



**KUBOTA®**



# RAPORT ROCZNY

Spółki KUBOTA S.A. za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Raport Kubota S.A. za rok 2022 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

# Spis Treści

---

- I. Pismo Zarządu
- II. Wybrane dane finansowe
- III. Opis organizacji grupy kapitałowej
- IV. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją
- V. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją
- VI. Roczne sprawozdanie finansowe
  - 6.1 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
  - 6.2 Bilans
  - 6.3 Rachunek zysków i strat
  - 6.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym
  - 6.5 Rachunek przepływów pieniężnych
  - 6.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia
- VII. Sprawozdanie Zarządu z działalności
  - 7.1 Informacje podstawowe
  - 7.2 Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej
  - 7.3 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
  - 7.4 Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki
  - 7.5 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
  - 7.6 Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych, a zwłaszcza o celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia
  - 7.7 Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)
  - 7.8 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:
    - a) ryzyka: zmiany cen kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;
    - b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.
  - 7.9 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony
  - 7.10 Informacje dodatkowe

Kubota Spółka Akcyjna  
Adres: ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź  
KRS: Sąd Rejonowy dla Łodzi  
– Śródmieście Łodzi,  
XX Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 140.372,70 zł  
Tel.: +48 508 529 964  
Strona www: [www.kubotastore.pl](http://www.kubotastore.pl)  
E-mail: [relacjeinwestorskie@kubotastore.pl](mailto:relacjeinwestorskie@kubotastore.pl)

# Spis Treści

---

- VIII. Oświadczenie Zarządu
- IX. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego
- X. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Kubota Spółka Akcyjna  
Adres: ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź  
KRS: Sąd Rejonowy dla Łodzi  
– Śródmieścia Łodzi,  
XX Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 140.372,70 zł  
Tel.: +48 508 529 964  
Strona www: [www.kubotastore.pl](http://www.kubotastore.pl)  
E-mail: [relacjeinwestorskie@kubotastore.pl](mailto:relacjeinwestorskie@kubotastore.pl)

## I PISMO ZARZĄDU

Rok 2022 był dla Spółki rekordowy pod każdym względem. Przychody netto ze sprzedaży wyniosły 23.386.348,60 zł (wzrost o 134% y/y), a zysk netto 739.857,55 zł (wzrost o 405% y/y).

Wyniki pokazują, że Spółka dobrze poradziła sobie w trudnym i wymagającym okresie pandemii. Rosnące wówczas koszty frachtów, stale rosnące koszty pracy oraz spadający dochód rozporządzalny klientów miały i mają negatywny wpływ na biznes prowadzony przez wszystkie spółki z branży. Wzrost kosztów frachtu oraz osłabienie lokalnych walut względem dolara amerykańskiego i yuana powodowały, że zakup nowych kolekcji stawał się droższy, co zwiększało obciążenie finansowe. Ponadto, wzrastające koszty pracy oznaczają wyższe wydatki na wynagrodzenia pracowników, co wpływa na marżę i zysk przedsiębiorstwa. Spadek dochodu rozporządzalnego klientów powoduje natomiast zmniejszenie siły nabywczej i ograniczenie możliwości konsumpcyjnych. Klienci zaczynają być bardziej ostrożni w podejmowaniu decyzji zakupowych, co prowadzi do spadku popytu na produkty i usługi oferowane przez przedsiębiorstwa.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd jest szczególnie dumny z faktu, że w tak wymagającym otoczeniu zewnętrznym Spółka po raz kolejny raportuje rekordowo wysokie wyniki finansowe.

Nie byłoby to możliwe, gdyby nie silna Kultura Organizacyjna oraz spójna Strategia rozwoju. Zgodnie z jej założeniami w ostatnich latach zależało nam w szczególności na dynamicznym wzroście przychodów i zdobyciu jak największej części rynku w naszej branży. Niewątpliwie wzrost przychodów od 2 mln w 2019 r. do 23,4 mln w 2022 r. – można określić mianem dynamicznego.

Dlatego cel na 2023 r. jest inny – zwiększenie efektywności biznesowej. Oznacza to, że przy mniejszej dynamice wzrostu przychodów niż w latach poprzednich, Spółka chce zmienić strukturę przychodów, stawiając na prężny rozwój działów e-Commerce oraz sprzedaży produktów personalizowanych. Efektem będzie znaczny wzrost poziomu marżowości, przy jednoczesnym zachowaniu bezpiecznego poziomu najważniejszych wskaźników bilansowych. Rozwój, ale z głową.

Podsumowując, rok 2023 to dla Kuboty czas optymalizacji i przegrupowania sił, które pozwolą zbudować jeszcze silniejsze fundamenty, a te z kolei w opinii Zarządu umożliwią dynamiczny wzrost przychodów w 2024 roku. Przychodów, do których będzie można przystawić zupełnie inne poziomy marży niż w latach wcześniejszych.

Zarząd Spółki chciałby wyrazić wdzięczność wszystkim, którzy przyczynili się do rozwoju Kuboty. Szczególne słowa podziękowania kierujemy w stronę naszych pracowników, współpracowników, akcjonariuszy i partnerów biznesowych, którzy umożliwili nam osiągnięcie wszystkich założonych celów oraz kontynuację dynamicznego rozwoju Spółki.

Mając na uwadze powyższe, serdecznie zapraszamy do lektury Raportu.

**Joanna Kwiatkowska**  
Vice CEO



**Alina Sztoch**  
CEO



**Dominika Florczak**  
Vice CEO



## II

## WYBRANE DANE FINANSOWE

| Wybrane dane finansowe                   | Stan na 31.12.2022 | Stan na 31.12.2021 | Stan na 31.12.2022 | Stan na 31.12.2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | PLN                |                    | EUR                |                    |
| Kapitał własny                           | 3 756 935,87       | 633 056,82         | 801 069,50         | 137 639,00         |
| Kapitał zakładowy                        | 140 372,70         | 100 000,00         | 29 930,85          | 21 741,97          |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania   | 1 237 471,79       | 4 392 171,23       | 263 858,89         | 954 944,39         |
| Zobowiązania długoterminowe              | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 1 202 230,63       | 4 297 402,29       | 256 344,62         | 934 339,76         |
| Aktywa razem                             | 4 994 407,66       | 5 025 228,05       | 1 064 928,39       | 1 092 583,39       |
| Należności długoterminowe                | 0,00               | 0,00               | 0,00               | 0,00               |
| Należności krótkoterminowe               | 443 115,22         | 654 885,76         | 94 482,87          | 142 385,04         |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 285 715,64       | 403 642,74         | 274 145,64         | 87 759,87          |

