

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE OKRESOWE ZA I KWARTAŁ 2025 r.

(dane za okres 01-01-2025 r. do 31-03-2025 r.)



BRIDGE SOLUTIONS HUB S.A.

z siedzibą w Warszawie



Warszawa, dnia 15 maja 2025 r.

SPIS TREŚCI

I.	PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2025 R.....	3
II.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE.....	4
III.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI.....	6
IV.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	7
V.	DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE.....	8
VI.	KOMENTARZ SPÓŁKI NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2025 R.	13
VII.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	14
VIII.	WSKAZANIE PRZYCZYN NIE SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIE OBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....	14
IX.	WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
X.	INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISYJNYCH I KOMENTARZ SPÓŁKI ODNOŚNIE STOPNIA REALIZACJI PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI ORAZ ICH HARMONOGRAM.....	14
XI.	PROGNOZY FINANSOWE	14
XII.	INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH WPROWADZONYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	14
XIII.	STRUKTURA AKCJONARIATU	14
XIV.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	15

I. PODSUMOWANIE I KWARTAŁU 2025 r.

Działalność podstawowa*

W ramach podstawowej działalności w okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r. Emitent odnotował następujące istotne zdarzenia:

- Pierwszy kwartał 2025 r. zamknięty został łączną wartością przychodów z tytułu sprzedaży w kwocie **2.432.550,58 PLN netto**, co stanowi wzrost względem IV kwartału 2024 r. o około 33,91%, jak również wzrost względem I kwartału roku 2024 o około 155,55%
- W I kwartale 2025 r. Emitent wykazał stratę netto w wysokości **445.853,18 PLN**, tj. wynik porównywalny do tożsamego okresu w 2024 r.
- Emitent kontynuował oraz rozwijał działalność związaną z dystrybucją i sprzedażą komponentów do samochodów, tj. zestawów do samodzielnego uzupełniania klimatyzacji samochodowej pod markami własnymi tj. „Clima Set”, „AC Doctor”, i „A/C FIX” rozszerzając i utrzymując kanały dystrybucji oraz gamę oferowanych produktów.
- Emitent kontynuował rozwój oraz promocję marki „**Chemical Tiger**”, w ramach której oferuje preparaty własnej produkcji, przeznaczone przede wszystkim do autodetailingu, jak również do wykorzystania w codziennej eksploatacji pojazdów samochodowych.
- Emitent kontynuował i rozwijał sprzedaż poprzez kanały e-commerce marek i produktów w ramach prowadzonej działalności dystrybucyjnej w branży *beauty* (*minicure, pdeicure, peeling, pefumy, lakiery hybrydowe*), oferując do sprzedaży poprzez własny sklep internetowy oraz platformach marketplace, tj.:
 - Własne specjalistyczne preparaty podologiczne oferowane pod marką własną „**Bionicare**”;
 - lakiery hybrydowe, żele i preparaty do stylizacji paznokci pod marką „**Palu**”;
 - perfumy oraz preparaty zapachowe pod marką „**L'uteq Parfums Paris**”;
- Emitent kontynuował rozwój oraz monetyzację aplikacji wpadaj.pl.
- W działalności związanej z branżą Outdoorową i Mediową, Emitent kontynuował współpracę ze stałym portfolio klientów*.

* Zarząd Emitenta podjął decyzję o nieujawnianiu nazw i danych tych kontrahentów, którzy nie wyrazili na to jednoznacznej zgody, ze względu na poufny charakter usług Emitenta wobec działań kontrahentów.

Działalność nowych projektów rozwojowych:

W I kwartale 2025 r. miały miejsce następujące główne zdarzenia dotyczące projektów rozwojowych Emitenta:

- Emitent kontynuował oraz rozwijał działalność związaną z dystrybucją i sprzedażą komponentów do samochodów, tj. zestawów do samodzielnego uzupełniania klimatyzacji samochodowej pod markami własnymi tj. „Clima Set”, „AC Doctor” i „A/C FIX”, jak również produktów do pielęgnacji samochodów pod marką „Chemical Tiger” rozszerzając i utrzymując kanały dystrybucji oraz gamę oferowanych produktów. W raportowanym okresie szczególny nacisk położono na rozwój sprzedaży poprzez platformy typu marketplace, zarówno na rynku krajowym (m.in. Allegro), jak i w Europie (Amazon, Cdiscount, eBay), a także na rozbudowę własnych sklepów internetowych, takich jak www.acfix.pl, www.acdoctor.shop oraz www.chemicaltiger.com. Intensyfikacja działań w tych kanałach, traktowana jako element strategii zwiększania dostępności rynkowej, wiąże się z adekwatnym zaangażowaniem zasobów o charakterze rozwojowym.

