej. Koszty generowane przez Spółkę to niezmiennie wynagrodzenia z UOP i narzuty na nie oraz usługi obce w tym głównie związane z obsługą księgową i publicznym statusem Emitenta.

W raporcie za III kwartał br. Emitent wykazał znaczną kwotę z tytułu odpisów wartości firm, związanych z nabyciem udziałów w Grupie Technologicznej Pelikan Sp. z o.o. oraz przede wszystkim Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o.. Roczna amortyzacja udziałów nabytych w pierwszym z w/w podmiotów powinna wynosić nieco ponad 79 tys. zł,

a w drugim prawie 1,1 mln zł. Odpisy nie stanowią wydatku, ale mogą przez długi okres istotnie wpływać na wynik netto Grupy kapitałowej. Zarząd Emitenta w wyniku za III kwartał br. z ostrożności uwzględnił opisywane odpisy wartości firm (proporcjonalnie za raportowany okres), jakkolwiek kwestię tą dyskutuje z biegłymi rewidentami, stojąc na stanowisku, że przedmiot działalności Olimpijczyka ma charakter długoterminowy i nie opiera się on na aktywach nieruchomych i rzeczowych, które realnie mogłyby tracić swoją wartość. W ocenie Zarządu Spółki bardziej adekwatną metodą oceny czy wartość nabytych w CESiT udziałów (wartość firmy) rzeczywiście uległa obniżeniu powinny być testy na utratę ich wartości, aniżeli ich proporcjonalne amortyzowanie w okresie kolejnych 5 lat. Kwestia ta powinna w ocenie Zarządu Emitenta zostać ustalona najpóźniej przy wyniku za cały rok 2026 i badaniu sprawozdania finansowego za ten okres. Decyzja w tym zakresie zostanie opisana w raporcie okresowym za rok 2026.

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 30 września 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.

Na dzień 30 września 2026 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego TECNOVATICA S.A. posiada 4.700 udziałów w Centrum Edukacji Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z o.o. z/s w Poznaniu, co stanowi 100 % udziału w kapitale zakładowym i w głosach.

Firma	**Grupa Technologiczna Pelikan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Skrót firmy	Grupa Technologiczna Pelikan Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Warszawa
Adres siedziby	ul. Czechowicka 19B, 04-218 Warszawa
Adres poczty elektronicznej	kontakt@grupapelikan.pl
Strona internetowa	www.grupapelikan.pl
Telefon	+48 694 034 737
Faks	-
NIP	1133053088
REGON	521467499
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000958086

Firma	**Centrum Edukacji Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Skrót firmy	Centrum Edukacji Sportu i Terapii Olimpijczyk Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań
Adres siedziby	ul. Kościerzyńska 76 lok. 78, 60-446 Poznań
Adres poczty elektronicznej	biuro@olimpijczyk.edu.pl
Strona internetowa	www.olimpijczyk.edu.pl
Telefon	+48 797 426 040
Faks	-
NIP	7811010473
REGON	632219634
Sąd rejestrowy	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
KRS	0000961868

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

Emitent objął konsolidacją wszystkie jednostki zależne wg stanu na dzień 30 września 2026 roku.

11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent objął konsolidacją wszystkie jednostki zależne wg stanu na dzień 30 września 2026 roku.

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 3.504.263,40 zł (trzy miliony pięćset cztery tysiące dwieście sześćdziesiąt trzy złote 40/100) i dzieli się na 35.042.634 (trzydzieści pięć milionów czterdzieści dwa tysiące sześćset trzydzieści cztery) akcje 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 (jeden milion dwieście czterdzieści cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii M;

24.294.988 (dwadzieścia cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii N.

