

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

***ZA IV KWARTAŁ  
2025  
(korekta)***

*Bydgoszcz, 17 lutego 2026 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 IV 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 IV kwartał 2025 roku .....	13
4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości .....	13
4.2 Bilans.....	13
4.3 Rachunek zysków i strat.....	15
4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	17
4.5 Rachunek przepływów pieniężnych.....	17
4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta .....	19
5. Informacja dotycząca prognoz finansowych.....	20
6. Działania podejmowane w obszarze rozwoju prowadzonej działalności. ....	20
6.1 Podjęte Działania dystrybucyjne w Polsce w IV kwartale 2025 r.....	20
6.2 Działania Produktowe .....	20
7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych .....	20
8. Informacja o strukturze akcjonariatu .....	21

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie.

<b>Firma</b>	HUB.TECH S.A.
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Siedziba</b>	85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4
<b>Adresy prowadzenia działalności</b>	85-825 Bydgoszcz, ul. Jakóba Hechlińskiego 4
<b>Telefon</b>	(+48) 52 374 82 40
<b>Fax</b>	(+48) 52 361 09 62
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:info@hub.tech">info@hub.tech</a>
<b>www</b>	<a href="http://www.hub.tech">www.hub.tech</a>
<b>NIP</b>	953-24-89-839
<b>REGON</b>	093224721
<b>KRS</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000482497
<b>Data rejestracji</b>	05.11.2013 r.
<b>Zarząd</b>	Artur Bielski – Prezes Zarządu
<b>Rada Nadzorcza</b>	Barbara Wiaderek Marek Kułazyński Andrzej Moś Giandomenico Santandrea Nicoletta Caruso Tomasz Wasilewski
<b>Kapitał zakładowy</b>	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, - 97,72% 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 i 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 31.12.2025 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 w 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 31.12.2025 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 IV kwartał 2025 roku

#### 3.1 Przyjęte zasady rachunkowości

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

#### 3.2 Bilans

<b>BILANS - AKTYWA</b>		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>288 855 774,90</b>	<b>250 130 960,32</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 678 375,81	6 016 497,38
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	65 883,05
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 678 375,81	5 425 075,06
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	525 539,27
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	130 826 974,33	103 048 516,11
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	149 890 292,98	134 933 143,59
1.	Środki trwałe	112 849 362,37	104 418 628,35
2.	Środki trwałe w budowie	23 703 782,60	29 544 944,70
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	13 337 148,01	969 570,54
IV.	Należności długoterminowe	211 598,78	228 413,24
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	211 598,78	228 413,24
V.	Inwestycje długoterminowe	134 067,00	5 035 600,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	134 067,00	5 035 600,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 114 466,00	868 790,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 114 466,00	868 790,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>149 334 245,34</b>	<b>154 932 842,91</b>
I.	Zapasy	65 181 204,89	65 383 399,80
1.	Materiały	28 063 989,40	30 424 259,87
2.	Półprodukty i produkty w toku	4 558 097,44	4 067 362,30
3.	Produkty gotowe	22 586 101,59	12 020 441,43
4.	Towary	6 642 680,34	9 075 242,19
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	3 330 336,12	9 796 094,01
II.	Należności krótkoterminowe	26 969 935,09	41 177 819,56
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	26 969 935,09	41 177 819,56

III.	Inwestycje krótkoterminowe	32 309 540,81	23 899 239,87
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 309 540,81	23 899 239,87
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 873 564,55	24 472 383,68
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		0,00	0,00
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>438 190 020,24</b>	<b>405 063 803,23</b>

<b>BILANS - PASYWA</b>		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>301 105 156,70</b>	<b>301 263 522,49</b>
I.	Kapitał podstawowy	66 749 018,00	66 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	214 534 142,75	213 598 663,67
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 864 760,71	-6 874 990,35
VI.	Zysk (strata) netto	26 686 756,67	27 790 831,17
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C.</b>	<b>UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>137 084 863,53</b>	<b>103 800 280,74</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 292 844,56	5 214 066,04
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 623 921,00	3 819 996,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 668 923,56	397 009,65
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	997 060,39
II.	Zobowiązania długoterminowe	2 656 157,54	1 274 753,42
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	2 656 157,54	1 274 753,42
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	41 058 064,82	19 323 722,49
1.	Wobec jednostek powiązanych	16 167 425,72	4 508 762,55
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	24 426 347,37	14 513 793,29
4.	Fundusze specjalne	464 291,73	301 166,65
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	88 077 796,61	77 987 738,79
1.	Ujemna wartość firmy	61 573,18	156 275,86
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	88 016 223,43	77 831 462,93
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>438 190 020,24</b>	<b>405 063 803,23</b>

