



RAPORT ROCZNY

Spółki KUBOTA S.A. za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Raport Kubota S.A. za rok 2023 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

1. Pismo Zarządu	4
2. Wybrane dane finansowe	5
3. Opis organizacji grupy kapitałowej	6
4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją	6
5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	6
6. Roczne sprawozdanie finansowe	6
6.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	6
6.2. Bilans	10
6.3. Rachunek zysków i strat	14
6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
6.5. Rachunek przepływów pieniężnych	17
6.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	19
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności	29
7.1. Informacje podstawowe	29
7.1.1. Akcjonariat	30
7.1.2. Organy jednostki	30
7.2. Działalność KUBOTA	30
7.2.1. Struktura sprzedaży	31
7.2.2. Odbiorcy	32
7.3. Sytuacja majątkowa oraz stan finansowy Spółki	32
7.4. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki	33
7.5. Przewidywany rozwój jednostki	33
7.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	33
7.7. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)	33
7.8. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych	34
7.9. Informacje o instrumentach finansowych	34
7.10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	37
7.11. Oświadczenie o sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych	37
7.12. Informacje dodatkowe	38
8. Oświadczenie Zarządu	
9. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego	40
10. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	40

Pismo zarządu

Rok 2023 był dla Spółki rekordowy pod kątem marżowości. Zysk netto wyniósł 2 014 155,82 zł, co oznacza, że pomimo spadku przychodów o ok. 7% y/y udało się wypracować wyższy zysk netto o blisko 172% w stosunku do roku ubiegłego.

Mając na uwadze wyniki finansowe, Zarząd jest szczególnie dumny z faktu, że w tak wymagającym otoczeniu zewnętrznym Spółka po raz kolejny raportuje rekordowe wskaźniki rentowności. Podobnie jak rok temu, nie byłoby to możliwe bez spójnej strategii rozwoju.

W ostatnich latach (2018-2022) Spółce zależało w szczególności na dynamicznym wzroście przychodów i zdobyciu jak największej części rynku w branży, w której operuje. Z kolei cel na rok 2023, zgodnie ze Strategią, był inny – zwiększenie efektywności biznesowej m.in. poprzez zmianę struktury przychodów. Zarząd zdaje sobie sprawę, jak długotrwały jest to proces i że Spółka znajduje się na jego początku, niemniej tempo zmian uznaje za zadowalające. Udział przychodów ze sprzedaży do głównego kontrahenta Jeronimo Martins Polska zmalał z niemal 70% w 2022 r. do 55% w 2023 r. Co ważne, te zmiany spowodowały znaczny wzrost poziomu marżowości, a jednocześnie nie odbyły się kosztem naruszenia równowagi bilansowej. Wręcz przeciwnie – Kubota kończy rok 2023 z rekordowo mocnym bilansem i najwyższym w historii poziomem środków pieniężnych w kasie i na rachunkach. Zgromadzone przez Spółkę środki pozwalają na realizację dalszego dynamicznego rozwoju i kontynuację budowy wartości dla akcjonariuszy oraz interesariuszy Spółki.

Podsumowując, rok 2023, tak jak zakładano, był dla Kuboty czasem optymalizacji, wzmocnienia bilansu i przegrupowania sił. Zarząd zamierza kontynuować tę strategię w 2024 r., aby zbudować stabilne fundamenty pod ekspansję zagraniczną, która pozwoli Spółce w 2025 r. i latach kolejnych na zwiększenie dynamiki wzrostu przychodów.

Zarząd Spółki chciałby wyrazić wdzięczność wszystkim, którzy przyczynili się do rozwoju Kuboty. Szczególne słowa podziękowania kierujemy w stronę współpracowników, akcjonariuszy i partnerów biznesowych, którzy umożliwili nam osiągnięcie wszystkich założonych celów oraz kontynuację dynamicznego rozwoju Spółki. Dzięki Waszej pracowitości, autorefleksyjności oraz zaangażowaniu w 2023 roku:

- staliśmy się firmą nastawioną na cele,
- zidentyfikowaliśmy kolejne cykle i stworzyliśmy pod nie nowe procedury,
- we własnym tempie, czujnie i bez podważania jej esencji, zmieniamy Kulturę organizacyjną, która lepiej odpowiada nowej Kubocie.

