

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

***ZA I KWARTAŁ
2021***

Bydgoszcz, 17 maja 2021 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 2021 roku	6
3.1 Przyjęte zasady rachunkowości	6
3.2 Bilans.....	7
3.3 Rachunek zysków i strat.....	9
3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	10
3.5 Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.....	12
4. Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2021 roku	15
4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości	15
4.2 Bilans.....	16
4.3 Rachunek zysków i strat.....	18
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	20
4.5 Rachunek przepływów pieniężnych.....	21
4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta.....	22
5. Informacja dotycząca prognoz finansowych	23
6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.....	24
6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w I kwartale 2021 r.	24
6.2 Działania Produktowe	24
6.3 Pozostałe działania	24
7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych	26
8. Informacja o strukturze akcjonariatu	27

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 Marcin Pawlikowski - Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Cezary Pawlikowski Barbara Wiaderek Marek Kułczyński Andrzej Moś Tomasz Wasilewski Mariusz Korczyński
Kapitał zakładowy	46.749.018,00 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% udziałów,
- Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jakóba Hechlińskiego 4, 100% udziałów,
- Inventionbio S.A. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Jakóba Hechlińskiego 4, 64% udziałów,
- Biochemia Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy ul. Wojska Polskiego 65, 24% udziałów

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 i jest w 100% zależna od HUB.TECH S.A. (dawniej Boruta-Zachem S.A.)

Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. jest spółką produkcyjną w zakresie barwników i pigmentów i jest w 100% zależna od HUB.TECH S.A. Spółka podjęła działalność operacyjną z dniem 01/01/2021r.

Podmiot trzeci – Inventionbio S.A. jest Spółką produkcyjną oraz badawczo rozwojową z zakresu biotechnologii przemysłowej i stała się podmiotem zależnym dla Emitenta w dniu 29 grudnia 2020r.

Podmiot czwarty – Biochemia Investments Sp. z o.o., w którym Boruta-Zachem S.A. posiada 24% udziałów, został zarejestrowany w dniu 15 maja 2018 r. i do chwili obecnej nie podjął działalności operacyjnej.

Spółkami zależnymi od Boruta-Zachem S.A. na dzień 31.03.2021 r. była zatem Onlybio.life S.A., Inventionbio S.A. oraz Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o.

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.

Działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta jest działalność skupiająca na badaniach i rozwoju innowacyjnych rozwiązań biotechnologicznych stosowanych w nowoczesny rolnictwie, zielonym przemyśle, a także kreowaniu produkcji ekologicznej, skupia się dzisiaj na trzech głównych obszarach:

- produkcji ekologicznych surowców dla przemysłu kosmetycznego, ekologicznych kosmetyków oraz produktów chemii gospodarczej opartych na biosurfaktantach i środkach naturalnych,
- badaniach i rozwoju innowacyjnych rozwiązań biotechnologicznych.
- produkcji barwników i pigmentów,

Ten ostatni, wiodący wcześniej sektor, w strukturze przychodów ustępuje obecnie miejsca szeroko rozumianej innowacyjnej, ekologicznej działalności biotechnologii przemysłowej.

Grupa jest pierwszym w Polsce producentem środków chemii gospodarczej i produktów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów. Działalność jest realizowana dzięki własnym laboratoriom oraz z wykorzystaniem nowoczesnych linii produkcyjnych. Produkty wytwarzane w ww. technologii sprzedawane są pod dwiema markami: OnlyBio – oferująca produkty przeznaczone do higieny i pielęgnacji ciała dorosłych oraz dzieci od pierwszego dnia życia oraz OnlyEco – oferująca ekologiczne środki czystości.

Grupa jest uznanym producentem barwników, pigmentów, rozjaśniaczy optycznych oraz innych środków chemicznych. W ramach tej działalności Grupa oferuje szeroki asortyment barwników, pigmentów organicznych i nieorganicznych, rozjaśniaczy optycznych i innych substancji chemicznych stosowanych do wyrobów przemysłu włókienniczego, garbarskiego,

papierniczego, meblarskiego, materiałów budowlanych, farb i lakierów, przetwórstwa tworzyw sztucznych i innych.

Grupa prowadzi prace badawcze nad nowymi produktami m.in. nad podłożem nośnikowym na bazie lewanu i PGA do zastosowania w dermatologii klinicznej i estetycznej, a także wykorzystania biomasy do wytworzenia m.in. komponentów paszowych przeznaczonych do pasz dla zwierząt, biosurfaktantów i biopolimerów.