| Wybrane dane finansowe                                       | okres od 01.01.2022<br>do 31.12.2022 | okres od 01.01.2021<br>do 31.12.2021 | okres od 01.01.2022<br>do 31.12.2022 | okres od<br>01.01.2021 do<br>31.12.2021 |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
|  | PLN                                  |                                      | EUR                                  |   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 23 386 348,60                        | 9 995 283,99                         | 4 988 236,38                         | 2 183 568,32                            |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                                   | 1 346 159,03                         | 295 267,32                           | 287 131,59                           | 64 504,06                               |
| Amortyzacja  | 142 696,77                           | 61 136,87                            | 30 436,78                            | 13 355,95                               |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 1 284 500,59                         | 245 199,54                           | 273 980,03                           | 53 566,26                               |
| Zysk (strata) brutto   | 947 318,55                           | 201 416,79                           | 202 060,14                           | 44 001,48                               |
| Zysk (strata) netto  | 739 857,55                           | 146 553,79                           | 157 809,34                           | 32 016,12                               |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | -879 350,32                          | 694 948,01                           | -187 562,72                          | 151 818,24                              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -140 831,66                          | -356 501,40                          | -30 038,96                           | -77 881,25                              |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | 1 902 254,88                         | 30 138,45                            | 405 745,13                           | 6 584,04                                |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 882 072,90                           | 368 585,06                           | 188 143,44                           | 80 521,04                               |
| Liczba akcji (w szt.)  | 1 403 727                            | 1 000 000                            | 1 403 727                            | 1 000 000                               |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą                          | 0,53                                 | 0,15                                 | 0,11                                 | 0,03                                    |
| Wartość księgową na jedną akcję                              | 2,68                                 | 0,63                                 | 0,57                                 | 0,14                                    |

| Przeliczenia kursu                        | 2022   | 2021   |
|---|--------|--------|
| Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)      | 4,6899 | 4,5994 |
| Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12 | 4,6883 | 4,5775 |

### III OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Nie dotyczy.

### IV WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

### V WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

### VI ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

#### 6.1 WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: KUBOTA SPÓŁKA AKCYJNA

Siedziba: TRAKTOROWA 128/14, 91-204 ŁÓDŹ

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu: 4791Z, 1419Z, 1439Z, 4642Z, 4771Z, 4772Z, 4782Z, 4799Z

NIP: 7262673092

KRS: 0000908125

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony - nie dotyczy

3. Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej: sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek - nie dotyczy.

## 7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Środki trwałe o wartości powyżej wartości granicznej określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych podlegają amortyzacji, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu przekazania ich do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub, w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od ujawnionych środków trwałych nieobjętych dotychczasową ewidencją dokonuje się od miesiąca następującego po miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji. Środki trwałe niskocenne umarzone są w 100% w miesiącu przekazania do użytkowania. Podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych (umorzeniowych) środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowi aktualny plan amortyzacji sporządzany na pierwszy dzień każdego roku obrotowego, określający stawki i kwoty rocznych odpisów poszczególnych środków trwałych. W przypadku środków trwałych, na których wartość ma wpływ szybki postęp techniczno-ekonomiczny, stawki amortyzacji są podwyższone stosownie do limitów określonych w przepisach podatkowych.

Poprawność przyjętych do planu amortyzacji okresów używania i innych danych jest przez jednostkę okresowo weryfikowana. Ustalone drogą weryfikacji nowe stawki amortyzacyjne stosuje się w następnym roku obrotowym.

W razie zmiany techniki produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę gospodarczej przydatności środka trwałego dokonuje się, w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, odpowiednich, nieplanowych odpisów amortyzacyjnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Wartości niematerialne i prawne amortyzuje się przy uwzględnieniu minimalnych długości okresów amortyzacji określanych w przepisach podatkowych.

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarza się metodami określonymi w punkcie poprzedzającym.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie zwiększają ujemne różnice kursowe oraz odsetki od kredytów za okres budowy środka trwałego, zaś zmniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty jego wartości.

Nieruchomości ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne zaliczane do inwestycji ewidencjonuje się i wycenia według zasad obowiązujących dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, czyli według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach podporządkowanych niezaliczane do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy materiałów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło. Zapasy towarów wycenia się wg stałych cen ewidencyjnych i koryguje odchyleniami, które stanowią różnicę między nimi a rzeczywistymi cenami ich nabycia. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Inwestycje krótkoterminowe, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się w wartości godziwej. Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego; przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań. Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Udziały (akcje) własne wycenia się według cen nabycia.

Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy wyrażone w walutach obcych aktywa (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) oraz pasywa wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Ustalenia wyniku finansowego:

W spółce Kubota S.A. sporządza się rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym. Wynik finansowy netto składa się z:

- wyniku ze sprzedaży,
- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- wyniku z operacji nadzwyczajnych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Sporządzenie sprawozdania finansowego:

Okresem obrachunkowym dla jednostki jest rok kalendarzowy rozpoczynający się 1 stycznia, kończący się 31 grudnia. Księgi rachunkowe zamyka się na dzień kończący rok obrotowy. W skład roku obrotowego wchodzi śródroczne okresy sprawozdawcze, którymi są kolejne miesiące kalendarzowe.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego jednostki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej za poprzedni okres sprawozdawczy w przypadku wielkości bilansowych lub te kwoty, które przekraczają 5% wyniku finansowego brutto w przypadku wielkości wynikowych. Ostateczną decyzję co do wysokości kwoty istotności podejmuje wspólnik upoważniony do reprezentowania spółki.



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

| Wyszczególnienie   | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |                   |                   |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>367 944,38</b> | <b>369 809,49</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>113 148,97</b> |                   |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  |                   |                   |
| 2. Wartość firmy   |                   |                   |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 113 148,97        |                   |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     |                   |                   |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>254 795,41</b> | <b>369 809,49</b> |
| 1. Środki trwałe   | 254 795,41        | 160 919,09        |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             |                   |                   |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           |                   |                   |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   |                   |                   |
| d) środki transportu   | 66 788,50         |                   |
| e) inne środki trwałe  | 188 006,91        | 160 919,09        |
| 2. Środki trwałe w budowie   |                   | 208 890,40        |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   |                   |                   |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  |                   |                   |
| 1. Od jednostek powiązanych  |                   |                   |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  |                   |                   |
| 3. Od pozostałych jednostek  |                   |                   |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   |                   |                   |
| 1. Nieruchomości   |                   |                   |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   |                   |                   |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   |                   |                   |
| a) w jednostkach powiązanych   |                   |                   |
| - udziały lub akcje  |                   |                   |
| - inne papiery wartościowe   |                   |                   |
| - udzielone pożyczki   |                   |                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |                   |                   |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |                   |                   |
| - udziały lub akcje  |                   |                   |
| - inne papiery wartościowe   |                   |                   |
| - udzielone pożyczki   |                   |                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |                   |                   |
| c) w pozostałych jednostkach   |                   |                   |
| - udziały lub akcje  |                   |                   |
| - inne papiery wartościowe   |                   |                   |
| - udzielone pożyczki   |                   |                   |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |                   |                   |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                |                   |                   |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 |                   |                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   |                   |                   |