Na dzień 30 września 2026 roku 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
Krystyna Skarbek-Tecław	9 717 996	27,73%	9 717 996	27,73%
Jakub Tecław	7 742 456	22,09%	7 742 456	22,09%
Maria Tecław	7 411 347	21,15%	7 411 347	21,15%
Tec-Invest Sp. z o.o.	1 914 750	5,46%	1 914 750	5,46%
Centrum Edukacji, Sportu i Terapii „Olimpijczyk" Sp. z o.o.	1 900 000	5,42%	1 900 000	5,42%
Pozostali	6 356 085	18,15%	6 356 085	18,15%
Razem	**35 042 634**	**100,00%**	**35 042 634**	**100,00%**

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

Emitent na dzień 30 września 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.

Na dzień 30 września 2026 roku w Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. zatrudnione były 83 osoby, w tym:

- na czas nieokreślony 38 (umowa o pracę)

- na czas określony 25 (umowa o pracę)

- na umowę zlecenie 5 osób

- na umowę zlecenie w Centrum Sportu i Rekreacji 15 osób

Dwóch nauczycieli zatrudnionych było w modelu B2B.

Na pełen etap w/w podmiot zatrudniał 25 osób; pozostałe osoby, zatrudnione były na umowy o pracę i pracowały w oparciu o wymiar godzinowy.

14. CZYNNIKI RYZYKA DLA EMITENTA NA DZIEŃ 30 września 2026 r.:

Emitent podlega typowym ryzykom związanym 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) 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 osiągane wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki i podmiotów zależnych. Powyżej Spółka raportuje o wielkości zatrudnienia w podmiocie zależnym Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o., wskazując na istotność tu opisanego ryzyka dla przedmiotu działalności w/w podmiotu.

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 makroekonomiczny 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 przedaży 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

Komentarz:
Zmiany demograficzne obserwowane w Poznaniu (siedziba Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o., a jednocześnie szkoły podstawowej i przedszkola) wpływają na funkcjonowanie szkół i przedszkoli. W części placówek (publicznych i niepublicznych) widoczny jest spadek liczby dzieci w wieku przedszkolnym, czego potwierdzeniem jest utrzymująca się liczba wolnych miejsc w rekrutacji do przedszkoli. W przypadku szkoły i przedszkola Olimpijczyk zjawisko to ma obecnie ograniczony wpływ na działalność placówki. Szkoła podstawowa Olimpijczyk prowadzi aktywne działania promocyjne i rekrutacyjne, rozwija atrakcyjną ofertę edukacyjną oraz dba o wysoką jakość kształcenia i indywidualne podejście do ucznia, co sprzyja utrzymaniu stabilnego zainteresowania ofertą edukacyjną. Placówka monitoruje również sytuację demograficzną i potrzeby lokalnej społeczności, aby elastycznie dostosowywać swoją ofertę do zmieniających się uwarunkowań. Przywołane tutaj ryzyko dotyczy przede wszystkim placówek małych i zlokalizowanych na terenach wiejskich, co biorąc pod uwagę wielkość szkoły podstawowej Olimpijczyk i jej lokalizację (duży ośrodek miejski) stanowi bardziej o możliwym ryzyku w bliżej nieokreślonej przyszłości niż o jego faktycznym występowaniu w chwili obecnej.

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

Komentarz:
Ogólnym wyzwaniem dla systemu oświaty pozostają braki kadrowe, wynikające m.in. z niedoboru nauczycieli niektórych specjalności oraz stopniowego odchodzenia doświadczonych pracowników na emeryturę (matematycy, językowcy, nauczyciele przedmiotów przyrodniczych). W obszarze kadrowym szkoła podstawowa Olimpijczyk koncentruje się na budowaniu trwałego, zaangażowanego i zgranego zespołu nauczycieli, wspiera ich rozwój zawodowy (np. poprzez dofinansowanie do studiów) oraz tworzy przyjazne warunki pracy, ograniczając ryzyko występowania problemów kadrowych w przyszłości. W ocenie dyrekcji szkoły podstawowej funkcjonujący system wynagradzania kadry nauczycielskiej i administracyjnej jest bardzo atrakcyjny i stanowi o niskiej rotacji, jak również o łatwości pozyskiwania nowych pracowników.

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.