### 3.3 Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY</b>		<b>IV KWARTAŁ 01.10- 31.12.2025</b>	<b>NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2025</b>	<b>IV KWARTAŁ 01.10- 31.12.2024</b>	<b>NARASTAJĄCO 01.01.- 31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>56 088 970,75</b>	<b>261 929 335,87</b>	<b>59 837 174,16</b>	<b>271 226 994,52</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 166 919,96	212 666 046,15	57 213 006,58	225 179 357,76
II.	Zmiana stanu produktów	-2 173 326,39	11 847 487,57	-9 539 499,80	5 683 866,41
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	-362,04	-2 855,09	28 159,43	-19 704,72
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 095 739,22	37 418 657,24	12 135 507,95	40 383 475,07
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>54 287 915,83</b>	<b>235 767 869,74</b>	<b>57 658 291,47</b>	<b>240 441 390,20</b>
I.	Amortyzacja	3 750 002,68	14 837 315,51	3 554 161,06	13 795 285,94
II.	Zużycie materiałów i energii	13 975 564,50	94 640 077,67	21 533 519,84	110 351 852,39
III.	Usługi obce	10 634 733,67	30 418 686,51	10 474 285,46	30 392 862,55
IV.	Podatki i opłaty	247 728,72	1 240 019,65	168 576,25	1 327 609,52
V.	Wynagrodzenia	10 900 862,81	42 407 310,68	8 419 663,63	35 139 222,89
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 455 042,31	6 012 053,46	1 336 419,64	5 366 535,14
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 123 389,98	17 822 887,19	4 432 440,18	12 935 933,20
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 200 591,16	28 389 519,07	7 739 225,41	31 132 088,57
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>1 801 054,92</b>	<b>26 161 466,13</b>	<b>2 178 882,69</b>	<b>30 785 604,32</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>3 688 459,12</b>	<b>10 320 396,40</b>	<b>2 669 370,53</b>	<b>9 216 749,23</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-20 169,93	175 101,89	105 037,69	246 995,00
II.	Dotacje	1 422 937,09	5 643 748,36	1 408 713,39	5 771 623,83
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	28 859,03	36 839,87	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	2 256 832,93	4 464 706,28	1 155 619,45	3 198 130,40
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 024 934,17</b>	<b>5 601 703,10</b>	<b>1 696 795,22</b>	<b>4 517 264,15</b>
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 006,72	27 006,72	29 244,57	94 451,57
III.	Inne koszty operacyjne	2 997 927,45	5 574 696,38	1 667 550,65	4 422 812,58
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 464 579,87</b>	<b>30 880 159,43</b>	<b>3 151 458,00</b>	<b>35 485 089,40</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>196 158,50</b>	<b>929 200,91</b>	<b>547 012,08</b>	<b>973 717,91</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	200 500,96	852 988,62	575 127,28	951 371,79
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	-4 342,46	76 212,29	-28 115,20	22 346,12
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>112 666,67</b>	<b>544 581,14</b>	<b>162 954,17</b>	<b>563 234,20</b>
I.	Odsetki	78 996,13	307 547,90	43 360,30	197 513,24
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	33 670,54	237 033,24	119 593,87	365 720,96
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. podporządkowanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>2 548 071,70</b>	<b>31 264 779,20</b>	<b>3 535 515,91</b>	<b>35 895 573,11</b>

K.	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Odpis ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
M.	Zysk (strata) z udziałów w jedn. podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) brutto	2 548 071,70	31 264 779,20	3 535 515,91	35 895 573,11
O.	Podatek dochodowy	835 535,00	4 520 513,00	2 596 333,00	7 958 128,00
P.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
R.	Zysk (strata) mniejszości	-41 689,03	57 509,53	-57 129,62	146 613,94
L.	Zysk (strata) jednostki dominującej	1 754 225,73	26 686 756,67	996 312,53	27 790 831,17
	Zysk razem	1 712 536,70	26 744 266,20	939 182,91	27 937 445,11