## 6.2 BILANS

| Wyszczególnienie  | 31.12.2022          | 31.12.2021          |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>4 626 463,28</b> | <b>4 655 418,56</b> |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>2 853 213,12</b> | <b>3 441 988,45</b> |
| 1. Materiały  |                     |                     |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  |                     |                     |
| 3. Produkty gotowe  |                     |                     |
| 4. Towary   | 2 650 498,97        | 3 326 880,44        |
| 5. Zaliczki na dostawy  | 202 714,15          | 115 108,01          |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>443 115,22</b>   | <b>654 885,76</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |                     |                     |
| - do 12 miesięcy  |                     |                     |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |
| b) inne   |                     |                     |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   |                     |                     |
| - do 12 miesięcy  |                     |                     |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |
| b) inne   |                     |                     |
| 3. Należności od pozostałych jednostek  | 443 115,22          | 654 885,76          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 246 310,64          | 492 284,29          |
| - do 12 miesięcy  | 246 310,64          | 492 284,29          |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 23 331,12           | 10 359,05           |
| c) inne   | 173 473,46          | 152 242,42          |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |                     |                     |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>1 285 715,64</b> | <b>403 642,74</b>   |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 1 285 715,64        | 403 642,74          |
| a) w jednostkach powiązanych  |                     |                     |
| - udziały lub akcje   |                     |                     |
| - inne papiery wartościowe  |                     |                     |
| - udzielone pożyczki  |                     |                     |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                     |                     |
| b) w pozostałych jednostkach  |                     |                     |
| - udziały lub akcje   |                     |                     |
| - inne papiery wartościowe  |                     |                     |
| - udzielone pożyczki  |                     |                     |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |                     |                     |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne   | 1 285 715,64        | 403 642,74          |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 1 285 715,64        | 403 642,74          |
| - inne środki pieniężne   |                     |                     |
| - inne aktywa pieniężne   |                     |                     |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  |                     |                     |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>44 419,30</b>    | <b>154 901,61</b>   |
| <b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>  |                     |                     |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>  |                     |                     |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>  | <b>4 994 407,66</b> | <b>5 025 228,05</b> |

## 6.2 BILANS

| Wyszczególnienie  | 31.12.2022          | 31.12.2021          |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>PASYWA</b>   |                     |                     |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>3 756 935,87</b> | <b>633 056,82</b>   |
| <b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>  | <b>140 372,70</b>   | <b>100 000,00</b>   |
| <b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>   | <b>2 876 705,62</b> | <b>386 503,03</b>   |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 2 343 648,80        |                     |
| <b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>                                 |                     |                     |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej   |                     |                     |
| <b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>                                  |                     |                     |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  |                     |                     |
| - na udziały (akcje) własne   |                     |                     |
| <b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>   |                     |                     |
| <b>VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego</b>  | <b>739 857,55</b>   | <b>146 553,79</b>   |
| <b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>                  |                     |                     |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>   | <b>1 237 471,79</b> | <b>4 392 171,23</b> |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   |                     |                     |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |                     |                     |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  |                     |                     |
| - długoterminowa  |                     |                     |
| - krótkoterminowa   |                     |                     |
| 3. Pozostałe rezerwy  |                     |                     |
| - długoterminowa  |                     |                     |
| - krótkoterminowa   |                     |                     |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>  |                     |                     |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  |                     |                     |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        |                     |                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  |                     |                     |
| a) kredyty i pożyczki   |                     |                     |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                     |                     |
| c) inne zobowiązania finansowe  |                     |                     |
| d) inne   |                     |                     |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>1 202 230,63</b> | <b>4 297 402,29</b> |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   |                     |                     |
| - do 12 miesięcy  |                     |                     |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |
| b) inne   |                     |                     |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        |                     |                     |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:   |                     |                     |
| - do 12 miesięcy  |                     |                     |
| - powyżej 12 miesięcy   |                     |                     |
| b) inne   |                     |                     |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  | 1 202 230,63        | 4 297 402,29        |
| a) kredyty i pożyczki   | 350 750,00          | 761 893,28          |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |                     |                     |

## 6.2 BILANS

|   |                     |                     |
|---|---------------------|---------------------|
| c) inne zobowiązania finansowe                            |                     |                     |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 536 386,76          | 834 770,63          |
| - do 12 miesięcy  | 536 386,76          | 834 770,63          |
| - powyżej 12 miesięcy                                     |                     |                     |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                          |                     |                     |
| f) zobowiązania wekslowe                                  |                     |                     |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 253 429,17          | 168 742,25          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 60 828,11           | 37 010,13           |
| i) inne   | 836,59              | 2 494 986,00        |
| 4. Fundusze specjalne                                     |                     |                     |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                     | <b>35 241,16</b>    | <b>94 768,94</b>    |
| 1. Ujemna wartość firmy                                   |                     |                     |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                        | 35 241,16           | 94 768,94           |
| - długoterminowe  |                     |                     |
| - krótkoterminowe   | 35 241,16           | 94 768,94           |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                                      | <b>4 994 407,66</b> | <b>5 025 228,05</b> |

