

***RAPORT KWARTALNY
HUB.TECH S.A.***

***ZA I KWARTAŁ
2025***

Bydgoszcz, 15 maja 2025 roku.

Spis treści

| | |
|--|----|
| 1. Podstawowe informacje o Emitencie. | 3 |
| 2. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej Emitenta | 4 |
| 2.1 Opis Grupy Kapitałowej | 4 |
| 2.2 Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Emitenta. | 5 |
| 3. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2025 roku | 6 |
| 3.1 Przyjęte zasady rachunkowości | 6 |
| 3.2 Bilans | 6 |
| 3.3 Rachunek zysków i strat | 8 |
| 3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym | 9 |
| 3.5 Rachunek przepływów pieniężnych | 10 |
| 3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta | 11 |
| 4. Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2025 roku | 14 |
| 4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości | 14 |
| 4.2 Bilans | 14 |
| 4.3 Rachunek zysków i strat | 16 |
| 4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym | 18 |
| 4.5 Rachunek przepływów pieniężnych | 18 |
| 4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta | 20 |
| 5. Informacja dotycząca prognoz finansowych..... | 20 |
| 6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności. | 21 |
| 6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w I kwartale 2025 r. | 21 |
| 6.2 Działania Produktowe | 21 |
| 7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych | 21 |
| 8. Informacja o strukturze akcjonariatu | 21 |

1. Podstawowe informacje o Emitencie.

| | |
|--|---|
| Firma | HUB.TECH S.A. |
| Forma prawna | Spółka akcyjna |
| Siedziba | 85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4 |
| Adresy prowadzenia działalności | 85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4 |
| Telefon | (+48) 52 374 82 40 |
| Fax | (+48) 52 361 09 62 |
| E-mail | info@hub.tech |
| www | www.hub.tech |
| NIP | 953-24-89-839 |
| REGON | 093224721 |
| KRS | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000482497 |
| Data rejestracji | 05.11.2013 r. |
| Zarząd | Artur Bielski – Prezes Zarządu |
| Rada Nadzorcza | Barbara Wiaderek Marek Kułczyński Andrzej Moś Tomasz Wasilewski Mariusz Korczyński Giandomenico Santandrea Nicoletta Caruso |
| Kapitał zakładowy | 66.749.018,00 zł (opłacony w całości) |

2. Informacja dotycząca Grupy Kapitałowej Emitenta

2.1 Opis Grupy Kapitałowej

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Emitent posiada udziały w czterech spółkach:

- Onlybio.Life S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jakóba Hechlińskiego 6, - 100% udziału,
- Boruta-Zachem Kolor S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jakóba Hechlińskiego 4, - 100% udziału,
- Stars Space S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Aleje Jerozolimskie 136, - bezpośrednio 86,83% udziału, pośrednio poprzez Spółkę zależną Onlybio.life S.A. 13,17% co łącznie daje 100% udziału,
- Inventionbio S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Jakóba Hechlińskiego 4, - 97,64% udziału,

Wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Onlybio.life S.A. jest spółką produkcyjno-handlową, oferująca ekologiczne kosmetyki i produkty czyszczące pod markami OnlyBio i OnlyEco. Jest w 100 % zależna od HUB.TECH S.A.

Boruta-Zachem Kolor S.A. jest spółką produkcyjną w zakresie barwników i pigmentów i jest w 100% zależna od HUB.TECH S.A.

Podmiot trzeci – Stars.Space S.A. jest spółką handlową, której działalność koncentruje się na monetyzacji influencer marketingu celem sprzedaży ekologicznych kosmetyków pod marką Stars from the Stars, kierowanych do młodego konsumenta w 100% należąca do Grupy.

Podmiot czwarty - Inventionbio S.A. jest Spółką produkcyjną oraz badawczo-rozwojową z zakresu biotechnologii przemysłowej gdzie HUB. TECH S.A jest spółką dominującą.

Spółkami zależnymi od HUB. TECH S.A. na dzień 31.03.2025 r. były zatem wszystkie ww. podmioty tj. Onlybio.life S.A., Inventionbio S.A. , Stars. Space S.A. oraz Boruta-Zachem Kolor S.A.

Stosownie do § 5 ust. 2a, Zał. nr 3 do Regulaminu ASO przedmiotowy raport stanowi zarówno raport kwartalny dot. Emitenta, jak i raport skonsolidowany Emitenta będącego jednostką dominującą.

2.2 Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w branży biotechnologicznej i chemicznej w następujących obszarach:

- produkcji i sprzedaży ekologicznych kosmetyków i środków czystości,
- realizacji i komercjalizacji projektów badawczo-rozwojowych w dziedzinie biotechnologii,
- produkcji i sprzedaży środków barwiących.