### 3.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01.- 31.12.2025	01.01.-31.12.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>292 171 084,69</b>	<b>258 314 578,09</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	66 749 018,00	46 749 018,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	20 000 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	66 749 018,00	66 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	192 909 246,61	204 735 091,28
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	21 624 896,14	8 863 572,39
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	214 534 142,75	213 598 663,67
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	26 577 900,58	6 524 405,44
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	27 814 273,78	6 524 405,44
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	27 814 273,78	6 524 405,44
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 869 124,64	6 830 468,81
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 246 602,84	-306 063,37
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	1 246 602,84	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7 171 292,70	-651 590,04
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-6 864 760,71	-6 874 990,35
6. Wynik netto	26 686 756,67	27 790 831,17
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>301 105 156,70</b>	<b>301 263 522,49</b>
<b>V. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku</b>		

### 3.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO
	01.10- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2025	01.10- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata netto)</b>	<b>1 754 225,73</b>	<b>26 686 756,67</b>	<b>996 312,53</b>	<b>27 790 831,17</b>
1. Zysk (strata) mniejszości	-41 689,03	57 509,53	-57 129,62	146 613,94
2. Zysk (strata) akcji w jedn. wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Korekty razem</b>	<b>12 223 172,69</b>	<b>6 210 979,94</b>	<b>7 376 677,82</b>	<b>-19 063 388,46</b>
1. Amortyzacja	2 965 930,68	14 758 771,77	3 358 017,73	13 307 538,15
2. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	171 909,52	145 554,71	123 701,65	46 047,28
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-286 449,23	-61 599,79	76 016,91	279 124,78
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 169,93	-93 207,58	-105 037,69	-216 262,60
7. Zmiana stanu rezerw	148 431,52	148 431,52	1 606 762,36	1 606 762,36
8. Zmiana stanu zapasów	6 183 608,25	-8 109 415,68	4 769 596,72	-23 588 034,76
9. Zmiana stanu należności	4 199 808,76	-11 692 524,71	10 069 142,44	-10 655 668,78
10. Zmiana stanu zob. krótk. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-5 672 628,94	11 290 493,56	-10 577 278,12	7 603 707,80
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 634 233,50	-2 033 682,56	-1 944 244,18	-7 446 602,69
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	1 858 158,70	1 858 158,70	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>13 935 709,39</b>	<b>32 955 246,14</b>	<b>8 315 860,73</b>	<b>8 874 056,65</b>
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>31 208,09</b>	<b>167 791,06</b>	<b>9 461 355,21</b>	<b>11 884 873,24</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-33 080,76	161 191,06	300 000,00	705 631,73
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	62 638,85	0,00	9 161 355,21	9 161 355,21
3. Z aktywów finansowych	1 650,00	6 600,00	0,00	2 017 886,30
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>10 402 741,75</b>	<b>21 841 558,82</b>	<b>-803 925,67</b>	<b>3 369 536,69</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	9 939 683,17	21 056 000,24	-8 751 268,05	3 616 436,60
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	16 800,00	16 800,00
3. Na aktywa finansowe	163 058,58	485 558,58	7 404 808,40	573 249,82
4. Inne wydatki inwestycyjne	300 000,00	300 000,00	525 733,98	-836 949,73
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-10 371 533,66</b>	<b>-21 673 767,76</b>	<b>10 265 280,88</b>	<b>8 515 336,55</b>
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 089 994,39</b>	<b>2 268 830,02</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	170 000,00
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	1 089 994,39	2 098 830,02
<b>II. Wydatki</b>	<b>623 164,57</b>	<b>2 090 849,10</b>	<b>2 510 647,66</b>	<b>5 341 719,90</b>
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	650 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	543 109,82	1 390 755,44	504 200,75	2 223 221,97
8. Odsetki	80 054,75	305 336,11	76 016,91	288 067,93
9. Inne wydatki finansowe	0,00	394 757,55	1 930 430,00	2 180 430,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-623 164,57</b>	<b>-2 090 849,10</b>	<b>-1 420 653,27</b>	<b>-3 072 889,88</b>
<b>D. PRZEPLWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>2 941 011,16</b>	<b>9 190 629,28</b>	<b>17 160 488,34</b>	<b>14 316 503,32</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>2 982 700,19</b>	<b>9 133 119,75</b>	<b>17 217 617,96</b>	<b>14 169 889,38</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>29 326 840,62</b>	<b>23 176 421,06</b>	<b>6 681 621,91</b>	<b>9 729 350,49</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>32 309 540,81</b>	<b>32 309 540,81</b>	<b>23 899 239,87</b>	<b>23 899 239,87</b>