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie   | 2022                 | 2021                |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                   | <b>23 386 384,60</b> | <b>9 995 283,99</b> |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>   |                      |                     |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów  |                      |                     |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) |                      |                     |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              |                      |                     |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 23 386 348,60        | 9 995 283,99        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  | <b>22 040 189,57</b> | <b>9 700 016,67</b> |
| I. Amortyzacja   | 142 696,77           | 61 136,87           |
| II. Zużycie materiałów i energii   | 295 365,36           | 157 677,17          |
| III. Usługi obce   | 5 356 189,28         | 2 819 857,58        |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   | 13 255,00            | 3 052,71            |
| <i>- podatek akcyzowy</i>  |                      |                     |
| V. Wynagrodzenia   | 805 632,84           | 780 342,61          |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia   | 40 636,30            | 44 126,62           |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  | 70 192,60            | 80 931,39           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 15 316 221,42        | 5 752 891,72        |
| <b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>   | <b>1 346 159,03</b>  | <b>295 267,32</b>   |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>842,79</b>        | <b>1 750,12</b>     |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  |                      |                     |
| II. Dotacje  |                      |                     |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych  |                      |                     |
| IV. Inne przychody operacyjne  | 842,79               | 1 750,12            |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>62 501,23</b>     | <b>51 817,90</b>    |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych  |                      |                     |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych   |                      |                     |
| III. Inne koszty operacyjne  | 62 501,23            | 51 817,90           |
| <b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>   | <b>1 284 500,59</b>  | <b>245 199,54</b>   |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  |                      | <b>19 494,13</b>    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   |                      |                     |
| <i>- od jednostek powiązanych</i>  |                      |                     |
| <i>- od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>    |                      |                     |
| II. Odsetki, w tym:  |                      |                     |
| <i>- od jednostek powiązanych</i>  |                      |                     |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji   |                      |                     |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji   |                      |                     |
| V. Inne  |                      | 19 494,13           |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>337 182,04</b>    | <b>63 276,88</b>    |
| I. Odsetki, w tym:   | 70 623,34            | 63 276,88           |
| <i>- dla jednostek powiązanych</i>   |                      |                     |
| II. Strata ze zbycia inwestycji  |                      |                     |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji  |                      |                     |
| IV. Inne   | 266 558,70           |                     |
| <b>K. Wynik brutto (I+/-J)</b>   | <b>947 318,55</b>    | <b>201 416,79</b>   |
| L. Podatek dochodowy   | 207 461,00           | 54 863,00           |
| M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                           |                      |                     |
| <b>N. Wynik netto (K-L-M)</b>  | <b>739 857,55</b>    | <b>146 553,79</b>   |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Treść pozycji   | 31.12.2022        | 31.12.2021        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                  | <b>633 056,82</b> | <b>396 503,03</b> |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości   |                   |                   |
| b) korekty błędów podstawowych  |                   |                   |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b> | <b>633 056,82</b> | <b>396 503,03</b> |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>   | <b>100 000,00</b> | <b>10 000,00</b>  |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego   | 40 372,70         | 90 000,00         |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 40 372,70         | 90 000,00         |
| - wydania udziałów (emisji akcji)   | 40 372,70         | 90 000,00         |
| - inne  |                   |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |                   |                   |
| - umorzenia udziałów (akcji)  |                   |                   |
| - inne  |                   |                   |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu  | 140 372,70        | 100 000,00        |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>                           |                   |                   |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy   |                   |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |                   |                   |
| - z kapitału zapasowego   |                   |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |                   |                   |
| -   |                   |                   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                                  |                   |                   |
| <b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>   |                   |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |                   |                   |
| -   |                   |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |                   |                   |
| -   |                   |                   |
| 3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu  |                   |                   |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>   | <b>386 503,03</b> | <b>222 674,21</b> |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego   | 2 490 202,59      | 163 828,82        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 2 490 202,59      | 163 828,82        |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej  | 2 343 648,80      |                   |
| - z tytułu zakupów środków trwałych (z ZFRON)   |                   |                   |
| - różnica z wyceny rozchodowych śr. trwałych  |                   |                   |
| - podziału zysku  | 146 553,79        | 163 828,82        |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |                   |                   |
| - pokrycia straty   |                   |                   |
| - pokrycie kosztów emisji   |                   |                   |
| - wypłata dywidendy   |                   |                   |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu  | 2 876 705,62      | 386 503,03        |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  |                   |                   |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  |                   |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)   |                   |                   |
| -   |                   |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  |                   |                   |
| - zbycia środków trwałych   |                   |                   |
| -   |                   |                   |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu   |                   |                   |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|  |                     |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                  |                     |                   |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych  |                     |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |                     |                   |
| - wpłat na poczet akcji serii C  |                     |                   |
| - wpłat na poczet akcji serii D  |                     |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |                     |                   |
| - nabycie akcji /rejestracja w KRS/  |                     |                   |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu   |                     |                   |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                 | <b>146 553,79</b>   | <b>163 828,82</b> |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   | 146 553,79          | 163 828,82        |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                     |                   |
| b) korekty błędów podstawowych   |                     |                   |
| 7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 146 553,79          | 163 828,82        |
| 7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych  |                     |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |                     |                   |
| -  |                     |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   | 146 553,79          | 163 828,82        |
| - podziału zysku z lat ubiegłych - na kapitał zapasowy                                     | 146 553,79          | 163 828,82        |
| 7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   |                     |                   |
| 7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu   |                     |                   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |                     |                   |
| b) korekty błędów podstawowych   |                     |                   |
| 7.6. Strata lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 |                     |                   |
| 7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych   |                     |                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)  |                     |                   |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia   |                     |                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)   |                     |                   |
| - pokrycia straty zyskiem  |                     |                   |
| 7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   |                     |                   |
| 7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  |                     |                   |
| <b>8. Wynik netto</b>  | <b>739 857,55</b>   | <b>146 553,79</b> |
| a) zysk netto  | 739 857,55          | 146 553,79        |
| b) strata netto  |                     |                   |
| c) odpisy z zysku  |                     |                   |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>3 756 935,87</b> | <b>633 056,82</b> |
| <b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>3 756 935,87</b> | <b>633 056,82</b> |

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie  | 2022                 | 2021               |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>              |                      |                    |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   | <b>739 857,55</b>    | <b>146 553,79</b>  |
| <b>II. Korekty razem</b>  | <b>-1 619 207,87</b> | <b>548 394,22</b>  |
| 1. Amortyzacja  | 142 696,77           | 61 136,87          |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                     |                      |                    |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                      | 70 623,34            | 63 276,88          |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                   |                      |                    |
| 5. Zmiana stanu rezerw  |                      |                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów   | 588 775,33           | -1 538 463,22      |
| 7. Zmiana stanu należności  | 211 770,54           | -324 246,05        |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | -2 684 028,38        | 2 356 017,62       |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                      | 50 954,53            | -69 327,88         |
| 10. Inne korekty  |                      |                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)</b>      | <b>-879 350,32</b>   | <b>694 948,01</b>  |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>            |                      |                    |
| <b>I. Wpływy</b>  |                      |                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  |                      |                    |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne       |                      |                    |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:  |                      |                    |
| a) w jednostkach powiązanych  |                      |                    |
| b) w pozostałych jednostkach  |                      |                    |
| -zbycie aktywów finansowych   |                      |                    |
| -dywidendy i udziały w zyskach  |                      |                    |
| -splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                   |                      |                    |
| -odsetki  |                      |                    |
| -inne wpływy z aktywów finansowych  |                      |                    |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   |                      |                    |
| <b>II. Wydatki</b>  | <b>140 831,66</b>    | <b>356 501,40</b>  |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 140 831,66           | 356 501,40         |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne              |                      |                    |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  |                      |                    |
| a) w jednostkach powiązanych  |                      |                    |
| b) w pozostałych jednostkach  |                      |                    |
| -nabycie aktywów finansowych  |                      |                    |
| -udzielone pożyczki długoterminowe  |                      |                    |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  |                      |                    |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>       | <b>-140 831,66</b>   | <b>-356 501,40</b> |



## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

|  |                     |                   |
|--|---------------------|-------------------|
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                    |                     |                   |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>2 484 021,50</b> | <b>761 143,28</b> |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych | 2 384 021,50        | 90 000,00         |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 100 000,00          | 671 143,28        |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  |                     |                   |
| 4. Inne wpływy finansowe   |                     |                   |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>581 766,62</b>   | <b>731 004,83</b> |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   |                     |                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                     |                     |                   |
| 3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku            |                     |                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 511 143,28          | 667 727,95        |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych   |                     |                   |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych  |                     |                   |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                           |                     |                   |
| 8. Odsetki   | 70 623,34           | 63 276,88         |
| 9. Inne wydatki finansowe  |                     |                   |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>               | <b>1 902 254,88</b> | <b>30 138,45</b>  |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                   | <b>882 072,90</b>   | <b>368 585,06</b> |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                | <b>882 072,90</b>   | <b>368 585,06</b> |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                         |                     |                   |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | <b>403 642,74</b>   | <b>35 057,68</b>  |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>                           | <b>1 285 715,64</b> | <b>403 642,74</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania   |                     |                   |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (I)

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych.