- W I kwartale 2025 roku Spółka prowadziła zintensyfikowane działania ukierunkowane na dystrybucję produktów do manicure pod marką Palu, zarówno za pośrednictwem platform e-commerce, jak i poprzez własny sklep internetowy www.vithea.eu, co odpowiadało za blisko 37% przychodów Spółki w analizowanym okresie. Realizacja tej strategii wymagała zwiększonego zaangażowania środków w działania marketingowe i operacyjne, mające na celu pozyskanie nowych klientów oraz umocnienie pozycji marki na konkurencyjnym rynku beauty.
- W I kwartale 2025 opublikowane zostały 3 wydania aplikacji zawierające zestawy poprawek oraz została wydana nowa wersja aplikacji na system Android która była dopracowywana w ostatnim kwartale 2024.
 - Przebudowano również mechanizm wyszukiwarki dla klientów B2C dzięki czemu dopasowanie wyników jest dokładniejsze.
 - I kwartał zaowocował również zwiększeniem popularności aplikacji wśród klientów na poziomie około 5%. oraz zwiększeniem ilości sprzedanych produktów o około 3,5
 - Równocześnie prowadzone były bieżące prace nad poprawą mniejszych błędów aplikacji.
- W I kwartale 2025 r. Emitent utrzymywał i przygotowywał się do zintensyfikowanej działalności w branży automotive w sezonie wiosennym i letnim tj. utrzymywał i usprawniał kanały dystrybucji i sprzedaży komponentów do samochodów w postaci zestawów do samodzielnego uzupełniania klimatyzacji pod markami „ACDoctor”, „ClimaSet” oraz „A/C FIX”. Emitent nabył również prawa do jednej z najbardziej rozpoznawalnych marek na rynku Polskim - „A/C FIX”, pod którą sprzedawane są również zestawy do samodzielnego uzupełniania klimatyzacji samochodowej.

II. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Nazwa Spółki	Bridge Solutions Hub
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Zygmunta Vogla 2A, 02-963 Warszawa
Telefon	+48 22 400 44 66
E-mail	biuro@bshub.pl
Adres strony internetowej	www.bshub.pl
KRS	0000887045
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.596.529,00 PLN i dzieli się na: – 1.505.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A – 91.529 akcji zwykłych na okaziciela serii B
NIP	5222967030
REGON	142524552

Bridge Solutions Hub S.A. to innowacyjna spółka, której celem jest rozwój e-commerce i budowanie wartościowych marek w oparciu o doświadczenie zdobyte w sprzedaży własnych produktów w Polsce i za Granicą. Dzięki strategicznemu podejściu, dywersyfikacji i optymalizacji procesów sprzedażowych skutecznie poszerzamy nasze portfolio produktów i rozwijamy sprzedaż poprzez zróżnicowane kanały e-commerce.

Specjalizujemy się w tworzeniu i sprzedaży produktów z różnych branż (*automotive, beauty*) oraz tworzeniu aplikacji, jako software house w ramach własnych projektów celowych. W swojej pracy wykorzystujemy doświadczenie zdobyte w realizacji projektów marketingowych pod marką Bridge Media, która stanowiła wiodącą działalność spółki do roku 2023.

Dzięki naszym doświadczeniom w rozwoju marek na rynkach krajowych i zagranicznych, dostosowujemy nasze działania do dynamicznie zmieniającego się rynku, dostarczając rozwiązania, które skutecznie odpowiadają na potrzeby współczesnych konsumentów.