Po finalizacji przejęcia Centrum Edukacji, Sportu i Terapii Olimpijczyk Sp. z o.o. Zarząd Emitenta zidentyfikował następujące nowe ryzyka:

Ryzyko związane z wysokością dotacji podmiotowej

W polskich realiach szkoły (o różnych profilach kształcenia i na różnych jego etapach) mogą korzystać z wielu dostępnych rodzajów dotacji, w zależności od typu szkoły i celu finansowania. Najważniejsze z nich to:

Dotacja podmiotowa – przekazywana głównie szkołom niepublicznym posiadającym uprawnienia szkół publicznych. Służy finansowaniu bieżącej działalności, np. wynagrodzeń nauczycieli, opłat za media czy zakupu pomocy dydaktycznych.

Dotacja celowa – przeznaczona na konkretny cel, np.: zakup podręczników i materiałów edukacyjnych, zakup materiałów ćwiczeniowych, realizację określonych programów edukacyjnych lub inwestycji.

Dotacje unijne – środki z funduszy Unii Europejskiej na projekty edukacyjne, rozwój kompetencji uczniów i nauczycieli, doposażenie szkół czy modernizację infrastruktury.

Dotacje z programów rządowych – np. na rozwój kompetencji cyfrowych, wyposażenie pracowni, wsparcie uczniów ze specjalnymi potrzebami edukacyjnymi lub inne programy ogłaszane przez ministerstwa.

W praktyce szkoły publiczne są finansowane przede wszystkim z budżetów jednostek samorządu terytorialnego, natomiast szkoły niepubliczne otrzymują dotacje zgodnie z przepisami ustawy o finansowaniu zadań oświatowych.

CESiT otrzymuje w okresach miesięcznych dotację podmiotową (o istotnej wartości), a jej wysokość jest uzależniona przede wszystkim od liczby uczniów oraz typu szkoły i rodzaju kształcenia. Zasady jej naliczania określa ustawa o finansowaniu zadań oświatowych. Najważniejsze czynniki wpływające na wysokość dotacji podmiotowej to: Liczba uczniów – dotacja jest naliczana na każdego ucznia wykazanego według zasad określonych w ustawie; Typ placówki – inne stawki obowiązują dla szkół podstawowych a inne dla przedszkoli (przedszkole oraz przedszkole terapeutyczne pozostają również w strukturze Olimpijczyka); Potrzeby edukacyjne uczniów – na uczniów z orzeczeniem o potrzebie kształcenia specjalnego, objętych wczesnym wspomaganiem rozwoju lub innymi formami wsparcia przewidziane są wyższe kwoty finansowania; Kwota potrzeb oświatowych (dawniej subwencja oświatowa) – stawki są wyliczane na podstawie algorytmu finansowania stosowanego przez państwo i przekazywanych środków dla jednostek samorządu terytorialnego. O wysokości dotacji podmiotowej decyduje w przypadku Olimpijczyka przede wszystkim liczba uczniów (dzieci) w tym uczniów z potrzebami specjalnymi. Mniejsza liczba dzieci w nauczaniu oznaczać będzie niższą dotację podmiotową przy potencjalnie niezmienionych kosztach funkcjonowania placówki (głównie koszty osobowe). CESiT analizuje planowane wpływy z tego tytułu w krótkim i długim terminie, starając się adekwatnie dostosowywać przede wszystkim

zatrudnienie. Należy też mieć na uwadze, że zasady obowiązywania i wypłacania dotacji podmiotowej reguluje odpowiednia ustawa i akty wykonawcze – ich ewentualne zmiany wymuszać również mogą zmiany pod stronie Olimpijczyka zarówno potencjalnie zwiększające jego przychody jak i stanowiące o możliwym ich zmniejszeniu i obniżeniu rentowności. Z drugiej strony podmiot ten w ograniczonym zakresie korzysta z innych dotacji i pomocy bezzwrotnej, co w przyszłości ma ulec zmianie i zwiększone ma zostać wykorzystanie środków z funduszy celowych i unijnych. Czynnikiem uniezależniającym CESiT od dotacji podmiotowych jest uzyskiwane w ramach współpracy z rodzicami czesne i podmiot ten tak konstruuje swoją ofertę nauczania oraz zajęć i usług dodatkowych, aby maksymalizować przychody w tym obszarze, a jednocześnie pozostawać konkurencyjnym na tle porównywalnych szkół.