### 3.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Skonsolidowane wartości bilansowe osiągnięte przez Grupę Kapitałową Emitenta na koniec IV kwartału 2025 roku wykazują wzrost wartości aktywów trwałych: z kwoty 250,13 mln zł – na koniec IV kwartału 2024 roku, do kwoty 288,86 mln zł co związane jest z dokonywanymi odpisami amortyzacyjnymi przy jednoczesnym prowadzeniu nakładów inwestycyjnych przez spółki zależne Onlybio.life S.A. oraz Inventionbio S.A. w budynkach, oraz na nabycie urządzeń technicznych i maszyn a także na nabycie wartości niematerialnych i prawnych.

W pozycjach dotyczących aktywów obrotowych występuje zbliżony poziom zapasów w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, co świadczy o stabilności poziomu produkcji, a także ma związek z celowym utrzymywaniem wysokiego poziomu zapasów surowców, półproduktów i produktów w toku roku ubiegłym celem zabezpieczenia ciągłości produkcji zarówno kosmetyków i środków czystości jak i barwników i pigmentów, w sytuacji wystąpienia ewentualnych trudności w związku z sytuacją wojny w Ukrainie. 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 zmniejszenie wartości aktywów obrotowych w bieżącym okresie sprawozdawczym wpływa wartość należności krótkoterminowe.

Odnosić należy wzrost zobowiązań w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, wynoszą one 137,08 mln złotych w bieżącym okresie sprawozdawczym wobec 103,8 mln złotych w roku 2024. Wpływ na taki stan wpływ miało zwiększenie wartości rozliczeń międzyokresowych. Świadczy to o dobrej dyspozycji finansowej Grupy i jej płynności finansowej, co potwierdza również analiza rachunku przepływów finansowych i znaczny poziom wartości posiadanych na koniec okresu sprawozdawczego środków pieniężnych, który wyniósł 32,31 mln złotych.

Analizując wartości przychodów i kosztów przedstawionych w wariantach porównawczym rachunku zysków i strat w IV kwartale 2025 roku, odnotować należy spadek przychodów ze sprzedaży Grupy, które wyniosły 56,1 mln zł wobec 59,8 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Analogicznie do spadku przychodów w IV kwartale 2025 r. zanotowano również spadek poziomu kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły w bieżący kwartale 54,3 mln zł wobec 57,7 mln zł w roku ubiegłym. Analiza poszczególnych kosztów działalności wskazuje, iż te, w bieżącym okresie sprawozdawczym - w większym stopniu niż to miało miejsce w analogicznym okresie roku poprzedniego - obciążają wynik finansowy, co potwierdza obserwowany od kilku kwartałów ciągły wzrost cen usług a także kosztów wynagrodzeń.

Zanotowany w czwartym kwartale 2025 r. zysk z działalności operacyjnej wyniósł 2,5 mln zł w stosunku do zysku notowanego w analogicznym okresie roku ubiegłego 3,15 mln zł. Grupa po odjęciu straty spółek mniejszościowych zanotowała zysk, który w tym kwartale wyniósł 1,7 mln zł wobec zysku w okresie analogicznym roku 2024 na poziomie 1 mln zł.

Należy zwrócić uwagę, że jest to kolejny kwartał gdzie Grupa zanotowała dodatni wynik finansowy co powoduje, iż za okres czterech kwartałów 2025 r. Grupa po odjęciu zysków mniejszości wynoszących 57,51 tys. zł zanotowała zysk wynoszący 26,69 mln zł. 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. 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.