Działalność prowadzona jest w dwóch lokalizacjach, tj. w Bydgoszczy oraz w Zgierzu.

3. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2021 roku

3.1 Przyjęte zasady rachunkowości

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

3.2 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A.	AKTYWA TRWAŁE	260 277 991,83	166 658 814,15	54 742 458,06
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 747 476,40	2 510 855,39	2 728 283,23
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	3 747 476,40	2 510 855,39	2 728 283,23
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	125 219 453,76	48 428 886,61	41 237 377,68
1.	Środki trwałe	87 994 709,26	44 944 351,11	37 332 501,69
2.	Środki trwałe w budowie	37 224 744,50	3 484 535,50	3 904 875,99
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	79 197,15	79 237,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn. w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	79 197,15	79 237,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	130 704 417,52	115 112 388,00	10 219 400,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	130 704 417,52	115 112 388,00	10 219 400,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 447,00	527 447,00	495 217,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 447,00	527 447,00	495 217,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	74 661 167,22	33 457 447,97	37 296 590,24
I.	Zapasy	30 829 184,57	19 644 123,91	10 551 449,43
1.	Materiały	20 200 257,51	11 424 198,90	4 795 006,99
2.	Półprodukty i produkty w toku	60 620,71	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	6 506 858,36	7 631 119,27	5 266 827,23
4.	Towary	3 910 033,18	362 183,79	476 130,60
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	151 414,81	226 621,95	13 484,61
II.	Należności krótkoterminowe	19 893 067,62	7 480 490,71	18 635 408,75
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	107,23	0,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	367 825,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	19 893 067,62	7 112 558,48	18 635 408,75
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 631 127,99	4 177 858,60	5 967 818,19
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 631 127,99	4 177 858,60	5 967 818,19
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 307 787,04	2 154 974,75	2 141 913,87
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		334 939 159,05	200 116 262,12	92 039 048,30

BILANS - PASywa		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A.	KAPITAŁ WŁASNY	188 334 425,70	56 422 332,35	54 624 099,59
I.	Kapitał podstawowy	46 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	136 945 969,84	22 351 991,24	21 769 309,27
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	-3 223 287,31	0,00	582 681,97
VI.	Zysk (strata) netto	7 862 725,17	2 321 323,11	523 090,35
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	8 007 215,83	0,00	0,00
C.	Ujemna wartość jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	138 597 517,52	143 693 929,77	37 414 948,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	935 988,00	935 988,00	908 843,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 988,00	935 988,00	847 031,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	3 923 634,56	5 893 710,18	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	3 923 634,56	5 893 710,18	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	50 782 449,44	112 629 145,86	15 366 232,49
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	102 000 000,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	50 687 162,66	10 603 698,29	15 204 393,55
4.	Fundusze specjalne	95 286,78	25 447,57	161 838,94
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	82 955 445,52	24 235 085,73	21 139 873,22
1.	Ujemna wartość firmy	511 410,91	535 086,58	594 933,59
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	82 444 034,61	23 699 999,15	20 544 939,63
PASYWA RAZEM		334 939 159,05	200 116 262,12	92 039 048,30

3.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2021	I KWARTAŁ 01.01-31.03.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	29 731 437,91	11 753 340,23
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 163 528,23	5 066 305,01
II.	Zmiana stanu produktów	6 751 828,80	320 318,60
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	29 269,12
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 816 080,88	6 337 447,50
B.	Koszty działalności operacyjnej	21 399 001,80	11 142 768,18
I.	Amortyzacja	1 702 404,10	604 640,96
II.	Zużycie materiałów i energii	7 526 485,28	5 035 611,11
III.	Usługi obce	1 627 744,82	958 771,38
IV.	Podatki i opłaty	221 842,03	201 017,73
V.	Wynagrodzenia	3 367 364,49	1 820 440,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	750 262,71	557 734,46
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	488 561,64	381 028,39
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 714 336,73	1 583 523,89
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	8 332 436,11	610 572,05
D.	Pozostałe przychody operacyjne	2 155 005,05	222 405,41
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	843 739,84	163 448,85
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 311 265,21	58 956,56
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1 129 557,47	206 565,20
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	1 129 557,47	206 565,20
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 357 883,69	626 412,26
G.	Przychody finansowe	27 058,77	13 585,15
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	86,71
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	27 058,77	51 709,18
H.	Koszty finansowe	125 346,29	115 671,06
I.	Odsetki	82 901,70	63 961,88
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	42 444,59	51 709,18
I.	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporządkowanych	0,00	0,00
J.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	9 259 596,17	524 326,35
K.	Odpis wartości firmy	0,00	
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	
M.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządkowanych	0,00	
N.	Zysk (strata) brutto	9 259 596,17	524 326,35
O.	Podatek dochodowy	1 396 871,00	1 236,00
P.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) mniejszości	823 409,80	
L.	Zysk (strata) netto	7 039 315,37	523 090,35