Na przestrzeni ostatnich lat Spółka dokonała transformacji biznesowej w postaci przejścia od tradycyjnej działalności przemysłowej skoncentrowanej na ostatnim z wymienionych sektorów, tj. produkcji i sprzedaży barwników, pigmentów, rozjaśniaczy optycznych oraz innych środków chemicznych, do stworzenia Grupy Kapitałowej specjalizującej się obszarze innowacyjnych rozwiązań z dziedziny biotechnologii oraz chemii, w szczególności rozwoju, produkcji i sprzedaży środków chemii gospodarczej i kosmetyków na bazie biosurfaktantów, czego zwieńczeniem była zmiana nazwy (firmy) Spółki z Boruta-Zachem S.A. na Hub.Tech S.A.

Dzięki przeprowadzonym procesom stworzenia nowej struktury Grupy Kapitałowej oraz wydzieleniu poszczególnych obszarów działalności do spółek wchodzących w jej skład, Emitent, jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej, przyjął od początku 2021 r. rolę spółki holdingowej, która nie prowadzi działalności operacyjnej generującej przychody ze sprzedaży produktów lub usług w sposób regularny, a jego działalność skupia się na budowie i zarządzaniu Grupą Kapitałową, w skład której na dzień 31.03.2025 wchodziły:

- Inventionbio S.A. – prowadząca działalność w zakresie realizacji i komercjalizacji innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych (B+R) w dziedzinie biotechnologii oraz produkcji tzw. zielonej chemii,
- Onlybio.life S.A. – prowadząca działalność w zakresie produkcji i sprzedaży naturalnych kosmetyków pod marką *OnlyBio* oraz ekologicznych środków czystości pod marką *OnlyEco*,
- Stars.Space S.A. – prowadząca działalność w zakresie monetyzacji influencer marketingu celem sprzedaży ekologicznych kosmetyków dla młodego konsumenta,

- Boruta-Zachem Kolor S.A. – prowadząca działalność w zakresie produkcji i sprzedaży barwników, pigmentów i rozjaśniaczy optycznych.

Działalność prowadzona jest w trzech lokalizacjach, tj. w Bydgoszczy, Zgierzu oraz w Warszawie.

3. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2025 roku

3.1 Przyjęte zasady rachunkowości

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o Krajowe Standardy Rachunkowości (KSR).

3.2 Bilans

| BILANS - AKTYWA | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
|-----------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 256 948 731,05 | 250 130 960,32 | 249 249 922,18 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 6 111 583,98 | 6 016 497,38 | 5 235 316,36 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 16 470,77 | 65 883,05 | 214 119,91 |
| 2. | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 6 054 413,21 | 5 425 075,06 | 4 414 196,45 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 40 700,00 | 525 539,27 | 607 000,00 |
| II. | Wartość firmy jednostek podporządkowanych | 103 048 516,11 | 103 048 516,11 | 103 048 516,11 |
| III. | Rzeczowe aktywa trwałe | 141 580 118,72 | 134 933 143,59 | 135 148 257,14 |
| 1. | Środki trwałe | 101 676 892,58 | 104 418 628,35 | 105 332 087,50 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 30 089 369,83 | 29 544 944,70 | 28 566 618,45 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 9 813 856,31 | 969 570,54 | 1 249 551,19 |
| IV. | Należności długoterminowe | 228 413,24 | 228 413,24 | 117 573,78 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jed., w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Od pozostałych jednostek | 228 413,24 | 228 413,24 | 117 573,78 |
| V. | Inwestycje długoterminowe | 5 011 600,00 | 5 035 600,00 | 5 025 219,79 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 5 011 600,00 | 5 035 600,00 | 5 025 219,79 |
| VI. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 968 499,00 | 868 790,00 | 675 039,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 968 499,00 | 868 790,00 | 675 039,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 163 626 392,52 | 154 932 842,91 | 118 889 716,54 |
| I. | Zapasy | 56 528 024,50 | 65 383 399,80 | 50 611 367,60 |

| | | | | |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. | Materiały | 28 513 830,02 | 30 424 259,87 | 25 462 830,07 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 3 482 765,18 | 4 067 362,30 | 3 509 466,97 |
| 3. | Produkty gotowe | 12 567 685,18 | 12 020 441,43 | 13 435 058,95 |
| 4. | Towary | 9 485 242,67 | 9 075 242,19 | 5 886 315,16 |
| 5. | Zaliczki na dostawy i usługi | 2 478 501,45 | 9 796 094,01 | 2 317 696,45 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 40 278 118,03 | 41 177 819,56 | 23 038 551,57 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności od pozostałych jednostek | 40 278 118,03 | 41 177 819,56 | 23 038 551,57 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 41 787 347,11 | 23 899 239,87 | 21 482 158,19 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 41 787 347,11 | 23 899 239,87 | 21 482 158,19 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 25 032 902,88 | 24 472 383,68 | 23 757 639,18 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | 420 575 123,57 | 405 063 803,23 | 368 139 638,72 |