**A** Stan i zmiany w zakresie rzeczowych aktywów trwałych od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

| Wyszczególnienie                       | Urządzenia<br>tech. i masz. | Środki<br>transportu | Pozostałe         | Razem             |
|--|-----------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Wartość brutto (BO)</b>             | <b>31.200,00</b>            | <b>0,00</b>          | <b>183.911,00</b> | <b>215.111,00</b> |
| Zwiększenie                            | 0,00                        | 66.788,50            | 74.043,16         | 140.831,66        |
| Zmniejszenie                           | 0,00                        | 0,00                 | 0,00              | 0,00              |
| <b>Wartość brutto (BZ)</b>             | <b>31.200,00</b>            | <b>66.788,50</b>     | <b>257.954,16</b> | <b>355.942,66</b> |
| <b>Umorzenie (BO)</b>                  | <b>31.200,00</b>            | <b>0,00</b>          | <b>22.991,91</b>  | <b>54.191,91</b>  |
| Zwiększenie                            | 0,00                        | 0,00                 | 46.955,34         | 22.386,91         |
| w tym z tytułu amortyzacji za 2022 rok | 0,00                        | 0,00                 | 46.955,34         | 22.386,91         |
| Zmniejszenie                           | 0,00                        | 0,00                 | 0,00              | 0,00              |
| <b>Umorzenie (BZ)</b>                  | <b>31.200,00</b>            | <b>0,00</b>          | <b>69.947,25</b>  | <b>101.147,25</b> |
| Wartość netto (BO)                     | 0,00                        | 0,00                 | 160.919,09        | 160.919,09        |
| <b>Wartość netto (BZ)</b>              | <b>0,00</b>                 | <b>66.788,50</b>     | <b>188.006,91</b> | <b>254.795,41</b> |

**B** Środki trwałe w budowie – 0,00 zł. c) Zaliczki na środki trwałe – 0,00.

**C** Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

| Wyszczególnienie        | Inne       |
|-------------------------|------------|
| Wartość brutto (BO)     | 83.256,95  |
| Zwiększenie             | 208.890,40 |
| Zmniejszenie            | 0,00       |
| Wartość brutto (BZ)     | 292.147,35 |
| Umorzenie (BO)          | 83.256,95  |
| Zwiększenie-amortyzacja | 95.741,43  |
| Zmniejszenie            | 0,00       |
| Umorzenie (BZ)          | 178.998,38 |
| Wartość netto (BO)      | 0,00       |
| Wartość netto (BZ)      | 113.148,97 |

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (I)

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto – nie dotyczy.
3. Wartość nieamortyzowanych i nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu – nie dotyczy.
4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie dotyczy.
5. Kapitał podstawowy spółki na dzień 31.12.2022 r. wynosi 140.372,70 złotych i dzieli się na 1.403.727 akcji nieuprzywilejowanych w seriach od A do E po 0,10 zł. Spółka 21.11.2022 roku zadebiutowała na New Connect.
6. Informacja o kapitałach zapasowych i rezerwowych – Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.
7. Propozycje rozliczenia zysku za rok obrotowy – Zarząd będzie rekomendował Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk osiągnięty w 2022 roku przez Spółkę został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.
8. Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe wynikają głównie z rozliczenia w czasie ubezpieczeń majątkowych czy opłat za roczne abonamenty.

| Wyszczególnienie | RMO krótkoterminowe |
|------------------|---------------------|
| Ubezpieczenia    | 12.288,95           |
| Abonamenty       | 32.130,35           |
| <b>Suma:</b>     | <b>44.419,30</b>    |

9. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki – nie dotyczy.

10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

- pożyczki udzielone Spółce przez osobę fizyczną w łącznej kwocie 350.750 zł – z terminem spłaty do 31.12.2023 roku;

- ING SA – kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności – umowa z dnia 24.02.2022 na kwotę 800.000 zł – odnawialny, zabezpieczony wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez BGK – na 31.12.2022 spółka nie wykazywała salda ujemnego na koncie;

- BOŚ SA – kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności – umowa z dnia 27.03.2022 na kwotę 1.400.000 zł – odnawialny, zabezpieczony wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz zastawem finansowym na rzecz banku na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach Spółki – na 31.12.2022 spółka nie wykazywała salda ujemnego na koncie.



## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (I)

### 11. Pozostałe informacje i objaśnienia:

- A** Należności publicznoprawne to podatek od towarów i usług naliczony, który został rozliczony w styczniu 2023 roku oraz zmniejszenie podatku należnego z tytułu wystawionej korekty faktury sprzedaży w lutym 2023 roku na udzielony rabat od sprzedaży za 2022 roku.
- B** Na zobowiązania publicznoprawne składają się: należna zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych (od wynagrodzeń) w kwocie 5.812,- zł, a także składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP w wysokości 20.543,43 zł, podatek VAT w kwocie 61.071,74 zł oraz podatek dochodowy od osób prawnych w kwocie 166.002,- zł (ten ostatni w ciągu 2022 roku był wpłacany z zastosowaniem zaliczek uproszczonych).
- C** Na rachunkach bankowych VAT widnieje saldo: 0,00 zł.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (II)

1. W 2022 roku Spółka realizowała jedynie przychody ze sprzedaży towarów, w tym głównie na polski rynek. Sprzedaż za granicę nie przekroczyła nawet 1% obrotu, chociaż Spółka czyni starania, aby ten kanał dystrybucji był coraz większy.
2. Wysokość i wyjaśnienia przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe – nie dotyczy. Środki trwałe nadają się do użytkowania i nie wymagają dokonywania odpisów aktualizujących.
3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów – nie dotyczy.
4. Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym – nie dotyczy.
5. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.
6. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe – nie dotyczy.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (IIA)

Kurs przyjęty do wyceny pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych – średni kurs NBP z 31.12.2022 r.: 1 EUR = 4,6899 PLN, 1 USD = 4,4018 PLN, 1 CNY = 0,6348 PLN.  
Tabela nr 252/A/NBP/2022 z dnia 30.12.2022 r.



## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (III)

Objaśnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

| <b>Wyszczególnienie</b>                     | <b>2021 r.</b> | <b>2022 r.</b> |
|---|----------------|----------------|
| Stan środków pieniężnych na początek okresu | 35.057,68      | 403.642,74     |
| Działalność operacyjna                      | 694.948,01     | -879.350,32    |
| Działalność inwestycyjna                    | -356.501,40    | -140.831,66    |
| Działalność finansowa                       | 30.138,45      | 2.484.021,50   |
| Zmiana stanu środków pieniężnych            | 368.585,06     | 882.072,90     |
| Stan środków pieniężnych na koniec okresu   | 403.642,74     | 1.285.715,64   |

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie -879.350,32 zł, na co złożyły się przede wszystkim zysk netto Spółki oraz korekty związane z kapitałem obrotowym netto.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki głównie na nabycie środków trwałych.
3. W sferze działalności finansowej Spółka wykazała głównie środki uzyskane z emisji nowych akcji oraz AGIO. W trakcie roku Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym, ale ruchy z tego tytułu na rachunkach bieżących nie były wykazywane w działalności finansowej.
4. Wartość per saldo ujemnych różnic kursowych wynikających z przeliczeń na 31.12.2022 r. środków pieniężnych w walutach obcych wynosi 14.998,62 zł.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (IV)

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki – nie dotyczy.
2. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi – nie dotyczy.
3. Spółka nie zatrudnia osób na podstawie umowy o pracę. Usługi na rzecz Spółki są wykonywane głównie na podstawie umów B2B oraz umów zlecenia.
4. Wynagrodzenia brutto osób wchodzących w skład organów zarządzających na 31.12.2022 rok to 445.615,48 zł.
5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających – nie dotyczy.
6. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego wynosi 7.500,00 zł.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (V)

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych – nie dotyczy.
2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym .  
Spółka cały czas monitoruje sytuację, która może być wynikiem negatywnych skutków pandemii (głównie w zakresie dostaw z Chin) i wojny toczonej w Ukrainie, co wpływa na kursy walut, z których korzysta jednostka, i na koszty dostaw. Kierownictwo Spółki będzie nadal podejmować wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić potencjalnie negatywne skutki dla jednostki.
3. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy – nie dotyczy.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (VI)

Łączenie jednostek – nie dotyczy. W ciągu okresu, za który sporządzone zostało sprawozdanie finansowe, nie miało miejsca połączenie spółek.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (VII)

Spółka jest zdolna do kontynuowania działalności.

## 6.6 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA (VIII)

Brak jest innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Kubota S.A.



## VII SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

### 7.1 INFORMACJE PODSTAWOWE

Kubota S.A. od 2019 r. prowadzi podstawową działalność na rynku dóbr konsumpcyjnych w segmencie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej obuwiu (głównie kłapek), odzieży oraz akcesoriów. Sprzedaż w segmencie detalicznym opiera się głównie na wolumenach generowanych przez e-Commerce, z wykorzystaniem własnego sklepu internetowego (www.kubotastore.pl) oraz platform zewnętrznych (m.in. Allegro, Modivo, Empik, Amazon.de). Sprzedaż hurtowa polega na współpracy z dużymi sieciami sklepów oferujących dobra konsumenckie (m.in. sieć sklepów Biedronka, Decathlon), oraz innymi podmiotami.

### 7.2 KOMENTARZ DOTYCZĄCY AKTUALNEJ I PRZEWIDYWANEJ SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą i nie istnieją przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 4.994.407,66 zł (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące czterysta siedem złotych i sześćdziesiąt groszy). Kapitał własny jest dodatni i wynosi 3.765.935,87 zł (trzy miliony siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści pięć złotych i osiemdziesiąt siedem groszy).

Przychody netto ze sprzedaży wynikające ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2022 wyniosły 23.386.348,60 zł co stanowi 116% prognozowanych w Dokumencie Informacyjnym przychodów w 2022 r. Wzrost przychodów wyniósł 134% y/y.

Koszty operacyjne wyniosły 22.040.189,57 zł, co stanowi 115% zakładanych w Dokumencie Informacyjnym kosztów w 2022 r.

EBIT był na poziomie 1.284.500,59 zł, co stanowi 143% prognozowanego w Dokumencie Informacyjnym zysku operacyjnego.

Spółka zamknęła rok obrotowy zyskiem netto w wysokości 739.857,55 zł, co oznacza wzrost zysku netto o 405% y/y.

To wszystko sprawia, że rok 2022 był rekordowym rokiem dla Spółki zarówno pod kątem przychodowym jak i dochodowym. Jednocześnie warto podkreślić, że tak dobre wyniki dla Spółki nie zostały okupione pogorszeniem się wskaźników bilansowych.

Zarząd zamierza zaproponować Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk netto za rok obrotowy 2022 został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Zarząd ocenia prowadzoną przez Spółkę działalność pozytywnie. Na działania Spółki nie miały wpływu żadne zdarzenia losowe. W kolejnym roku obrotowym Spółka zamierza konsekwentnie trzymać się obranej linii działalności oraz rozszerzać pole działania w w/w kierunkach. Jednocześnie bacznie obserwuje konsekwencje płynące z zawirowań na rynkach światowych spowodowanych pandemią COVID-19 i wojną rosyjsko-ukraińską.



## 7.3

## ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, KTÓRE WYSTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE PO JEGO ZAKOŃCZENIU, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Debiut Spółki na NewConnect.
2. Podpisanie porozumienia z japońską spółką Kubota Corporation, tym samym zakończyła się procedura zastrzeżenia znaku towarowego Kubota na terenie Unii Europejskiej.
3. Zacieśnienie współpracy z kluczowym odbiorcą Jeronimo Martins Polska.
4. Premiera wspólnej kolekcji Athleisure Reserved x Kubota.
5. Rozpoczęcie współpracy z punktami stacjonarnymi sieci Decathlon.
6. Uruchomienie sklepu online B2B [www.kubotab2b.pl](http://www.kubotab2b.pl).
7. Uruchomienie sprzedaży na platformie Modivo w modelu marketplace.
8. Nawiązanie współpracy B2B i realizacja zamówień klapków personalizowanych dla znaczących i rozpoznawalnych firm jak m.in.: TikTok, Google, LOT, Motorola, Siemens, DHL, Grohe, Radio ZET, mBank, General Electric, BetClic, Atlas, Pracuj.pl, ING, Pyszne.pl, PwC, Costa Coffee, Dolina Noteci, Runmageddon.
9. Współpraca marketingowa z potentatami w swoich branżach, m.in.: Coca Cola, Costa Coffee, KFC, Allegro, Klarna, Carlsberg Polska, ING, Credit Agricole, Pyszne.pl.

## 7.4

## PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU JEDNOSTKI

Zarząd w 2023 r. planuje umiarkowany wzrost przychodów skupiając się przede wszystkim na wzroście marżowości oraz utrzymaniu płynności finansowej.