Organy Spółki

Zarząd:

W skład zarządu Emitenta na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego wchodzi:

- Agnieszka Nowicka – Prezes Zarządu
- Wojciech Narożny – Wiceprezes Zarządu

Do reprezentowania Spółki uprawnieni są:

- a) w przypadku zarządu jednoosobowego – członek zarządu jednoosobowo;
- b) w przypadku zarządu wieloosobowego:
 - przy rozporządzaniu prawem lub zaciąganiu zobowiązań o wartości nieprzekraczającej 100.000,00 zł. (sto tysięcy złotych), a nadto czynności upoważniających w powyższym zakresie – każdy członek zarządu jednoosobowo.
 - przy rozporządzaniu prawem lub zaciąganiu zobowiązań o wartości przekraczającej 100,000,00 zł. (sto tysięcy złotych), a nadto czynności upoważniających w powyższym zakresie 0 dwóch członków zarządu łącznie.

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 marca 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu okresowego Rada Nadzorcza Emitenta funkcjonowała w następującym składzie:

- Kamil Wawruch - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Lutek – Członek Rady Nadzorczej
- Ludwik Sobolewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Gabriela Górka – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Lutek - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego Raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Podstawowymi elementami działalności Spółki są obecnie:

- 1) Dystrybucja i sprzedaż komponentów do samochodów, tj. zestawów do samodzielnego uzupełniania klimatyzacji samochodowej pod markami własnymi „Clima Set”, „ACDoctor” oraz „A/C FIX”.
- 2) Produkcja i dystrybucja własnej linii produktów przeznaczonych do detailingu samochodów – pod marką

„Chemical Tiger”.

- 3) Sprzedaż produktów z branży *beauty* przez kanały sprzedaży e-commerce oraz platformy marketplace, w tym produktów pod marką własną „Bionicare”.
- 4) Szeroko pojęte usługi marketingu, w tym w szczególności outdoor - zakup, wynajem powierzchni reklamowych, jak również wszystkie prace związane z obsługą kampanii marketingowych.
- 5) Rozwój oraz komercjalizacja własnych projektów technologicznych (obecnie naczelný - Wpadaj.pl) oraz związanych z tym nowych modeli przychodowych związanych z dynamicznie rosnącym rynkiem e-commerce w oparciu o model Calendar-as-a-Service.

W I kwartale 2025 r. Emitent kontynuował inwestycje w rozwój nowych możliwości rynkowych, w tym na rozbudowie platform e-commerce i marketplace'ów, które wymagają znaczących nakładów finansowych, jak również nowych produktów. Ponadto, inwestycje te są kluczowe dla długoterminowego wzrostu firmy, dlatego ich realizacja miała wpływ na wynik finansowy w tym okresie.

III. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BRIDGE SOLUTIONS HUB S.A. dotyczące informacji finansowych i danych za I kwartał 2025 r.

Zarząd Bridge Solutions Hub Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Emitent” lub „Spółka”) przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe okresowe za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r., na który składają się:

- a) bilans,
- b) rachunek zysków i strat
- c) rachunek przepływów pieniężnych
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym wraz z danymi porównawczymi za ten sam okres w roku 2023 r.

Zarząd Bridge Solutions Hub Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, wybrane informacje finansowe i dane porównywalne, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Emitenta oraz wynik finansowy.

Warszawa dnia, 15.05.2025 r.

Agnieszka Nowicka

Prezes Zarządu Bridge Solutions Hub S.A.

Wojciech Narożny

Wiceprezes Zarządu Bridge Solutions Hub S.A.

IV. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O STOSOWANYCH ZASADACH POLITYKI RACHUNKOWOŚCI.