| BILANS - PASywa | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
|------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | KAPITAŁ WŁASNY | 323 984 891,28 | 301 263 522,49 | 273 959 023,52 |
| I. | Kapitał podstawowy | 66 749 018,00 | 66 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| II. | Kapitał zapasowy | 213 598 663,67 | 213 598 663,67 | 204 735 091,28 |
| III. | Kapitał z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Pozostałe kapitały rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 31 855 152,89 | -6 874 990,35 | 14 916 182,43 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 11 782 056,72 | 27 790 831,17 | 7 558 731,81 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. | UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 96 590 232,29 | 103 800 280,74 | 94 180 615,20 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 5 621 857,04 | 5 214 066,04 | 3 607 303,68 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 175 787,00 | 3 819 996,00 | 2 330 821,00 |
| 2. | rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 397 009,65 | 397 009,65 | 341 046,91 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 1 049 060,39 | 997 060,39 | 935 435,77 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 2 329 330,17 | 1 274 753,42 | 1 195 178,54 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 2 329 330,17 | 1 274 753,42 | 1 195 178,54 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 25 266 424,26 | 19 323 722,49 | 27 051 379,90 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 4 513 974,48 | 4 508 762,55 | 7 155 000,00 |

| | | | | |
|---------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 2. | Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 19 919 255,48 | 14 513 793,29 | 19 335 498,07 |
| 4. | Fundusze specjalne | 833 194,30 | 301 166,65 | 560 881,83 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 63 372 620,82 | 77 987 738,79 | 62 326 753,08 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 132 600,19 | 156 275,86 | 227 302,87 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 63 240 020,63 | 77 831 462,93 | 62 099 450,21 |
| PASYWA RAZEM | | 420 575 123,57 | 405 063 803,23 | 368 139 638,72 |

3.3 Rachunek zysków i strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY | | I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2025 | I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2024 |
|-------------------------------------|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 60 300 480,45 | 64 932 139,61 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 58 029 278,45 | 53 018 972,12 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 675 960,30 | 5 310 412,54 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | -1 469,17 | -21 722,96 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 1 596 710,87 | 6 624 477,91 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 49 058 168,60 | 55 856 470,53 |
| I. | Amortyzacja | 3 643 152,15 | 3 363 254,25 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 24 080 306,56 | 29 237 601,32 |
| III. | Usługi obce | 5 096 521,42 | 5 169 698,47 |
| IV. | Podatki i opłaty | 631 396,62 | 676 868,22 |
| V. | Wynagrodzenia | 9 551 434,53 | 7 998 744,48 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 943 779,09 | 1 677 212,28 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 3 603 158,11 | 2 491 228,00 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 508 420,12 | 5 241 863,51 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży | 11 242 311,85 | 9 075 669,08 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 2 271 981,06 | 2 045 586,20 |
| I. | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 213 544,07 | 18 640,43 |
| II. | Dotacje | 1 407 711,48 | 1 407 711,48 |
| III. | Aktualizacja wartości niefinansowych | 6 770,52 | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 643 954,99 | 619 234,29 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 743 249,11 | 714 376,03 |
| I. | Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 743 249,11 | 714 376,03 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 12 771 043,80 | 10 406 879,25 |
| G. | Przychody finansowe | 273 339,08 | 252 266,18 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki | 258 578,49 | 165 170,52 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|-----------|--|----------------------|----------------------|
| V. | Inne | 14 760,59 | 87 095,66 |
| H. | Koszty finansowe | 81 958,42 | 93 958,70 |
| I. | Odsetki | 74 431,71 | 57 353,88 |
| II. | Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 7 526,71 | 36 604,82 |
| I. | Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| J. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej | 12 962 424,46 | 10 565 186,73 |
| K. | Odpis wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| L. | Odpis ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| M. | Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządkowanych | 0,00 | 0,00 |
| N. | Zysk (strata) brutto | 12 962 424,46 | 10 565 186,73 |
| O. | Podatek dochodowy | 1 146 105,00 | 1 788 729,00 |
| P. | Pozostałe zmniejszenia zysku | 0,00 | 0,00 |
| R. | Zysk (strata) mniejszości | 34 262,74 | 1 217 725,92 |
| L. | Zysk (strata) jednostki dominującej | 11 782 056,72 | 7 558 731,81 |
| | Zysk razem | 11 816 319,46 | 8 776 457,73 |