Mając na uwadze powyższe, Zarząd serdecznie zaprasza do lektury Raportu rocznego.



Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN		EUR	
Kapitał własny	5 771 091,69	3 756 935,87	1 327 298,00	801 069,50
Kapitał zakładowy	140 372,70	140 372,70	32 284,43	29 930,85
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 884 013,64	1 237 471,79	433 305,80	263 858,89
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 871 847,34	1 202 230,63	430 507,67	256 344,62
Aktywa razem	7 655 105,33	4 994 407,66	1 760 603,80	1 064 928,39
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 925 769,01	443 115,22	442 909,16	94 482,87
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 283 346,13	1 285 715,64	755 139,40	274 145,64

Wybrane dane finansowe	okres 01.01.2023 31.12.2023	od do	okres 01.01.2022 31.12.2022	od do	okres 01.01.2023 31.12.2023	od do	okres 01.01.2022 31.12.2022	od do
	PLN				EUR			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21 733 433,31		23 386 348,60		4 783 201,64		4 988 236,38	
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 458 491,18		1 346 159,03		541 076,92		287 131,59	
Amortyzacja	179 467,65		142 696,77		39 498,13		30 436,78	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 421 359,73		1 284 500,59		532 904,84		273 980,03	
Zysk (strata) brutto	2 529 406,82		947 318,55		556 684,38		202 060,14	
Zysk (strata) netto	2 014 155,82		739 857,55		443 285,39		157 809,34	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 298 101,94		-879 350,32		505 777,66		-187 562,72	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	128 470,33		-140 831,66		28 274,39		-30 038,96	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-428 941,78		1 902 254,88		-94 403,63		405 745,13	
Przepływy pieniężne netto, razem	1 997 630,49		882 072,90		439 648,41		188 143,44	
Liczba akcji (w szt.)	1 403 727,00		1 403 727		308 939,19		1 403 727	
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	1,43		0,53		0,32		0,11	
Wartość księgowa na jedną akcję	4,11		2,68		0,90		0,57	

Przeliczenia kursu	2023	2022
Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)	4,3480	4,6899
Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12	4,5437	4,6883

3 Opis organizacji grupy kapitałowej

Spółka nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych, tym samym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4 Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją

Nie dotyczy.

5 Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

6 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

6.1.1. 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**

Numer identyfikacji podatkowej: **NIP 7262673092**
Numer we właściwym rejestrze sądowym: **KRS 0000908125**

6.1.2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

6.1.3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023.

6.1.4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

6.1.5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.
Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6.1.6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

6.1.7. Polityka rachunkowości

Omównienie zasad 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 umarżane 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 podwyższane 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, nieplanowanych 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 określonych 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 umarża 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 nie zaliczane 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. Zapasy towarów wycenia się wg stałych cen ewidencyjnych i koryguje odchyleniami, które stanowią różnicę między nimi a rzeczywistymi cenami ich nabycia. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło.

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub wartości rynkowej. 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, 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.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe, w tym również zawarte transakcje terminowe, z których wynika zobowiązanie lub prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości określonych instrumentów finansowych po ustalonej cenie, wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji.

Wybrana przez jednostkę metoda ma zastosowanie również w przypadku sprzedaży aktywów finansowych w obrocie regulowanym.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- ① aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wyceniane w wiarygodnie 7 ustalonej wartości godziwej,
- ② pożyczki udzielone i należności własne, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, niezależnie od tego, czy jednostka zamierza utrzymać je do terminu wymagalności, czy też nie. Należności o krótkim terminie wymagalności, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty;
- ③ aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej;
- ④ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, wyceniane według ceny nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe, w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

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 wariantach porównawczym.