Ostrożność w prognozach przychodowych oraz dbałość o utrzymanie płynności wynika z wymagającego dla biznesu otoczenia makroekonomicznego (inflacja, wojna, COVID-19). Zarząd, świadomy powyższego oraz wyzwań stojących przez Spółką, przyjął Strategię, która ma przeciwdziałać przedmiotowym wyzwaniom i ryzykom. Główne cele określone w Strategii są następujące:

1. Dywersyfikacja asortymentu.
2. Dywersyfikacja działań sprzedaży.
3. Wzrost bazy klientów.
4. Posiadanie w ofercie ekologicznego modelu klapka.
5. Dywersyfikacja dostawców.
6. Zwiększanie rozpoznawalności marki w Polsce.
7. Określenie mierników wydajności dla każdej z funkcji.
8. Zidentyfikowanie kluczowych procesów w pionach i stworzenie kluczowych procedur (SOP).
9. Stworzenie wskaźników satysfakcji oraz utrzymania klienta per dział sprzedaży.



## 7.4 PRZEWIDYWANIA DOTYCZĄCE ROZWOJU JEDNOSTKI

Wszystkie cele, dokładnie opisane w Strategii, są SMART (akronim od ang. Specific, Measurable, Achievable, Relevant, Time-bound), czyli skonkretyzowane, mierzalne, osiągalne, istotne oraz określone w czasie. Dokładne mierniki powyższych celów oraz sposób ich osiągnięcia stanowi tajemnicę Spółki.

**Zarząd zakłada dynamiczny wzrost marżowości w oparciu o szereg czynników, w tym. m.in.:**

- posiadanie spójnej Strategii i Kultury organizacyjnej, które stanowią przewagę biznesową Spółki,
- zdecydowanie niższe koszty frachtów niż w 2022 r.,
- odpowiednie decyzje prcingowe wynikające z posiadania wiarygodnych danych historycznych oraz zaawansowanych raportów sprzedaży i rotacji,
- większe możliwości negocjacyjne z dostawcami wynikające z wyrobionej renomy i stale rosnących, cyklicznych zamówień,
- automatyzację i optymalizację procesów, które już miały miejsce lub są planowane we wszystkich pionach do końca trzeciego kwartału 2023 r.,
- ograniczenie negatywnego wpływu kursów walutowych na cennik importowanych towarów.

## 7.5 WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie dotyczy.

## 7.6 INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIEU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A ZWŁASZCZA O CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Spółka nie nabywała akcji własnych.

## 7.7 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r., Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.



## 7.8 INFORMACJE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH W ZAKRESIE:

- A** RYZYKA: ZMIANY CEN KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA;
- B** PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.

Ryzyko zmiany cen minimalizowane jest poprzez klauzule umowne uwzględniające wahania cen niektórych składowych (np. frachtu morskiego), oraz co do zasady korelujące okres obowiązywania cen sprzedaży z cenami zakupu. Ryzyko płynności uwzględniane i minimalizowane było poprzez stosowanie faktoringu dla największego odbiorcy oraz dwóch linii kredytu obrotowego,

Najistotniejszym ryzykiem finansowym jest ryzyko walutowe na parze CNY/PLN, obecnie spółka pracuje nad wdrożeniem Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym.

## 7.9 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

### **A** Ryzyko związane ze spadkiem zainteresowania produktami Spółki

Spółka rozpoczęła faktyczną działalność operacyjną w roku 2019, generując w tym okresie przychody ze sprzedaży w wysokości 2 mln zł. W roku 2022 wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła do ponad 23 mln zł. Wraz ze wzrostem poziomu sprzedaży, wzrasta nasycenie rynku produktami Spółki, jednocześnie wzrasta rozpoznawalność marki „Kubota”, co pozwala na wprowadzanie nowych kategorii produktowych (m.in. w 2021 r. premierę miała linia odzieży). Spółka podejmuje i planuje podejmować szereg działań, które mają doprowadzić do dalszego wzrostu skali działalności, jednak nie można wykluczyć, że dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży ulegnie istotnemu zmniejszeniu lub, że w wyniku nasycenia rynku przychody ze sprzedaży zaczną spadać. Dodatkowym czynnikiem ryzyka, związanym z możliwym ograniczeniem tempa wzrostu przychodów ze sprzedaży, jest ryzyko wynikające z nietrafienia z daną kategorią produktową w gusta klientów Spółki (w odniesieniu do linii obuwia lub odzieży), co jest szczególnie istotne w Spółkach działających w segmencie fast fashion, do której zalicza się Spółka. Spółka stara się minimalizować ryzyko nietrafienia w gusta odbiorców poprzez każdorazową dokładną analizę rynku potencjalnych odbiorców oraz zatrudnianie osób z wieloletnim doświadczeniem w branży obuwniczo-odzieżowej.



## OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

### **B** Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka – głównego odbiorcy Spółki

Sprzedaż hurtowa Spółki jest realizowana głównie przy współpracy z siecią sklepów Biedronka. W roku 2022 68% przychodów Spółki zostało wygenerowane we współpracy ze wskazanym podmiotem. W lipcu 2019 roku Spółka pierwszy raz sprzedawała swoje produkty (Kubota Rzep) w sieci sklepów Biedronka. Współpraca z siecią sklepów Biedronka była kontynuowana w 2022 roku oraz będzie realizowana w roku 2023 r. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na nasycenie rynku klientów sieci sklepów Biedronka, kolejne akcje sprzedaży kłapków w placówkach dyskonta nie będą budziły zainteresowania klientów tej sieci, jak to robiły poprzednie edycje. Ponadto, kontrahent może nie być zainteresowany dalszą współpracą ze Spółką, przez co kolejne edycje sprzedaży nie będą realizowane. Taka sytuacja będzie miała istotny negatywny wpływ na wyniki sprzedażowe osiągnięte przez Spółkę i mogą mieć negatywny wpływ na płynność finansową Spółki. Zarząd Spółki informuje, iż współpraca z siecią sklepów Biedronka okazała się sukcesem, nie tylko z uwagi na osiągnięte przychody ze sprzedaży, ale również ze względu na walory marketingowe (kilkumilionowe zasięgi wzmianek na temat każdej z promocji w sieci Internet), dochodzenie do nowych, potencjalnych grup odbiorców oraz ugruntowanie pozycji marki wśród obecnych fanów. W sytuacji zrealizowania się ryzyka braku kontynuowania współpracy z kontrahentem, według opinii Zarządu, Spółka nie będzie zagrożona utratą płynności lub wypłacalności, dzięki prowadzonej sprzedaży w innych ośrodkach dystrybucji oraz w związku z otrzymywaniem zapytań ofertowych od bezpośredniej konkurencji Jeronimo Martins Polska.