3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.03.2021	2020	01.01.- 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 420 091,91	54 101 009,24	54 101 009,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	15 000 000,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	46 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 351 991,24	21 769 309,27	21 769 309,27
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	114 593 978,60	582 681,97	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	136 945 969,84	22 351 991,24	21 769 309,27
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	-3 223 287,31	582 681,97	582 681,97
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-3 223 287,31	582 681,97	582 681,97
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	-3 223 287,31	582 681,97	582 681,97
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
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	-3 223 287,31	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 223 287,31	0,00	582 681,97
6. Wynik netto	7 862 725,17	2 321 323,11	523 090,35
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	188 334 425,70	56 422 332,35	54 624 099,59
III. Kapitał (fundusz) mniejszościowy na koniec okresu	8 007 215,83	0,00	0,00
IV Razem Kapitały	196 341 641,53	56 422 332,35	54 624 099,59
V. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku		56 422 332,35	

3.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2021	I KWARTAŁ 01.01- 31.03.2020
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata netto)	7 862 725,17	523 090,35
1. Zysk (straty) mniejszości	-823 409,80	0,00
2. Zysk (strata) akcji w jedn. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
II. Korekty razem	-22 736 182,41	972 095,93
1. Amortyzacja	1 702 404,10	604 640,96
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	96 013,51	61 884,98
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-7 610 772,31	-1 189 362,94
7. Zmiana stanu należności	-32 812 472,16	-2 465 622,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	20 895 724,81	4 322 108,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 777 602,19	-377 350,92
10. Inne korekty	-229 478,17	15 798,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 873 457,24	1 495 186,28
B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	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	25 729 669,90	2 475 463,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	25 619 589,41	2 475 463,21
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	110 080,49	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 729 669,90	-2 475 463,21
C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	42 652 518,86	3 225 615,44
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	26 615 000,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 329 131,95	1 030 995,44
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	12 708 386,91	2 194 620,00
II. Wydatki	345 019,44	271 192,31
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	144 644,49	49 289,49
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	104 361,44	156 001,49
8. Odsetki	96 013,51	61 884,98
9. Inne wydatki finansowe	0,00	4 016,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	42 307 499,42	2 954 423,13
D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	1 704 372,28	1 974 146,20
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	1 704 372,28	1 974 146,20
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	9 838 756,71	3 993 671,99
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	11 543 127,99	5 967 818,19

3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Skonsolidowane wartości bilansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta na koniec I kwartału 2021 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 54,74 mln zł – na koniec I kwartału 2020r. roku, do kwoty 260,28 mln zł (wzrost). Na zmianę wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych odnotowując wzrost z 10,21 mln zł. na koniec i kwartału 2020r. do 130,7 mln na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego. Zmiana ta związana jest z nabyciem akcji w spółce InventionBio S.A. o czym informowano w raportach bieżących ESPI nr 27/2020 z 22.12.2020r., nr 30/2020 z 30.12.2020r. Istotny wpływ na zmianę wartości aktywów trwałych miały również znaczne zmiany wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych: od 41,24 mln zł na koniec I kwartału 2020 roku, do kwoty 125,22 mln zł na dzień 31.03.2021 r. Na taki stan rzeczy miał wpływ m.innymi nakłady inwestycyjne poniesione przez spółkę zależną Onlybio.life S.A. w ramach realizacji przedsięwzięcia w postaci realizacji projektu pn. "Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w Laboratorium Naturella Sp. z o.o. w celu przeprowadzenia prac badawczo-rozwojowych w obszarze naturalnych kosmetyków pielęgnacyjnych oraz kosmetyków do higieny, których innowacyjny skład zapewni wysoki stopień bezpieczeństwa w stosowaniu" w ramach projektu Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 -2020, Oś priorytetowa 2: Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, Działanie 1: Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw; umowa o dofinansowanie: POIR.02.01.00-00-0296/17-03. a także objęcia konsolidacją aktywów trwałych Spółki zależnej Inventionbio S.A.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych, zwraca uwagę wzrostowa tendencja poziomu zapasów oraz materiałów. Większa wartość zapasów niż w analogicznym okresie roku poprzedniego związana jest ze zwiększeniem obrotów ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości (marki OnlyBio i OnlyEco), objęcia konsolidacją ale także z celowym zwiększeniem w zapasów surowców celem zabezpieczenia ciągłości produkcji zarówno

kosmetyków i środków czystości jak i barwników i pigmentów, w sytuacji wystąpienia ewentualnych trudności w związku z epidemią Covid-19.

W zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.03.2021 r., w stosunku do stanu notowanego na dzień 31.03.2020 r., zaobserwować można zmiany (wzrost) w zakresie kapitałów własnych. Na zmianę ogólnej sumy pasywów mają wpływ pozycje dot. zysku z lat ubiegłych, oraz wyniku finansowego za okres bieżący, a zwłaszcza wzrost kapitału zapasowego, który wzrósł z notowanej wartości na koniec I kwartału 2020r. 21,77 mln zł do 136,95 mln zł. na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego.

Po stronie zobowiązań, uwagę zwraca zarówno wzrost poziomu zobowiązań długoterminowych, co związane jest z zaciągniętym kredytem bankowym na realizację ww. zakończonej inwestycji prowadzonej przez Onlybio.Life S.A. , jak i wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych do okresu analogicznego roku poprzedniego, który to z kolei związany jest częściowo ze wzrostem poziomu zapasów i znaczącym wzrostem wolumenu obrotu, ale przede wszystkim ze wzrostem salda rozliczeń międzyokresowych przychodów który związany jest z inwestycjami spółek zależnych Onlybio.life S.A. i Inventionbio S.A. współfinansowanych ze środków unijnych.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat, w I kwartale 2021 roku, należy podkreślić, znaczący, przeszło 250%(!) wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy, które wyniosły 29,73 mln zł. wobec 11,75 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. W ślad za wzrostem sprzedaży wzrosły o 192% również koszty produkcji sprzedanych produktów, towarów i materiałów w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego co złożyło się na to, iż w I kwartale roku 2021 Grupa uzyskała wynik na sprzedaży wynoszący 8,33 mln zł. podczas gdy w I kwartale 2020r. Grupa zanotowała zysk 610,57 tys. zł. tj. wynik w analizowanym okresie sprawozdawczym jest o przeszło trzynastokrotnie wyższy (!) wyższy. Analizując przyczyny wzrostu kosztów działalności operacyjnej należy zwrócić uwagę na znaczny blisko 100% wzrost kosztów wynagrodzeń i pochodnych od nich świadczeń, który związany jest z planowym, sukcesywnym zwiększaniem liczby zatrudnionych osób i przygotowaniem się Grupy do dynamicznego

rozwoju sprzedaży i związanym z tym zwiększeniem mocy produkcyjnych a także jest wynikiem ujęcia w danych skonsolidowanych wyników spółki Inventionbio S.A.

Na poziomie wyniku netto w I kwartale 2021 r. Grupa zanotowała zysk rzędu 7,04 mln zł. Jest to również wynik znacznie lepszy (przeszło 10 razy) niż ten, który był notowany za I kwartał 2020r. tj. 523,09 tys. zł. Uzyskany wynik podtrzymuje tendencję wzrostu w stosunku do wyniku uzyskanego na koniec roku 2020.

Wymierne efekty w postaci znaczącej dynamiki wzrostu przychodów, a także zanotowany wynik finansowy potwierdzają zasadność realizowanych przez Grupę od wielu miesięcy działań będących odpowiedzią na wyzwania rynku, jakim jest dostarczanie zielonej, bezpiecznej technologii oraz ze stale rosnącym segmentem w pełni ekologicznej chemii gospodarczej i kosmetyków polegających na konsekwentnym rozwijaniu marketingu i budową sieci dystrybucji produktów pod markami OnlyBio i OnlyEco i ciągłym poszerzaniem i udoskonalaniem oferty produktowej o nowe wychodzące naprzeciw oczekiwaniom konsumentów produkty. Potwierdza także zasadność rozszerzenia grupy o Spółkę Inventionbio S.A., która gwarantuje Grupie bezpośredni dostęp do innowacyjnych wyników badań z zakresu biotechnologii co gwarantuje docenianą przez odbiorców najwyższą jakość oferowanych produktów. Jednocześnie warto zwrócić uwagę, że Grupa pogłębia zanotowaną po raz pierwszy w II kwartale ubiegłego roku tendencję relacji przychodów ze sprzedaży z działalności kosmetycznej do działalności w barwnikarskiej, jak wynika bowiem z prezentowanych danych w I kwartale 2021r. przychody ze sprzedaży kosmetyków i środków czystości były ponad 3 krotnie większe od przychodów z tytułu sprzedaży barwników, pigmentów i rozjaśniaczy optycznych.