Poniżej przedstawiono zasady (politykę) rachunkowości, pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych jaki przyjęty został przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za I kwartał 2025 roku:

- 1) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są na dzień bilansowy i wykazywane w bilansie wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych ustalane są przy zastosowaniu stawek zgodnych z okresem ekonomicznej użyteczności składników majątku, określonej w polityce rachunkowości Spółki.
- 2) Inwestycje w aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:
 - krótkoterminowe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (akcje) przyjmuje się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji zakupu tych aktywów w cenie ich nabycia. Na dzień bilansowy ich wycena dokonywana jest wg wartości godziwej,
 - należności o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość; pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość,
- 3) Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem (statutem). Spółka tworzy następujące kapitały własne:
 - kapitał zakładowy (akcyjny) – wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej,
 - kapitał zapasowy,
- 4) zysk(strata) z lat ubiegłych – stanowi łączną stratę poniesioną przez Spółkę w latach poprzednich, która zostanie pokryta zyskami osiągniętymi w przyszłych okresach sprawozdawczych,
- 5) zysk/strata netto roku obrotowego – stanowi zysk/stratę wynikającą z rachunku zysków i strat.
- 6) Koszty wyemitowania instrumentów związanych z kapitałem własnym są księgowane jako zmniejszenie kapitału. Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców są prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.
- 7) Zobowiązania finansowe wykazywane są w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania o krótkim terminie wymagalności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej, przypisanej temu zobowiązaniu, wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty.
- 8) Przychody ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży produktów, czyli usług. Przychód ze sprzedaży stanowi kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.
- 9) Koszty działalności operacyjnej stanowią wszystkie koszty związane z normalną działalnością Spółki, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych.
- 10) Obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz

naliczony podatek odroczony.

- 11) Pomiar wyniku finansowego oraz sposób sporządzenia sprawozdania finansowego, w jakim ustawa pozo-
stawia jednostce prawo wyboru, Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym,
natomiast rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

Poniżej przedstawiono zmiany zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do raportu rocznego za 2020 r.
(sprzed przekształcenia Spółki – zmiany formy prawnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę ak-
cyjną):

- 1) Okres ekonomicznej użyteczności składników pozostałych wartości niematerialnych i prawnych zmieniony
z 5 lat na 7 lat.
- 2) Emitent rozpoczął tworzenie rezerw i ustalanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
- 3) Koszty wyemitowania instrumentów związanych z kapitałem własnym są księgowane jako zmniejszenie
kapitału własnego.
- 4) Emitent rozpoczął sporządzanie rachunku przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

V. DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE

Bilans – Aktywa

	Bilans - Aktywa	2025-03-31	2024-03-31
A.	Aktywa trwałe	2 577 272,99	2 761 774,33
A. I.	Wartości niematerialne i prawne	2 390 560,44	2 577 232,92
A. I. 1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
A. I. 2.	Wartość firmy		
A. I. 3.	Inne wartości niematerialne i prawne	2 390 560,44	683 198,58
A. I. 4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	1 894 034,34
A. II.	Rzeczowe Aktywa Trwałe	161 049,03	143 011,16
A. II. 1.	Środki trwałe	161 049,03	143 011,16
A. II. 2.	Środki trwałe w budowie		
A. II. 3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
A. III.	Należności długoterminowe	-	-
A. III. 1.	Od jednostek powiązanych		
A. III. 2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada za- angażowanie w kapitale		
A. III. 3.	Od pozostałych jednostek		
A. IV.	Inwestycje długoterminowe	-	-
A. IV. 1.	Nieruchomości		
A. IV. 2.	Wartości niematerialne i prawne		
A. IV. 3.	Długoterminowe aktywa trwałe	-	-
A. IV. 4.	Inne inwestycje długoterminowe		
A. V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 663,52	41 530,25
A. V. 1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 663,52	41 530,25
A. V. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	4 906 937,62	2 504 809,21

B. I.	Zapasy	2 969 783,35	1 383 901,21
B. I. 1.	Materiały	-	85 948,20
B. I. 2.	Półprodukty i produkcja w toku	560 748,58	
B. I. 3.	Produkty gotowe		
B. I. 4.	Towary	2 087 014,02	1 297 953,01
B. I. 5.	Zaliczki na poczet dostaw	322 020,75	
B. II.	Należności krótkoterminowe	1 570 676,82	807 496,07
B. II. 1.	Należności od jednostek powiązanych		
B. II. 2.	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
B. II. 3.	Należności od pozostałych jednostek	1 570 676,82	807 496,07
B. III.	Inwestycje krótkoterminowe	335 345,74	288 781,45
B. III. 1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	335 345,74	288 781,45
B. III. 2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
B. IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 131,71	24 630,48
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)		
D.	Udziały (akcje) własne		
	AKTYWA RAZEM	7 484 210,61	5 266 583,54