Ryzyko związane z umowami o nauczanie

Odległą w czasie decyzją biznesową Olimpijczyka była zmiana długoterminowych umów o nauczanie na umowy roczne. Zarząd Emitenta fakt zawierania przez CESiT umów na krótki okres (rok szkolny) uznaje za potencjalne ryzyko, jako że w jego ocenie nie ma pewności, że dana umowa będzie kontynuowana w kolejnym roku i kolejnych latach. Obecnie parametr ten jest weryfikowany i wskaźnik odejść jest w ocenie Zarządu Emitenta na bardzo niskim poziomie. Nierzadko za to dzieci dołączają do danych klas nie będąc ich uczniami wcześniej. Zarząd i Dyrekcja CESiT analizuje ryzyko związane z tutaj podniesioną kwestią i mimo iż prawdopodobnie ma ono bardzo ograniczony dotąd charakter, podejmie działania w kierunku jego dalszego ograniczania. Trwający rok szkolny wykorzystany zostanie także m. in. do oceny możliwego niedoszacowania wartości świadczonych usług w wartości pobieranego czesnego; opracowania jednolitej, długoterminowej strategii cenowej; wykorzystania wszystkich możliwości zwiększania przychodów; zmniejszeniu koncentracji komunikacji na cenie, a skupieniu się na akcentowaniu niezaprzeczalnych wartości i budowie Olimpijczyka w modelu „360".

Ryzyko związane z bezpieczeństwem nauczania, dzieci i kadry

Wydarzenia ostatnich tygodni, związane z atakami nożowników na dzieci i incydentami w szkołach związanych z przynoszeniem do szkół przez dzieci niebezpiecznych narzędzi, jak i trwająca od lat napaść Rosji na Ukrainę, spowodowały, że w CESiT dokonano przeglądu zabezpieczeń oraz instrukcji i modeli zachowań w kryzysowych i krytycznych sytuacjach. W ocenie Zarządu Emitenta na czele wszystkich obszarów działalności Olimpijczyka stoją osoby niezwykle kompetentne, które za podstawowy cel w kryzysowych i krytycznych sytuacjach będą miały bezpieczeństwo dzieci. Nie sposób jednak przygotować się na wszystkie scenariusze, także dlatego że część z nich jest na dziś nieznana. Olimpijczyk stawia na bezpieczeństwo nauczania, dzieci i kadry, będąc w stałym kontakcie z rodzicami (uczulając ich także na ich potencjalnie ryzykowne zachowania), którzy w świetle niedawnych wydarzeń docenili błyskawiczną i spójną systemową informację ze szkoły i przedszkola. W Olimpijczyku odbywały się apele, stale utrzymywany był kontakt z policją. Szkoła ma formalne procedury na niestandardowe sytuacje i przy okazji ostatnich zdarzeń były one testowane. Biorąc jednak pod uwagę skalę zaskoczenia ostatnimi wydarzeniami Dyrekcja Szkoły podjęła i podejmie szereg działań mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa, w tym rozwiązania systemowe (proceduralne), organizacyjne i techniczne. Zarząd Spółki ocenia je jako wystarczające,

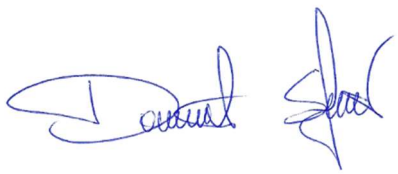
niemniej wdrożenie części z nich wymagać będzie nakładów finansowych, co może przejściowo obniżyć wyniki finansowe Olimpijczyka.

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 przełożyć 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 tych 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 osiągane wyniki finansowe. 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.