Uzyskane przez Grupę wyniki są tym bardziej znaczące, iż przypadły na okres ograniczeń i powszechnie notowanych stratach w gospodarce spowodowanych sytuacją epidemiologiczną. Szczególna sytuacja wiązała się z eksportem, który w okresie pandemii jest szczególnie utrudniony ze względu na ograniczenia w poruszaniu i zakaz odbywania się imprez targowych. Zarząd Spółki przypuszcza, że wyniki uzyskane w I kwartale byłyby znacząco lepsze gdyby nie pandemia tym bardziej, że w 2020r. a także w I kwartale bieżącego roku Spółka zależna

Onlybio.life S.A. miała zaplanowany udział w wielu imprezach targowych, które zostały odwołane, a które to potencjalnie stanowiły źródło nowych klientów.

4. Jednostkowe dane finansowe za I kwartał 2021 roku

4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości

Sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o Krajowe Standardy Sprawozdawczości (KSR)

4.2 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A.	AKTYWA TRWAŁE	161 985 419,26	159 927 103,51	55 995 882,73
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 431 229,47	2 503 155,39	2 718 933,22
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	2 431 229,47	2 503 155,39	2 718 933,22
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 029 879,75	36 693 775,97	37 719 052,36
1.	Środki trwałe	542 629,75	34 369 025,97	35 881 552,36
2.	Środki trwałe w budowie	487 250,00	2 324 750,00	1 837 500,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	79 197,15	79 237,15	62 180,15
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	79 197,15	79 237,15	62 180,15
IV.	Inwestycje długoterminowe	157 917 665,89	120 123 488,00	15 000 500,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	157 917 665,89	120 123 488,00	15 000 500,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	527 447,00	527 447,00	495 217,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	527 447,00	527 447,00	495 217,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	5 093 640,12	24 951 151,62	28 006 052,05
I.	Zapasy	82 505,07	19 303 527,69	10 085 517,87
1.	Materiały	0,00	11 424 198,90	4 795 006,99
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	7 631 119,27	5 266 827,23
4.	Towary	28 666,95	29 164,67	10 199,04
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	53 838,12	219 044,85	13 484,61
II.	Należności krótkoterminowe	3 593 152,04	4 537 040,44	16 470 766,37
1.	Należności od jednostek powiązanych	3 011 244,03	71 555,35	539 286,79
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	367 825,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	581 908,01	4 097 660,09	15 931 479,58
III.	Inwestycje krótkoterminowe	17 629,59	39 423,73	276 116,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 629,59	39 423,73	276 116,15
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 400 353,42	1 071 159,76	1 173 651,66
C.	NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		167 079 059,38	184 878 255,13	84 001 934,78

BILANS - PASywa		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
A.	KAPITAŁ WŁASNY	157 170 461,72	55 167 360,89	54 039 463,75
I.	Kapitał podstawowy	46 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	109 348 927,24	22 348 927,24	21 767 412,56
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	1 069 415,65	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	3 100,83	1 069 415,65	523 033,19
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 908 597,66	129 710 894,24	29 380 956,35
I.	Rezerwy na zobowiązania	935 988,00	935 988,00	908 843,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 988,00	935 988,00	847 031,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	61 812,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	171 536,63	1 953 903,75	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	171 536,63	1 953 903,75	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	8 029 694,48	108 607 935,45	9 960 753,39
1.	Wobec jednostek powiązanych	281 488,66	102 000 000,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	7 722 758,25	6 582 487,88	9 798 914,45
4.	Fundusze specjalne	25 447,57	25 447,57	161 838,94
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	771 378,55	18 213 067,04	18 511 359,96
1.	Ujemna wartość firmy	511 410,91	535 086,58	606 033,59
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	259 967,64	17 677 980,46	17 905 326,37
PASYWA RAZEM		167 079 059,38	184 878 255,13	83 420 420,10