3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM | 01.01.-31.03.2025 | 01.01.-31.12.2024 | 01.01.-31.03.2024 |
|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 283 664 893,41 | 258 314 578,09 | 258 314 578,09 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 46 749 018,00 | 46 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego | 20 000 000,00 | 20 000 000,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 66 749 018,00 | 66 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 205 080 617,95 | 204 735 091,28 | 204 735 091,28 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | 8 518 045,72 | 8 863 572,39 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 213 598 663,67 | 213 598 663,67 | 204 735 091,28 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | | 6 524 405,44 | |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 31 855 152,89 | 6 524 405,44 | 6 524 405,44 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 31 855 152,89 | 6 524 405,44 | 6 524 405,44 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 391 776,99 | 6 830 468,81 | 6 830 468,81 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 10 229,64 | -306 063,37 | -306 063,37 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 10 229,64 | 0,00 | 0,00 |

| | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 8 402 006,63 | -651 590,04 | 8 085 713,62 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 31 855 152,89 | -6 874 990,35 | 14 916 182,43 |
| 6. Wynik netto | 11 782 056,72 | 27 790 831,17 | 7 558 731,81 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 323 984 891,28 | 301 263 522,49 | 273 959 023,52 |
| V. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku | | | |

3.5 Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2025 | I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2024 |
|---|--|--|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata netto) | 11 782 056,72 | 7 558 731,81 |
| 1. Zysk (straty) mniejszości | 34 262,74 | 1 217 725,92 |
| 2. Zysk (strata) akcji w jedn. wycenianych metodą praw własności | 0,00 | 0,00 |
| II. Korekty razem | 4 209 688,37 | -4 986 177,56 |
| 1. Amortyzacja | 3 626 417,45 | 3 293 723,41 |
| 2. Odpisy wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odpisy ujemnej wartości firmy | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 57 873,47 | 68 282,19 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 72 534,00 | 57 139,10 |
| 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -146 877,40 | -18 640,43 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 293 260,87 | 0,00 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | -11 679 597,45 | -8 816 002,56 |
| 9. Zmiana stanu należności | 4 732 333,84 | -16 407 996,86 |
| 10. Zmiana stanu zob. krótk. z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 9 343 785,85 | 17 085 538,35 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -2 090 042,26 | -249 544,12 |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej | 0,00 | 1 323,36 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 16 026 007,83 | 3 790 280,17 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 8 792 429,84 | 2 077 048,84 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 213 544,07 | 69 105,69 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i prawne | 8 577 235,77 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 1 650,00 | 2 007 943,15 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 26 663 866,94 | 9 113 760,15 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych | 3 145 841,45 | 6 581 790,96 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe | 23 267 975,49 | 3 894 652,90 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 250 050,00 | -1 362 683,71 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -17 871 437,10 | -7 036 711,31 |

| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
|---|----------------------|----------------------|
| I. Wpływy | 36 534 758,45 | 147 030,14 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 36 534 758,45 | 147 030,14 |
| II. Wydatki | 1 998 977,08 | 235 791,30 |
| 1. Nabycie akcji własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 912 652,04 | 169 709,05 |
| 8. Odsetki | 72 665,92 | 66 082,25 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 13 659,12 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 34 535 781,37 | -88 761,16 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 32 690 352,10 | -3 335 192,30 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 32 656 089,36 | -4 552 918,22 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 9 131 257,75 | 9 729 350,49 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 41 787 347,11 | 5 176 432,27 |

3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Skonsolidowane wartości bilansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta na koniec I kwartału 2025 roku wykazują wzrost wartości aktywów trwałych: z kwoty 249,25 mln zł notowanych na 31.03.2024 r. do 256,95 mln zł notowanych na 31.03.2025 r. , co oznacza, że mimo dokonywanych w tym okresie odpisów amortyzacyjnych Grupa (w tym spółki zależne: Onlybio.life S.A. oraz Inventionbio S.A.) poniosła nakłady na realizację inwestycji w budynkach, na nabycie urządzeń technicznych i maszyn, a także - na nabycie wartości niematerialnych i prawnych.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych - w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego - na uwagę zasługuje wzrost poziomu zapasów, co świadczy o stabilności poziomu produkcji, a także ma związek z celowym utrzymywaniem wyższego poziomu zapasów surowców, półproduktów i produktów celem zabezpieczenia ciągłości produkcji

zarówno kosmetyków i środków czystości, jak i barwników i pigmentów. Powyższe wskazuje również, iż Grupa nadąża wraz z rozwojem swojej działalności z optymalizacją procesów wewnętrznych takich jak zarządzanie zapasami, analizą ich rotacji i wiekowaniem. Na zwiększenie wartości aktywów obrotowych w bieżącym okresie sprawozdawczym wpływa wartość inwestycji krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

W zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.03.2025 roku, w stosunku do stanu notowanego na dzień 31.03.2024 roku, zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych, na co wpływ ma zwłaszcza pozycja kapitału zapasowego związana z uzyskiwaniem przez Grupę nieprzerwanie od wielu kwartałów dodatniego wyniku finansowego na prowadzonej przez nią działalności gospodarczej.

Odnosić należy również wzrost zobowiązań w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego: wynoszą one 96,59 mln zł w bieżącym okresie sprawozdawczym wobec 94,18 mln złotych na dzień 31.03.2024 r., w tym kwota zobowiązań długoterminowych wzrosła w stosunku do stanu na dzień 31.03.2024 r. o przeszło 1,13 mln, natomiast o kwotę 1,78 mln zł spadła kwota zobowiązań krótkoterminowych. W tym okresie wzrosła przeszło o 1,04 mln zł wartość rozliczeń międzyokresowych. Dobrą dyspozycję finansową Grupy i jej płynność finansową potwierdza analiza rachunku przepływów finansowych i znaczny poziom wartości posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego środków pieniężnych, który wyniósł przeszło 41,7 mln złotych.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawionych w wariancie porównawczym rachunku zysków i strat w I kwartale 2025 roku, odnotować należy wzrost (o 9,45%) przychodów ze sprzedaży produktów Grupy, które wyniosły 58,03 mln zł wobec 53,02 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, która w I kwartale 2025 r. jest na poziomie niższym o przeszło 7,13% niż w okresie analogicznym roku poprzedniego i wyniosła 60,30 mln zł wobec 64,93 mln zł zanotowanych w roku ubiegłym przy jednoczesnym zmniejszeniu wartości zmiany stanu zapasów w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Analogicznie do wzrostu przychodów w I kwartale 2025 r. zanotowano również spadek poziomu kosztów działalności operacyjnej, które zmniejszyły się w bieżącym kwartale 49,06

mln zł wobec 55,86 mln zł w roku ubiegłym. Analiza kosztów działalności operacyjnej w odniesieniu do przychodów ze sprzedaży wykazuje, że stopniowo poprawia się ta relacja: odnotowana w I kwartale 2024 roku suma kosztów działalności operacyjnej stanowiła 86% przychodów ze sprzedaży uzyskanych w tym okresie, natomiast w I kwartale bieżącego roku było to 81,36%. Zmianie uległa również struktura kosztów operacyjnych. Największą pozycję stanowią niezmiennie koszty zużycia materiałów i energii, lecz obecnie ich udział w kosztach działalności operacyjnej stanowi 49,09%, podczas gdy rok wcześniej udział ten wynosił ponad 52,34%. Udział kosztów wynagrodzeń wraz z narzutami wynosi obecnie 23,43% (przed rokiem – 17,32%). W następstwie wskazanych powyżej zmian relacji kosztów operacyjnych do przychodów w I kwartale roku 2025 Grupa uzyskała wynik na sprzedaży (zysk) wynoszący 11,24 mln zł, który jest wynikiem wyższym niż zanotowany w I kwartale 2024 r. (zysk wynoszący 9,08 mln zł) .

Zanotowany w I kwartale 2025 r. zysk z działalności operacyjnej jest na poziomie wyższym od notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego, wyniósł bowiem 12,77 mln zł wobec 10,4 mln zł na 31.03.2024 rok., nadal potwierdza dobrą kondycję finansową Grupy.

Powyższe złożyło się, iż na poziomie wyniku netto w I kwartale 2025 r. Grupa po odjęciu zysków mniejszości wynoszących 0,03 mln zł zanotowała zysk, który w tym kwartale wyniósł 11,78 mln zł co stanowi lepszy wynik (o 56 %) niż zanotowany w analogicznym okresie roku poprzedniego, który wynosił 7,56 mln zł, na co wpływ miał wolumen przychodów ze sprzedaży.