Bilans – Pasywa

	Bilans - Pasywa	2025-03-31	2024-03-31
A.	Kapitał własny	6 579 700,40	3 517 081,65
A. I.	Kapitał podstawowy	1 596 529,00	1 596 529,00
A. II.	Kapitał zapasowy	3 066 821,79	3 066 821,79
A. III.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
A. IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-
A. V.	Zysk/Strata z lat ubiegłych	2 362 202,79	- 744 000,22
A. VI.	Zysk/Strata netto	- 445 853,18	- 402 268,92
A. VII.	Odpisy z wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	904 510,21	1 749 501,89
B. I.	Rezerwa na zobowiązania	10 937,01	5 139,86
B. I. 1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	10 937,01	5 139,86
B. I. 2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
B. I. 3.	Pozostałe rezerwy		
B. II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
B. II. 1.	Wobec jednostek powiązanych		
B. II. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
B. II. 3.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
B. III.	Zobowiązania krótkoterminowe	893 573,20	1 744 362,03
B. III. 1.	Wobec jednostek powiązanych		
B. III. 2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
B. III. 3.	Wobec pozostałych jednostek	893 573,20	1 744 362,03
B. III. 4.	Fundusze specjalne		

B. IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. IV. 1.	Ujemna wartość firmy		
B. IV. 2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
	PASYWA RAZEM	7 484 210,61	5 266 583,54

Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy)

	Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 432 550,58	951 871,66
	- w tym od jednostek powiązanych		
A. I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	383 588,03	556 894,76
A. II.	Zmiana stanu produktów		
A. III.	Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki		
A. IV.	Przychód ze sprzedaży towarów i materiałów	2 048 962,55	394 976,90
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 833 663,14	1 358 721,61
B. I.	Amortyzacja	160 380,81	50 968,59
B. II.	Zużycie materiałów i energii	59 519,96	55 752,80
B. III.	Usługi obce	1 227 227,85	800 261,82
B. IV.	Podatki i opłaty, w tym:	17,00	185,00
B. V.	Wynagrodzenia	469 183,72	298 178,44
B. VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	82 108,35	61 036,57
B. VII.	Pozostałe koszty	1 421,88	2 580,01
B. VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	833 803,57	89 758,38
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	- 401 112,56	- 406 849,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	16,20	434,14
D. I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
D. II.	Dotacje	-	-
D. III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
D. IV.	Pozostałe przychody operacyjne	16,20	434,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,22	1,00
E. I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
E. II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
E. III.	Pozostałe koszty operacyjne	0,22	1,00
F.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej	- 401 096,58	- 406 416,81
G.	Przychody finansowe	12 455,93	4 259,86
G. I.	Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
G. I. a.	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
G. I. b.	od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
G. II.	Odsetki uzyskane	-	-
G. III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
G. IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
G. V.	Inne	12 455,93	4 259,86
H.	Koszty finansowe	57 212,53	111,97
H. I.	Odsetki, w tym:	6 908,62	111,97

H. II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
H. III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
H. IV.	Pozostałe	50 303,91	
I.	Zysk/Strata brutto	- 445 853,18	- 402 268,92
J.	Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk/strata netto	- 445 853,18	- 402 268,92

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	- 676 678,45	205 471,79
A. I.	Zysk (strata) netto	- 445 853,18	- 402 268,92
A. II.	Korekty razem:	- 230 825,27	607 740,71
A. II. 1.	Amortyzacja	160 380,81	50 968,59
A. II. 2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
A. II. 3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
A. II. 4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
A. II. 5.	Zmiana stanu rezerw		
A. II. 6.	Zmiana stanu zapasów	- 168 834,00	67 183,08
A. II. 7.	Zmiana stanu należności	- 177 927,89	259 632,91
A. II. 8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 19 881,21	298 161,85
A. II. 9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 24 562,98	- 39 082,69
A. II. 10.	Inne korekty	0,00	- 29 123,03
A. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)	- 676 678,45	205 471,79
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	- 298 229,72
B. I.	Wpływy	0,00	0,00
B. I. 1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
B. I. 2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
B. I. 3.	Zbycie aktywów finansowych, z tego:		
B. I. 4.	Inne wpływy inwestycyjne		
B. II.	Wydatki	0,00	298 229,72
B. II. 1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	298 229,72
B. II. 2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
B. II. 3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
B. II. 4.	Inne wydatki inwestycyjne		
B. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	0,00	- 298 229,72