4.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		NARASTAJĄCO 01.01.- 31.03.2021	NARASTAJĄCO 01.01.- 31.03.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 278 964,79	8 566 033,95
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	635 000,00	7 989 354,75
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 643 964,79	576 679,20
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 639 636,20	6 334 630,44
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	5 800 561,65
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 639 636,20	534 068,79
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	639 328,59	2 231 403,51
D.	Koszty sprzedaży	0,00	918 525,53
E.	Koszty ogólnego zarządu	646 151,03	879 967,59
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 822,44	432 910,39
G.	Pozostałe przychody operacyjne	1 014 183,78	396 440,92
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	163 448,85
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 014 183,78	232 992,07
H.	Pozostałe koszty operacyjne	989 380,94	204 853,44
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	989 380,94	204 853,44
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 980,40	624 497,87
J.	Przychody finansowe	17 600,85	673,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	86,71
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe	17 600,85	587,21
K.	Koszty finansowe	32 480,42	102 138,60
I.	Odsetki	31 824,66	54 445,77
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	655,76	47 692,83
L.	Zysk (strata) brutto	3 100,83	523 033,19
M.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
O.	Zysk (strata) netto	3 100,83	523 033,19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2021	I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2020
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 276 219,21	8 859 842,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	635 000,00	7 989 354,75
II.	Zmiana stanu produktów	-2 745,58	264 538,93
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	29 269,12
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 643 964,79	576 679,20
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 283 041,65	8 426 931,61
I.	Amortyzacja	206 360,89	604 090,97
II.	Zużycie materiałów i energii	43 646,73	4 586 977,03
III.	Usługi obce	78 880,77	529 743,82
IV.	Podatki i opłaty	2 484,00	198 156,88
V.	Wynagrodzenia	225 542,68	1 435 408,92
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	44 652,79	479 218,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	41 837,59	59 266,79
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 639 636,20	534 068,79
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży	-6 822,44	432 910,39
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 014 183,78	396 440,92
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	163 448,85
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 014 183,78	232 992,07
E.	Pozostałe koszty operacyjne	989 380,94	204 853,44
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	989 380,94	204 853,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 980,40	624 497,87
G.	Przychody finansowe	17 600,85	673,92
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,00	86,71
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	587,21
H.	Koszty finansowe	32 480,42	102 138,60
I.	Odsetki	31 824,66	54 445,77
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	655,76	47 692,83
I	Zysk (strata) brutto	3 100,83	523 033,19
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto	3 100,83	523 033,19

4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.03.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 167 360,89	54 097 945,24	54 097 945,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	31 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	15 000 000,00	7 791 503,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	46 749 018,00	31 749 018,00	31 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 348 927,24	21 767 412,56	21 767 412,56
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	87 000 000,00	8 357 175,46	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	109 348 927,24	22 348 927,24	21 767 412,56
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	1 069 415,65	581 514,68	581 514,68
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 069 415,65	640 150,54	581 514,68
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	1 069 415,65	640 150,54	581 514,68
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 069 415,65	0,00	581 514,68
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	1 069 415,65	640 150,54	581 514,68
6. Wynik netto	3 100,83	1 069 415,65	523 033,19
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	157 170 461,72	55 167 360,89	54 620 978,43

4.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2021	I KWARTAŁ 01.01.- 31.03.2020
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata netto)	3 100,83	523 033,19
II. Korekty razem	-3 146 064,85	-1 265 290,28
1. Amortyzacja	206 360,89	604 090,97
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	44 764,08	57 046,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	16 726 805,98	-733 626,02
7. Zmiana stanu należności	1 173 928,40	-1 733 167,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	-3 527 898,97	1 295 148,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-17 770 882,15	-766 564,51
10. Inne korekty	856,92	11 781,94
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 142 964,02	-742 257,09
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	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	0,00	116 500,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	0,00	116 500,00
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	-116 500,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 299 384,89	1 030 995,44
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 299 384,89	1 030 995,44
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	177 715,01	241 637,75
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	28 589,49	28 589,49
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	104 361,44	156 001,49
8. Odsetki	44 764,08	57 046,77
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 121 669,88	789 357,69
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-21 294,14	-69 399,40
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-21 294,14	69 399,40
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	38 923,73	345 301,99
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	17 629,59	275 902,59