Należy zwrócić uwagę, że jest to kolejny kwartał, gdzie Grupa zanotowała dodatni wynik finansowy, który należy uznać za sukces Grupy Kapitałowej zwłaszcza na wyzwania na rynku związane ze wzrostem cen surowców, wzrostu kosztów wynagrodzeń, prowadzonych inwestycji w Grupie Kapitałowej. Zanotowany wynik finansowy potwierdza zasadność realizowanych przez Grupę od wielu miesięcy działań będących odpowiedzią na wyzwania rynku, jakim jest dostarczanie zielonej, bezpiecznej technologii w postaci w pełni ekologicznej chemii gospodarczej i kosmetyków polegających na konsekwentnym rozwijaniu marketingu i budową sieci dystrybucji produktów pod markami OnlyBio, OnlyEco oraz Stars from the Stars

i ciągłym poszerzaniem i udoskonalaniem oferty produktowej o nowe wychodzące naprzeciw oczekiwaniom konsumentów produkty.

4. Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2025 roku

4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości

Sprawozdanie spółki Hub.Tech S.A. zostało sporządzone w oparciu o Krajowe Standardy Sprawozdawczości (KSR)

4.2 Bilans

| BILANS - AKTYWA | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
|-----------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | AKTYWA TRWAŁE | 173 710 488,66 | 165 220 105,80 | 165 281 917,39 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 1 312 893,42 | 1 381 676,22 | 1 602 830,92 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartość firmy | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 1 312 893,42 | 1 381 676,22 | 1 602 830,92 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 9 047 754,93 | 488 589,27 | 542 799,62 |
| 1. | Środki trwałe | 470 519,16 | 488 589,27 | 542 799,62 |
| 2. | Środki trwałe w budowie | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Zaliczki na środki trwałe w budowie | 8 577 235,77 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 136 415,16 | 136 415,16 | 25 575,70 |
| 1. | Od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Od pozostałych jed., w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Od pozostałych jednostek | 136 415,16 | 136 415,16 | 25 575,70 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 163 050 125,15 | 163 050 125,15 | 163 055 125,15 |
| 1. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 163 050 125,15 | 163 050 125,15 | 163 055 125,15 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 163 300,00 | 163 300,00 | 55 586,00 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 163 300,00 | 163 300,00 | 55 586,00 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | AKTYWA OBROTOWE | 23 367 541,15 | 32 463 458,72 | 1 780 925,72 |
| I. | Zapasy | 5 735,60 | 8 577 235,77 | 0,00 |
| 1. | Materiały | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Półprodukty i produkty w toku | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Produkty gotowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Towary | 5 735,60 | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Zaliczki na dostawy i usługi | 0,00 | 8 577 235,77 | 0,00 |

| | | | | |
|--|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| II. | Należności krótkoterminowe | 23 105 197,67 | 23 504 551,38 | 1 538 692,51 |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 1 256 593,07 | 1 501 370,77 | 1 411 967,47 |
| 2. | Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności od pozostałych jednostek | 21 848 604,60 | 22 003 180,61 | 126 725,04 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 94 530,10 | 227 731,43 | 104 052,70 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 94 530,10 | 227 731,43 | 104 052,70 |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 162 077,78 | 153 940,14 | 138 180,51 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | 197 078 029,81 | 197 683 564,52 | 167 062 843,11 |

| BILANS - PASYWA | | 31.03.2025 | 31.12.2024 | 31.03.2024 |
|------------------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. | KAPITAŁ WŁASNY | 190 895 772,73 | 190 992 386,35 | 158 539 747,18 |
| I. | Kapitał podstawowy | 66 749 018,00 | 66 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| II. | Kapitał zapasowy | 111 637 949,61 | 111 637 949,61 | 111 511 680,88 |
| III. | Kapitał z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Pozostałe kapitały rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 12 612 922,15 | 0,00 | 126 268,73 |
| VI. | Zysk (strata) netto | -104 117,03 | 12 605 418,74 | 152 779,57 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 6 182 257,08 | 6 691 178,17 | 8 523 095,93 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 431 355,11 | 431 355,11 | 384 989,31 |
| 1. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 251 380,00 | 251 380,00 | 225 935,00 |
| 2. | rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 27 698,24 | 27 698,24 | 22 941,89 |
| 3. | Pozostałe rezerwy | 152 276,87 | 152 276,87 | 136 112,42 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 4 795 244,04 | 5 241 633,07 | 6 932 320,45 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 4 504 272,24 | 4 498 499,50 | 6 675 000,00 |
| 2. | Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Wobec pozostałych jednostek | 223 977,92 | 712 061,69 | 200 781,57 |
| 4. | Fundusze specjalne | 66 993,88 | 31 071,88 | 56 538,88 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 955 657,93 | 1 018 189,99 | 1 205 786,17 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | 132 600,19 | 156 275,86 | 227 302,87 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 823 057,74 | 861 914,13 | 978 483,30 |
| PASYWA RAZEM | | 197 078 029,81 | 197 683 564,52 | 167 062 843,11 |