## 4. Jednostkowe dane finansowe za IV kwartał 2025 roku

### 4.1 Przyjęte Zasady Rachunkowości

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

### 4.2 Bilans

BILANS - AKTYWA		31.12.2025	31.12.2024
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>252 892 784,76</b>	<b>165 220 105,80</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 106 544,97	1 381 676,22
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 106 544,97	1 381 676,22
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	13 058 585,23	488 589,27
1.	Środki trwałe	416 308,81	488 589,27
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	12 642 276,42	0,00
III.	Należności długoterminowe	15 000,00	136 415,16
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jed., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	15 000,00	136 415,16
IV.	Inwestycje długoterminowe	238 632 686,56	163 050 125,15
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	238 632 686,56	163 050 125,15
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	238 632 186,56	163 300,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79 968,00	163 300,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 810 784,99</b>	<b>32 463 458,72</b>
I.	Zapasy	0,00	8 577 235,77
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00

4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	8 577 235,77
II.	Należności krótkoterminowe	3 504 641,48	23 504 551,38
1.	Należności od jednostek powiązanych	580 450,51	1 501 370,77
2.	Należności od poz. jedn., w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	2 924 190,97	22 003 180,61
III.	Inwestycje krótkoterminowe	135 627,18	227 731,43
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	135 627,18	227 731,43
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	170 516,33	153 940,14
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		0,00	0,00
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>256 703 569,75</b>	<b>197 683 564,52</b>

<b>BILANS - PASywa</b>		<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>235 196 393,07</b>	<b>190 992 386,35</b>
I.	Kapitał podstawowy	66 749 018,00	66 749 018,00
II.	Kapitał zapasowy	164 274 483,26	111 637 949,61
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	4 172 891,81	12 605 418,74
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>21 507 176,68</b>	<b>6 691 178,17</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	367 670,84	431 355,11
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	129 412,00	251 380,00
2.	rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	238 258,84	27 698,24
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	152 276,87
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 371 444,09	5 241 633,07
1.	Wobec jednostek powiązanych	15 255 464,79	4 498 499,50
2.	Wobec jednostek, w których posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	712 061,69
4.	Fundusze specjalne	33 661,88	31 071,88
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	768 061,75	1 018 189,99
1.	Ujemna wartość firmy	61 573,18	156 275,86
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	706 488,57	861 914,13
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>256 703 569,75</b>	<b>197 683 564,52</b>