4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec I kwartału 2021 roku wykazują zmianę wartości aktywów trwałych: z kwoty 55,99 mln zł – na koniec I kwartału 2020 roku do kwoty 161.98 mln zł. (wzrost). Na zmiany wartości aktywów trwałych na przestrzeni ostatnich 12 m-cy znacząco wpłynęła pozycja inwestycji długoterminowych, z 15 mln na koniec I kwartału 2020 roku, do 157,92 mln zł. na koniec okresu sprawozdawczego, przy jednoczesnym obniżeniu wartości bilansowej rzeczowych aktywów trwałych: z 37,71 mln zł na koniec I kwartału 2020 roku, do kwoty 1,03 mln zł na dzień 30.03.2021r. Zmiana ta związana jest z nabyciem akcji w spółce InventionBio S.A. o czym informowano w raportach bieżących nr 27/2020 z 22.12.2020r. oraz nr 30/2020 z 30.12.2020r. oraz z przekazaniem Zorganizowanych Części Przedsiębiorstwa - obejmującej Wydział Produkcji Barwników i Pigmentów, stanowiący wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie, w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Emitenta zespół składników materialnych i niematerialnych potrzebnych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji i sprzedaży barwników i pigmentów oraz w postaci Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy, stanowiącego wyodrębniony organizacyjnie i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Emitenta zespół składników materialnych i niematerialnych potrzebnych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie produkcji biotechnologicznej, jako wkład niepieniężny w zamian za objęcie odpowiednio udziałów i akcji w Spółkach zależnych Boruta-Zachem Kolor Sp. z o.o. i Inventionbio S.A. - o czym informowano odpowiednio w raportach bieżących nr 31/2020 i 32/2020 z 31.12.2020r.

Przekazanie ww. Zorganizowanych Części Przedsiębiorstwa spowodowało również obniżenia w znaczący sposób – z wartości 28 mln zł. na koniec I kwartału 2020r. do 5,01 mln. na dzień 31.03.2021r. pozycji aktywów obrotowych.

Analogicznie w zestawieniu pasywów bilansu na dzień 30.03.2021r., w stosunku do stanu notowanego na koniec I kwartału roku 2020, również zaobserwować można znaczną zmianę sumy pasywów co przede wszystkim związane jest ze zwiększeniem kapitału własnego – zarówno podstawowego – w związku ze zbyciem akcji zwykłych na okaziciela serii F,

wyemitowanych na podstawie uchwały nr 19 ZWZ z dnia 30 lipca, o czym informowano w raporcie bieżącym nr 1/2021 z 5 stycznia 2021r. jak i kapitału zapasowego.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawione w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat w I kwartale 2021 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 2,28 mln zł wobec 8,56 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był znacznie niższy (25%) od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty sprzedanych towarów i materiałów były jednocześnie niższe niż w porównywalnym okresie roku ubiegłego o 27% zatem wynik na sprzedaży był niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co konsekwentnie wpłynęło, iż na poziomie wyniku netto za IV kwartał 2020 r. Spółka odnotowuje nieznaczną stratę (-) 6,82 tys podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego notowano zysk rzędu 432 tys. Należy jednak pamiętać, iż obecny profil działalności Emitenta nie przewiduje już produkcji barwników i ekologicznych kosmetyków i środków czystości, które to były głównym przedmiotem działalności w roku ubiegłym – stąd też dane te z uwagi, iż obroty z tego tytułu są przedmiotem działalności jej spółek zależnych nie są porównywalne.

Ostatecznie Spółka odnotowuje zysk netto na poziomie 3,1 tys zł. co z uwagi, iż prezentowane wyniki dotyczą początkowego okresu strukturyzowania Grupy Emitenta i obciążenia działalności Spółki dodatkowymi kosztami z związanymi z okresem przejścia do nowej struktury jest wynikiem dobrym.

5. Informacja dotycząca prognoz finansowych

HUB.TECH Spółka Akcyjna a także Grupa kapitałowa Emitenta nie publikowała prognoz finansowych dotyczących roku 2021, ani poszczególnych jego kwartałów.

6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności.

6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w I kwartale 2021 r.

1. FMCG, rynek nowoczesny
Kontynuacja szeregu działań związanych z rozszerzeniem oferty o kosmetyki dla dzieci i dorosłych oraz środki czystości. 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 oraz środki czystości w rynku tradycyjnym.
3. Optymalizacja działań operacyjno-logistycznych w celu rozwijania sprzedaży e-commerce.

6.2 Działania Produktowe

W I kwartale 2021 r., w ramach wyjścia na przeciw oczekiwaniom rynku w dalszym ciągu rozbudowywano ofertę Spółki zależnej Onlybio.Life S.A. o szereg kosmetyków i środków czystości.