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	279 523,72
C. I.	Wpływy	0,00	300 000,00
C. I. 1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
C. I. 2.	Kredyty i pożyczki		300000
C. I. 3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
C. I. 4.	Inne wpływy finansowe	-	-
C. II.	Wydatki	0,00	20 476,28
C. II. 1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
C. II. 2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
C. II. 3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
C. II. 4.	Splaty kredytów i pożyczek		10 107,38
C. II. 5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
C. II. 6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
C. II. 7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
C. II. 8.	Odsetki		
C. II. 9.	Inne wydatki finansowe		10368,9
C. III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	279 523,72
D.	Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)	- 676 678,45	186 765,79
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	- 676 678,45	186 765,79
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 012 024,19	102 015,66
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (D+F), w tym	335 345,74	288 781,45

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	01.01.2025- 31.03.2025	01.01.2024- 31.03.2024
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 517 081,65	3 994 178,37
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 517 081,65	2 990 149,80
I. a. 1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 596 529,00	1 596 529,00
I. a. 2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 066 821,79	3 066 821,79
I. a. 3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		
I. a. 4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
I. a. 5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 362 202,79	- 744 000,22
I. a. 6.	Wynik finansowy netto	- 445 853,18	- 402 268,92
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu - roku obrotowego (BZ)	6 579 700,40	3 517 081,65
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 579 700,40	3 517 081,65

VI. KOMENTARZ SPÓŁKA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI, JEJ SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2025 R.

W I kwartale 2025 r. zaistniały następujące istotne wydarzenia dotyczące Emitenta:

- Emitent kontynuował działania nakierowane na rozwój i rozpoznawalność marki **Chemical Tiger** pozycjonuje się w segmencie preparatów wysokiej jakości w przystępnej cenie i jest efektem prac trzech kluczowych czynników rozwoju marki: (1) laboratorium, (2) sprzedaż e-commerce (3) specjalistów od dystrybucji;
- W omawianym okresie Emitent intensyfikował przygotowania do sezonowej sprzedaży produktów z segmentu klimatyzacji samochodowej. Działania te obejmowały m.in. aktywne pozyskiwanie nowych kanałów dystrybucji oraz ekspansję na kolejne rynki europejskie. Spółka rozpoczęła wdrażanie sprzedaży na popularnych marketplace'ach takich jak **eMAG, Kaufland** oraz **Pigu**, a także rozwijała własne kanały sprzedaży poprzez sklepy internetowe. Ekspansja objęła m.in. **Rumunię, Słowenię, Bułgarię oraz Wielką Brytanię**, co wpisuje się w długofalową strategię umiędzynarodowienia działalności.
- Równolegle Emitent koncentrował się na dalszym rozwoju segmentu kosmetycznego, w szczególności w obszarze produktów do manicure i pedicure. W ramach działań związanych z rozwojem marki Palu, zwiększono obecność na platformie Allegro, a także rozbudowano sprzedaż poprzez własny sklep internetowy www.vithea.eu. Inicjatywy te miały na celu dywersyfikację źródeł przychodów oraz poszukiwanie nowych możliwości skalowania działalności w perspektywie średnio- i długoterminowej.
- Na wynik I kwartału 2025 r. mają następujące czynniki i okoliczności
 - Wyniki finansowe Emitenta za I kwartał 2025 roku ukształtowały się pod wpływem szeregu istotnych czynników operacyjnych i strategicznych. Znaczący udział w strukturze sprzedaży utrzymują produkty z segmentu automotive – w szczególności zestawy do samodzielnej obsługi układów klimatyzacji samochodowej, oferowane pod markami „ACDOCTOR”, „ClimaSet” oraz „A/Cfix”. Z uwagi na sezonowy charakter popytu na tego rodzaju asortyment, sprzedaż w okresie jesienno-zimowym ulega naturalnemu ograniczeniu.
 - W odpowiedzi na ryzyko sezonowości, Zarząd Spółki kontynuował działania zmierzające do zdywersyfikowania źródeł przychodów oraz rozwoju nowych obszarów działalności. W I kwartale 2025 roku zauważalny był wzrost sprzedaży nowych linii produktowych, w tym szczególnie z segmentu beauty, które zostały wprowadzone do oferty w roku 2024. Efekty komercjalizacji tych produktów przełożyły się na istotne, trzykrotne zwiększenie obrotów względem analogicznego okresu roku poprzedniego
 - Wzrost przychodów umożliwił wygenerowanie środków pozwalających na realizację strategii rozwoju, w tym intensyfikację działań marketingowych oraz ekspansję na nowe rynki zbytu, w szczególności zagraniczne platformy e-commerce i marketplace'y w Europie. Działania te, choć w krótkim okresie zwiększają poziom kosztów operacyjnych, stanowią inwestycję w długofalowy wzrost wartości Spółki oraz umocnienie jej pozycji konkurencyjnej w kolejnych kwartałach.
 - W strukturze kosztów operacyjnych zauważalny wpływ miało również rozpoczęcie amortyzacji projektu technologicznego „wpadaj.pl”, który został przyjęty do użytkowania w omawianym okresie i ujęty w aktywach niematerialnych i prawnych. W długoterminowej perspektywie projekt ten ma wspierać dalszą monetyzację działań e-commerce oraz zwiększenie efektywności operacyjne
 - W ocenie Spółki skalowanie Wpadaj.pl odbywa się w tempie dostosowanym do możliwości finansowania wzrostu aplikacji środkami własnymi Emitenta. Bardziej szczegółowe informacje nt. rozwoju aplikacji zostały przedstawione w pkt. I) niniejszego Raportu.