### **C** Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Spółka prowadzi działalność na rynkach zagranicznych oraz na rynku krajowym. Działalność Spółki oraz poziom osiąganych przez nią wyników finansowych są zależne od sytuacji makroekonomicznej na świecie oraz w Polsce, w tym od koniunktury w handlu detalicznym oraz od poziomu wydatków konsumenckich. Poziom popytu generowanego przez konsumentów uzależniony jest w sposób bezpośredni i pośredni od zmiennych makroekonomicznych dotyczących bezrobocia, rynku wynagrodzeń, kształtowania się stóp procentowych, tempa rozwoju gospodarczego, a także polityki fiskalnej i monetarnej. Negatywne zmiany w ogólnej sytuacji makroekonomicznej na świecie, pogarszająca się sytuacja dochodowa gospodarstw domowych i na rynku pracy, a także niepewność w zakresie warunków gospodarczych (np. związane z pandemią Covid-19 lub wojną w Ukrainie) mogą powodować ogólne spowolnienie aktywności gospodarczej, co może mieć przełożenie m.in. na zmniejszenie popytu na produkty oferowane przez Spółkę. Biorąc pod uwagę posiadany przez Spółkę stan środków pieniężnych, plany inwestycyjne związane z rozwojem sprzedaży produktów Spółki, a także poziom bieżących kosztów i brak istotnych zobowiązań finansowych, w ocenie Spółki nawet przedłużające się spowolnienie i słabsza koniunktura gospodarcza nie stanowi zagrożenia dla perspektyw rozwoju i płynności Spółki.

### **D** Ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu

Przy ograniczonej puli pracowników posiadających niezbędne kwalifikacje ryzyko związane z utratą kluczowych członków zespołu należy ocenić jako istotne. Dotychczasowe osiągnięcia Spółki stanowią w dużej mierze efekt prac zespołu wykwalifikowanych specjalistów z branży mody, marketingu oraz e-Commerce, skupiającego odpowiednie i rzadkie kompetencje. Ewentualna utrata pracowników może powodować trudności w dalszym rozwijaniu sprzedaży produktów Spółki. Spółka żeby temu przeciwdziałać wprowadziła program motywacyjny dla kluczowych pracowników, prowadzi szeroko zakrojone działania employer brandingowe oraz dba o niedyskryminowanie płacowe ze względu na płeć.

7.9

## OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

### **E** Ryzyko wynikające z sezonowości sprzedaży produktów Spółki

Działalność Spółki to w szczególności sprzedaż obuwia letniego – kłapek. W związku z powyższym naturalne jest, że Spółka odnotowuje przyrost sprzedaży towarów w okresie letnim – od kwietnia do sierpnia. Jest to spowodowane przede wszystkim rozpoczęciem w kwietniu w całej branży obuwniczo-odzieżowej tzw. sezonu wiosna/lato. Kubota, podobnie jak inne firmy z sektora, wypuszcza wtedy premierę nowej kolekcji oraz prowadzi związane z tym zintensyfikowane działania marketingowe. Wzmożona sprzedaż widoczna jest również w listopadzie i grudniu, czyli w okresie przedświątecznym. Spółka informuje, że w celu minimalizacji sezonowości sprzedaży podejmuje wiele działań marketingowych w miesiącach o mniejszym potencjale sprzedażowym, a także wprowadza do sprzedaży produkty obarczone mniejszą sezonowością niż kłapki (m.in. bluzy, dresy, skarpety).

7.10

## INFORMACJE DODATKOWE

Brak.



## VIII OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczenie zarządu spółki Kubota S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r.

Zarząd Kubota S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

*Alina Sobal      Yozuna Kasiełko      Dominika Florczak*

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



## Oświadczenie zarządu spółki Kubota S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2022

Zarząd Kubota S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

*Alina Soból    Yozuna Kasiełko    Dominika Florczak*

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



## IX SPRAWOZDANIE Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie z badania przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki stanowi Załącznik nr 1 do Raportu.

## X INFORMACJE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

| LP. | ZASADA  | TAK/<br>NIE/<br>NIE DOTYCZY                                   | KOMENTARZ   |
|-----|---|---|---|
| 1.  | Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej. | TAK<br><br>Z wyłączeniem transmisji oraz upublicznienia obrad | Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem <a href="https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie">https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie</a><br><br>W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obraz WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści |
| 2.  | Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.   | TAK   |   |
| 3.  | <b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b>  | TAK   | Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem <a href="https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie">https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie</a> na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.   |
|     | <b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),  | TAK   |   |
|     | <b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,  | TAK   |   |
|     | <b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,   | TAK   |   |
|     | <b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,   | TAK   |   |
|     | <b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,  | TAK   |   |
|     | <b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,  | TAK   |   |
|     | <b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,   | TAK   |   |
|     | <b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),   | NIE   | Z wyłączeniem prognozy opublikowanej w Dokumencie Informacyjnym Spółki.   |

|                  |  |     |  |
|------------------|--|-----|--|
|                  | 3.9. strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,   | TAK |  |
|                  | 3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,  | TAK |  |
| 3.11. Skreślony. |  |     |  |
|                  | 3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,   | TAK |  |
|                  | 3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,  | TAK |  |
|                  | 3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, | TAK |  |
| 3.15. Skreślony. |  |     |  |
|                  | 3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,  | TAK |  |
|                  | 3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,  | TAK |  |
|                  | 3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,  | TAK |  |
|                  | 3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,  | TAK |  |
|                  | 3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,  | TAK |  |
|                  | 3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,  | TAK |  |
| 3.22. Skreślony. |  |     |  |



|    |  |     |  |
|----|--|-----|--|
|    | <p><b>3.23.</b> Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p> | TAK |  |
| 4. | <p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.</p>   | TAK | <p>Dostępne na stronie <a href="https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie">https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie</a> w zakładce relacje inwestorskie</p> |
| 5. | <p>Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a>.</p>  | TAK |  |
| 6. | <p>Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.</p>  | TAK |  |
| 7. | <p>W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p>  | TAK |  |
| 8. | <p>Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>  | TAK |  |
| 9. | <p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym:</p> <p><b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,</p>  | TAK |  |
|    | <p><b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p>   | TAK | <p>Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu wprowadzenia Spółki na rynek NewConnect oraz bieżącej obsługi wyniosły w 2022 r. 39.250,00 zł</p>               |

|      |   |     |  |
|------|---|-----|--|
| 10.  | Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.   | TAK |  |
| 11.  | Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.  | NIE | Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy |
| 12.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.   | TAK |  |
| 13.  | Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.   | TAK |  |
| 13a. | W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych. | TAK |  |
| 14.  | Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.  | TAK |  |
| 15.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.  | TAK |  |

|                |  |     |   |
|----------------|--|-----|---|
| 16.            | <p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> | NIE | <p>Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem <a href="https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie">https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie</a></p> |
| 16a.           | <p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>  | TAK |   |
| 17. Skreślony. |  |     |   |