6.3 Pozostałe działania

1. W pierwszym kwartale 2021r., spółka zależna Emitenta Inventionbio S.A. zakończyła prace realizowane w ramach projektu dofinansowanego na podstawie umowy z Departamentem Programów Wsparcia Innowacji i Rozwoju w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej pt. "Rozwój infrastruktury badawczej InventionBio Sp. z o.o. ukierunkowanej na testowanie oraz przygotowanie do masowej produkcji produktów służących zwalczaniu pandemii COVID-19." O założeniach projektu i poziomie dofinansowania informowano w raporcie bieżącym 20/2020 oraz 26/2020. Infrastruktura jest wykorzystywana m. innymi do opracowywania technologii produkcji w skali przemysłowej wielofunkcyjnej nanoemulsji oraz wielofunkcyjnego

ekstraktu z pofermentu o właściwościach biobójczych.

2. W dniu 3 marca br Spółka zależna Onlybio.Life S.A. składając wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Wdrożenie innowacyjnej gamy kosmetyków zawierających w swoim składzie nośniki z enkapsulowaną substancją aktywną” przystąpiła do konkursu ogólnego realizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 3 Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach, działanie 3.2 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek. Uzyskanie w ramach ww konkursu dofinansowania pozwoli Spółce na dalszy rozwój gamy kosmetyków wychodzących naprzeciw trendom związanymi z zastosowaniem najnowocześniejszych rozwiązań z obszaru nanotechnologii do aplikacji w kosmetykach. Zgłoszony projekt stanowi efekt prac badawczo-rozwojowych zrealizowanych przez Onlybio.Life S.A. a także nabytych wyników prac badawczo-rozwojowych objętych zgłoszeniem patentowym nr P.436726. Szacowana wartość projektu wynosi 18.323.603,24zł., z tego koszty kwalifikowane 14.897.238,41zł., wartość dofinansowania 6.703.757,28zł
3. W dniu 31 marca br Spółka zależna Onlybio.Life S.A. składając wniosek o dofinansowanie projektu pt. „Opracowanie nowego projektu wzorniczego, dzięki któremu wdrożone zostaną znacząco ulepszone kosmetyki naturalne: mydła w płynie oraz żele antybakteryjne dedykowane dla osób niewidomych, niedowidzących oraz o niskim i umiarkowanym stopniu niepełnosprawności” przystąpiła do konkursu Dostępność Plus realizowanego przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, oś priorytetowa 2 Wsparcie otoczenia i potencjału przedsiębiorstw do prowadzenia działalności B+R+I, działanie 2.3 Proinnowacyjne usługi dla przedsiębiorstw, poddziałanie 2.3.5 Design dla przedsiębiorców. Uzyskanie w ramach ww konkursu dofinansowania pozwoli Spółce na wdrożenie na rynek innowacyjności produktowej w postaci ulepszonych kosmetyków naturalnych: mydeł w płynie oraz żeli antybakteryjnych dostępnych dla osób niepełnosprawnych. Innowacja produktowa - ulepszone produkty kosmetyczne

będą odpowiadały na potrzeby osób o szczególnych potrzebach, w tym indywidualnych, wynikających z braku pełnej sprawności: osób niewidomych i słabo widzących; osób starszych i osłabionych chorobami; osób z dysfunkcjami kończyn górnych. Wdrożone w ramach projektu produkty wychodzą naprzeciw problemom ww. osób, w postaci znoszenia barier we właściwościach środowiska (zwłaszcza samego produktu), co w efekcie pozwoli ww. osobom na korzystanie z niego na zasadzie równości z innymi. Innowacyjny produkty - znacząco ulepszone kosmetyki naturalne: mydła w płynie oraz żele antybakteryjne, będą posiadały udogodnienia zwiększające dostępność. Nowe produkty stworzone na bazie unikalnych surowców pochodzenia naturalnego, produkowanych i przetwarzanych z zastosowaniem m.in. surfaktantów będą się cechować unikatowym zespołem funkcji ułatwiających aplikowanie, otwieranie oraz przechowywanie i utrzymanie produktu w ręku. Szacowana wartość projektu wynosi 1.845.000zł., z tego koszty kwalifikowane 1.500.000zł., wartość dofinansowania 875.000zł

7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 31.03.2021 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosiło 233 osób (216,93 etatu) z czego w HUB. TECH S.A. - 14 osób (14 etatów).

8. Informacja o strukturze akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
JoyFix Limited	204 834 164	43,82%	204 834 164	43,82%
Piotr Bogusz	50 000 000	10,70%	50 000 000	10,70%
Midorana Investments Ltd.	40 955 030	8,76%	40 955 030	8,76%
Marcin Łukaszewicz	24 024 510	5,14%	24 024 510	5,14%
Pozostali	147 676 476	31,59%	147 676 476	31,59%
Łącznie	467 490 180	100,00%	467 490 180	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.