4.3 Rachunek zysków i strat

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY | | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2025 | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2024 |
|--------------------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 1 243 670,41 | 1 096 000,00 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 148 295,16 | 1 096 000,00 |
| II. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 95 375,25 | 0,00 |
| B. | Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 87 766,47 | 0,00 |
| I. | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 0,00 | 0,00 |
| II. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 87 766,47 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 1 155 903,94 | 1 096 000,00 |
| D. | Koszty sprzedaży | 0,00 | 0,00 |
| E. | Koszty ogólnego zarządu | 1 389 417,45 | 965 774,50 |
| F. | Zysk (strata) ze sprzedaży | -233 513,51 | 130 225,50 |
| G. | Pozostałe przychody operacyjne | 471 191,95 | 382 836,70 |
| I. | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 66 666,67 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 38 856,39 | 38 856,39 |
| III. | Aktualizacja wartości niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 365 668,89 | 343 980,31 |
| H. | Pozostałe koszty operacyjne | 341 820,56 | 311 285,43 |
| I. | Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 341 820,56 | 311 285,43 |
| I. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -104 142,12 | 201 776,77 |
| J. | Przychody finansowe | 416,32 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. | Różnice kursowe | 416,32 | 0,00 |
| K. | Koszty finansowe | 391,23 | 5 286,20 |
| I. | Odsetki | 391,23 | 9,44 |
| II. | Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 0,00 | 0,00 |
| V. | Różnice kursowe | 0,00 | 5 276,76 |
| L. | Zysk (strata) brutto | -104 117,03 | 196 490,57 |
| M. | Podatek dochodowy | 0,00 | 43 711,00 |
| N. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku | 0,00 | 0,00 |
| O. | Zysk (strata) netto | -104 117,03 | 152 779,57 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY | | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2025 | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2024 |
|-------------------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 1 251 808,05 | 1 111 754,73 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 148 295,16 | 1 096 000,00 |
| II. | Zmiana stanu produktów | 8 137,64 | 15 754,73 |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 95 375,25 | 0,00 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 1 485 321,56 | 981 529,23 |
| I. | Amortyzacja | 86 852,91 | 99 793,32 |
| II. | Zużycia materiałów i energii | 15 100,09 | 18 271,24 |
| III. | Usługi obce | 612 563,85 | 349 962,99 |
| IV. | Podatki i opłaty | 2 398,40 | 17 069,44 |
| V. | Wynagrodzenia | 457 272,94 | 368 689,85 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 145 803,91 | 111 742,97 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 77 562,99 | 15 999,42 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 87 766,47 | 0,00 |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży | -233 513,51 | 130 225,50 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 471 191,95 | 382 836,70 |
| I. | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 66 666,67 | 0,00 |
| II. | Dotacje | 38 856,39 | 38 856,39 |
| III. | Aktualizacja wartości niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne przychody operacyjne | 365 668,89 | 343 980,31 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 341 820,56 | 311 285,43 |
| I. | Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 341 820,56 | 311 285,43 |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -104 142,12 | 201 776,77 |
| G. | Przychody finansowe | 416,32 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. | inne | 416,32 | 0,00 |
| H. | Koszty finansowe | 391,23 | 5 286,20 |
| I. | Odsetki | 391,23 | 9,44 |
| II. | Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inne | 0,00 | 5 276,76 |
| I | Zysk (strata) brutto | -104 117,03 | 196 490,57 |
| J. | Podatek dochodowy | 0,00 | 43 711,00 |
| K. | Pozostałe zmniejszenia zysku | 0,00 | 0,00 |
| L. | Zysk (strata) netto | -104 117,03 | 152 779,57 |

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM | 01.01.- 31.03.2025 | 01.01.- 31.12.2024 | 01.01.- 31.03.2024 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 190 992 386,35 | 158 421 632,80 | 158 421 632,80 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 66 749 018,00 | 46 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego | 20 000 000,00 | 20 000 000,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 66 749 018,00 | 66 749 018,00 | 46 749 018,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 111 637 949,61 | 111 511 680,88 | 111 511 680,88 |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego | 126 268,73 | 126 268,73 | 0,00 |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 111 637 949,61 | 111 637 949,61 | 111 511 680,88 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 12 605 418,74 | 160 933,92 | 160 933,92 |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 12 612 922,15 | 126 268,73 | 126 268,73 |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 12 612 922,15 | 126 268,73 | 126 268,73 |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 12 612 922,15 | 0,00 | 126 268,73 |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | 12 612 922,15 | 0,00 | 126 268,73 |
| 6. Wynik netto | -104 117,03 | 12 605 418,74 | 152 779,57 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 190 895 772,73 | 190 992 386,35 | 158 539 747,18 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku | | | |

4.5 Rachunek przepływów pieniężnych

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2025 | I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2024 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata netto) | -104 117,03 | 152 779,57 |
| II. Korekty razem | -29 084,30 | -759 016,40 |
| 1. Amortyzacja | 86 852,91 | 99 793,32 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | -8 148,01 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 0,00 | 0,00 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 0,00 | 0,00 |

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -5 735,60 | 330,00 |
| 7. Zmiana stanu należności | 396 244,46 | -494 531,17 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek | -435 776,37 | -278 173,75 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -70 669,70 | -78 286,79 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -133 201,33 | -606 236,83 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 66 666,67 | 0,00 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 66 666,67 | 0,00 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Z aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 66 666,67 | 28 673,26 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych | 66 666,67 | 28 673,26 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Na aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -28 673,26 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 0,00 | 0,00 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| 3. Emisja papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nabycie akcji własnych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku | 0,00 | 0,00 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0,00 | 0,00 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 |
| 8. Odsetki | 0,00 | 0,00 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | -133 201,33 | -634 910,09 |
| E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -133 201,33 | -634 910,09 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 227 731,43 | 738 962,79 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 94 530,10 | 104 052,70 |

4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta

Wartości bilansowe osiągnięte przez Hub.Tech S.A. na koniec I kwartału 2025 roku wykazują wzrost wartości aktywów trwałych: z kwoty 165,28 mln zł – na koniec I kwartału 2024 roku do kwoty 173,71 mln zł na koniec I kwartału br. Jednocześnie zaobserwować można również wzrost aktywów obrotowych z 1,78 mln zł na koniec I kwartału 2024 r. do 23,37 mln zł na dzień 31.03.2025 r.

Analogicznie w zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.03.2025 r., w stosunku do stanu notowanego na koniec I kwartału roku 2024, również zaobserwować można zmianę sumy pasywów, co przede wszystkim związane jest ze wzrostem kapitału podstawowego.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat w I kwartale 2025 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 1,15 mln zł wobec 1,10 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był wyższy o blisko 4,55 % od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednocześnie zanotowano również o blisko 51,33 % wzrost kosztów działalności gospodarczej porównując analogiczne okresy czasu co w konsekwencji spowodowało, iż na poziomie wyniku ze sprzedaży za I kwartał 2025 r. Spółka odnotowuje stratę rzędu 0,23 mln zł wobec zysku zanotowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego w wysokości 0,13 mln zł.

Powyższe złożyło się, iż na poziomie wyniku netto za I kwartał 2025 roku Emitent osiągnął stratę netto w kwocie 0,10 mln zł co jest wynikiem gorszym wobec odnotowanego w I kwartale 2024 r. zysku netto w wysokości 0,15 mln zł.

5. Informacja dotycząca prognoz finansowych

HUB.TECH Spółka Akcyjna a także Grupa kapitałowa Emitenta nie publikowała prognoz finansowych dotyczących okresu sprawozdawczego.

6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w I kwartale 2025 r.

1. FMCG, rynek nowoczesny
Kontynuacja szeregu działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych. Negocjacje i rozwijanie współpracy z wiodącymi sieciami handlowymi.
2. Tradycja rynki Total, detal
Kontynuacja szeregu działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych.
3. Optymalizacja działań operacyjno-logistycznych w celu rozwijania sprzedaży e-commerce.

6.2 Działania Produktowe

W I kwartale 2025 r., w ramach wyjścia na przeciw oczekiwaniom rynku w dalszym ciągu rozbudowywano ofertę Spółki zależnej Onlybio.Life S.A. oraz Stars.Space S.A. o szereg nowych kosmetyków i nowych rynków zbytu.

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 31.03.2025 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosiło 259 osób (246 etatu) z czego w HUB. TECH S.A. - 17 osób (17 etatów).

8. Informacja o strukturze akcjonariatu

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % akcji | Liczba głosów | % głosów |
|---|---------------------|----------------|----------------------|-----------------|
| Richfield Equity Investments Société en Commandite Spéciale | 404 834 164 | 60,65% | 404 834 164 | 60,65% |
| Piotr Bogusz | 69 400 000 | 10,40% | 69 400 000 | 10,40% |
| Pozostali | 193 256 016 | 28,95% | 193 256 016 | 28,95% |
| Łącznie | 667 490 180 | 100,00% | 667 490 180 | 100,00% |

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.