## 4.3 Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT KALKULACYJNY		IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO
		01.10.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2025	01.10.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>966 254,60</b>	<b>4 624 934,58</b>	<b>1 647 486,64</b>	<b>5 022 536,64</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	821 240,10	4 242 468,58	1 602 466,64	4 891 066,64
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	145 014,50	4 242 468,58	45 020,00	131 470,00
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>142 177,25</b>	<b>374 973,18</b>	<b>44 137,20</b>	<b>128 898,68</b>
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	142 177,25	374 973,18	44 137,20	128 898,68
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>824 077,35</b>	<b>4 249 961,40</b>	<b>1 603 349,44</b>	<b>4 893 637,96</b>
D.	Koszty sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 329 508,55	5 308 776,14	1 891 963,78	5 591 490,78
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-505 431,20</b>	<b>-1 058 814,74</b>	<b>-288 614,34</b>	<b>-697 852,82</b>
G.	Pozostałe przychody operacyjne	578 458,35	2 060 400,35	507 303,05	1 614 004,01
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 894,31	0,00	30 732,40
II.	Dotacje	38 856,39	155 425,56	38 856,39	155 425,56
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	539 601,96	1 824 080,48	468 446,66	1 427 846,05
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>529 715,13</b>	<b>1 744 414,28</b>	<b>386 322,48</b>	<b>1 255 218,89</b>
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	529 715,13	1 744 414,28	386 322,48	1 255 218,89
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-456 687,98</b>	<b>-742 828,67</b>	<b>-167 633,77</b>	<b>-339 067,70</b>
J.	Przychody finansowe	4 999 796,64	5 002 950,65	12 927 600,39	12 927 600,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	5 000 000,00	5 000 000,00	12 927 600,39	12 927 600,39
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Różnice kursowe	-503,56	2 650,45	0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	107,29	541,17	1 816,32	65 382,95
I.	Odsetki	0,00	433,88	78,74	149,62
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	107,29	107,29	0,00	58 216,85
V.	Różnice kursowe	0,00	0,00	1 737,58	7 016,48
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 543 001,37</b>	<b>4 259 580,81</b>	<b>12 758 150,30</b>	<b>12 523 149,74</b>
M.	Podatek dochodowy	86 689,00	86 689,00	-82 269,00	-82 269,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>O.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 456 312,37</b>	<b>4 172 891,81</b>	<b>12 840 419,30</b>	<b>12 605 418,74</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PORÓWNAWCZY		IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO
		01.10.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2025	01.10.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>1 000 825,91</b>	<b>4 583 227,04</b>	<b>1 720 797,20</b>	<b>5 033 130,20</b>
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	821 240,10	4 242 468,58	1 602 466,64	4 891 066,64
II.	Zmiana stanu produktów	34 571,31	-41 707,54	73 310,56	10 593,56
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	145 014,50	382 466,00	45 020,00	131 470,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 506 257,11</b>	<b>5 642 041,78</b>	<b>2 009 411,54</b>	<b>5 730 983,02</b>
I.	Amortyzacja	89 616,42	356 269,38	93 954,28	383 927,89
II.	Zużycie materiałów i energii	14 577,05	46 548,06	27 347,58	75 162,59
III.	Usługi obce	483 821,41	1 921 571,06	981 500,11	2 508 039,52
IV.	Podatki i opłaty	25 829,73	34 726,60	8 500,10	135 775,51
V.	Wynagrodzenia	471 966,97	1 910 150,30	600 281,21	1 880 692,76
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	110 912,22	464 607,08	139 433,00	446 740,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	167 356,06	533 196,12	114 258,06	171 746,01
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	142 177,25	374 973,18	44 137,20	128 898,68
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-505 431,20</b>	<b>-1 058 814,74</b>	<b>-288 614,34</b>	<b>-697 852,82</b>
D.	Pozostałe przychody operacyjne	578 458,35	2 060 400,35	507 303,05	1 614 004,01
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	80 894,31	0,00	30 732,40
II.	Dotacje	38 856,39	155 425,56	38 856,39	155 425,56
III.	Aktualizacja wartości niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	539 601,96	1 824 080,48	468 446,66	1 427 846,05
E.	Pozostałe koszty operacyjne	529 715,13	1 744 414,28	386 322,48	1 255 218,89
I.	Strata z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 030 554,97	1 744 414,28	386 322,48	1 255 218,89
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-456 687,98</b>	<b>-742 828,67</b>	<b>-167 633,77</b>	<b>-339 067,70</b>
G.	Przychody finansowe	4 999 796,64	5 002 950,65	12 927 600,39	12 927 600,39
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	5 000 000,00	5 000 000,00	12 927 600,39	12 927 600,39
II.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	inne	300,20	300,20	0,00	0,00
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>107,29</b>	<b>541,17</b>	<b>1 816,32</b>	<b>65 382,95</b>
I.	Odsetki	0,00	433,88	78,74	149,62
II.	Strata z tytułu rozchodów aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	107,29	107,29	0,00	58 216,85
V.	Różnice kursowe	0,00	0,00	1 737,58	7 016,48
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>4 543 001,37</b>	<b>4 259 580,81</b>	<b>12 758 150,30</b>	<b>12 523 149,74</b>
J.	Podatek dochodowy	86 689,00	86 689,00	-82 269,00	-82 269,00
K.	Pozostałe zmniejszenia zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 456 312,37</b>	<b>4 172 891,81</b>	<b>12 840 419,30</b>	<b>12 605 418,74</b>

#### 4.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	01.01-31.12.2025	01.01.-31.12.2024
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>231 023 501,26</b>	<b>158 421 632,80</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	66 749 018,00	46 749 018,00
1.1. Zmiany kapitału funduszu podstawowego	0,00	20 000 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	66 749 018,00	66 749 018,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	151 521 798,61	111 511 680,88
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	126 268,73
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	151 521 798,61	111 637 949,61
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 752 684,65	160 933,92
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 752 684,65	126 268,73
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	12 752 684,65	126 268,73
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 752 684,65	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12 752 684,65	0,00
6. Wynik netto	4 172 891,81	12 605 418,74
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>235 196 393,07</b>	<b>190 992 386,35</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu podziału zysku</b>		

#### 4.5 Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ	NARASTAJĄCO
	01.10.- 31.12.2025	01.01.- 31.12.2025	01.10.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2024
<b>A. PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIEŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata netto)	4 456 312,37	4 172 891,81	12 840 419,30	12 605 418,74
II. Korekty razem	-5 317 294,17	-4 475 734,50	-23 676 702,38	-23 831 377,71
1. Amortyzacja	89 616,42	356 269,38	93 954,28	383 927,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-7 216,58	929,43
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-5 000 000,00	-5 000 000,00	-12 927 600,39	-12 927 600,39
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	113 939,73	113 939,73	46 365,80	46 365,80
6. Zmiana stanu zapasów	282,29	0,00	-8 568 035,77	-8 576 905,77