VII. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. Wskazanie przyczyn nie sporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją.

Nie dotyczy.

IX. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją, zawierające podstawowe pozycje kwartalnego sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

X. Informacje na temat realizacji celów emisyjnych i komentarz spółki odnośnie stopnia realizacji planowanych działań i inwestycji oraz ich harmonogram.

W I kwartale 2025 r. działania Emitenta koncentrowały się na dalszej realizacji celów emisji akcji serii B opisanych w pkt. I niniejszego raportu.

XI. Prognozy finansowe

Nie dotyczy. Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2024 ani na rok 2025.

XII. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwiązań innowacyjnych wprowadzonych w przedsiębiorstwie.

W I kwartale 2025 r. Emitent nie prowadził ani nie ubiegał się o wsparcie z żadnych projektów inwestycyjnych wspieranych przez programy rządowe lub europejskie ukierunkowane na rozwój innowacyjności.

XIII. Struktura akcjonariatu

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, są (według informacji przekazywanych przez akcjonariuszy w trybie ustawy o ofercie publicznej) - stan na dzień 31.03.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Vithea sp. z o.o.	597 150	37,40%	597 150	37,40%
Violeta Sowa-Łaskiewicz	331 250	20,75%	331 250	20,75%
Paweł Cyłkowski	146 000	9,14%	146 000	9,14%

Akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, są (według informacji przekazywanych przez akcjonariuszy w trybie ustawy o ofercie publicznej) - stan na dzień 15.05.2025 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Vithea sp. z o.o.	597 150	37,40%	597 150	37,40%
Violeta Sowa-Łaskiewicz	311 250	19,49%	311 250	19,49%
Paweł Cylkowski	146 000	9,14%	146 000	9,14%

W dniu 12 lutego 2025 r. Emitent otrzymał od akcjonariusza - Fabiana Żwirko zawiadomienie sporządzone na podstawie art. 69 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informujące o zmniejszeniu udziału Fabiana Żwirko w kapitale zakładowym Emitenta i ogólnej liczbie głosów w Spółce, poprzez zejście poniżej progu 15%, 10% oraz 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce,

XIV. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty

Zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31 marca 2025 wyniosło 16,6 etatu.