7. Zmiana stanu należności	-623 488,30	-15 392,00	-2 360 555,09	-2 572 315,47
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek	275 709,79	305 119,82	310 862,79	203 577,40
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-173 354,10	-235 671,43	-264 477,42	-389 356,60
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-860 981,80</b>	<b>-302 842,69</b>	<b>-10 836 283,08</b>	<b>-11 225 958,97</b>
<b>B. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>5 000 000,00</b>	<b>5 080 894,31</b>	<b>12 927 600,39</b>	<b>12 958 332,79</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	80 894,31	0,00	30 732,40
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości nie materialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	5 000 000,00	5 000 000,00	12 927 600,39	12 927 600,39
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 179 804,06</b>	<b>4 475 398,32</b>	<b>-1 667,48</b>	<b>63 175,18</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów prawnych	4 067 804,06	4 073 898,32	3 332,52	68 175,18
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	112 000,00	401 500,00	-5 000,00	-5 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>820 195,94</b>	<b>605 495,99</b>	<b>12 929 267,87</b>	<b>12 895 157,61</b>
<b>C. PRZEPIŁYWKI ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>394 757,55</b>	<b>1 930 430,00</b>	<b>2 180 430,00</b>
1. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	394 757,55	1 930 430,00	2 180 430,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>-394 757,55</b>	<b>-1 930 430,00</b>	<b>-2 180 430,00</b>
<b>D. PRZEPIŁYWKI PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>-40 785,86</b>	<b>-92 104,25</b>	<b>162 554,79</b>	<b>-511 231,36</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-40 785,86</b>	<b>-92 104,25</b>	<b>157 554,79</b>	<b>-511 231,36</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>176 413,04</b>	<b>227 731,43</b>	<b>70 176,64</b>	<b>738 962,79</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>135 627,18</b>	<b>135 627,18</b>	<b>232 731,43</b>	<b>227 731,43</b>

#### 4.6 Komentarz do osiągniętych wyników finansowych Emitenta

Wartości bilansowe osiągnięte na koniec IV kwartału 2025 roku wykazują wzrost wartości aktywów trwałych: z kwoty 165,22 mln zł – na koniec IV kwartału 2024 roku do kwoty 252,89 mln zł na koniec 2025 roku. Jednocześnie zaobserwować można również spadek aktywów obrotowych z 32,46 mln na koniec IV kwartału 2024 r. do 3,81 mln zł na dzień 31.12.2025 r. Na ten stan główny wpływ wywarł spadek (o ca 20 mln zł) wartości należności krótkoterminowych, który świadczy o znaczącej poprawie dyscypliny rozliczeń z odbiorcami, w tym zwłaszcza – podmiotami zewnętrznymi, spoza Grupy.

Analogicznie w zestawieniu pasywów bilansu na dzień 31.12.2025 r., w stosunku do stanu notowanego na koniec IV kwartału roku 2024, również zaobserwować można zmianę sumy pasywów, co przede wszystkim związane jest ze zwiększeniem kapitału zapasowego.

Analizując wartości przychodów przedstawione w wariantcie porównawczym rachunku zysków i strat w IV kwartale 2025 roku, przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 1 mln zł wobec 1,72 mln zł zanotowanych w analogicznym okresie roku ubiegłego co powoduje, że ich poziom był niższy o ponad 58 % od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Jednocześnie zanotowano ponad 25% spadek kosztów działalności operacyjnej, co przełożyło się na ponad 15 % spadek kosztów działalności gospodarczej.

## 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 IV 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 IV 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 linii produkcyjnych.

## 7. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych

Na dzień 31.12.2025 r. zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta wynosiło 269 osoby (260 etatu) z czego w HUB. TECH S.A. - 17 osób (16,5 etatu).

## 8. Informacja o strukturze akcjonariatu

Wg stanu na dzień publikacji raportu, struktura akcjonariatu Hub.Tech S.A. przedstawia się następująco:

<b>Akcyonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% głosów</b>
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 akcyonariuszy 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.