Wynik finansowy netto składa się z:

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

Sporządzenia 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 12 miesięcy 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 uprawniony do reprezentowania spółki.

6.2. Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	183 039,93	367 944,38
I. Wartości niematerialne i prawne	-	113 148,97
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	113 148,97
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	183 039,93	254 795,41
1. Środki trwałe	183 039,93	254 795,41
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny	51 653,83	-
d) środki transportu	40 073,10	66 788,50
e) inne środki trwałe	91 313,00	188 006,91
2. Środki trwałe w budowie		-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-
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		
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

6.2. Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
B. AKTYWA OBROTOWE	7 472 065,40	4 626 463,28
I. Zapasy	2 207 709,53	2 853 213,12
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	2 199 849,53	2 650 498,97
5. Zaliczki na dostawy	7 860,00	202 714,15
II. Należności krótkoterminowe	1 925 769,01	443 115,22
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	1 925 769,01	443 115,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 809 678,13	246 310,64
- do 12 miesięcy	1 809 678,13	246 310,64
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 266,91	23 331,12
c) inne	109 823,97	173 473,46
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 283 346,13	1 285 715,64
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 283 346,13	1 285 715,64
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	3 283 346,13	1 285 715,64
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 283 346,13	1 285 715,64
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55 240,73	44 419,30
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	7 655 105,33	4 994 407,66

6.2. Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 771 091,69	3 756 935,87
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	140 372,70	140 372,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 616 563,17	2 876 705,62
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 343 648,80	2 343 648,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 014 155,82	739 857,55
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 884 013,64	1 237 471,79
I. Rezerwy na zobowiązania	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-
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) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 871 847,34	1 202 230,63
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	1 871 847,34	1 202 230,63

a) kredyty i pożyczki	-	350 750,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 245 359,53	536 386,76
- do 12 miesięcy	1 245 359,53	536 386,76
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	560 119,52	253 429,17
h) z tytułu wynagrodzeń	65 409,52	60 828,11
i) inne	958,77	836,59
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 166,30	35 241,16
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 166,30	35 241,16
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	12 166,30	35 241,16
PASYWA RAZEM:	7 655 105,33	4 994 407,66

6.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie		Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21 733 433,31	23 386 348,60
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 000,00	
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	21 706 433,31	23 386 348,60
B.	Koszty działalności operacyjnej	19 274 942,13	22 040 189,57
I.	Amortyzacja	179 467,65	142 696,77
II.	Zużycie materiałów i energii	420 476,19	295 365,36
III.	Usługi obce	7 982 102,27	5 356 189,28
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	30 703,92	13 255,00
	- podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	709 293,38	805 632,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	22 041,68	40 636,30
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	112 875,97	70 192,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 817 981,07	15 316 221,42
C.	Wynik ze sprzedaży (A-B)	2 458 491,18	1 346 159,03
D.	Pozostałe przychody operacyjne	70 377,66	842,79
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	70 377,66	842,79
E.	Pozostałe koszty operacyjne	107 509,11	62 501,23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	15 626,69	
III.	Inne koszty operacyjne	91 882,42	62 501,23
F.	Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 421 359,73	1 284 500,59
G.	Przychody finansowe	186 238,87	-
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	177 065,90	-
	- w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	9 172,97	-
H.	Koszty finansowe	78 191,78	337 182,04
I.	Odsetki, w tym:	78 191,78	70 623,34
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	- w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	-	266 558,70
I.	Wynik brutto (I+/-J)	2 529 406,82	947 318,55
J.	Podatek dochodowy	515 251,00	207 461,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Wynik netto (K-L-M)	2 014 155,82	739 857,55

6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	3 756 935,87	633 056,82
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	3 756 935,87	633 056,82
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	140 372,70	100 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		40 372,70
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	40 372,70
- wydania udziałów (emisji akcji)		40 372,70
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	140 372,70	140 372,70
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 876 705,62	386 503,03
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	739 857,55	2 490 202,59
a) zwiększenia (z tytułu)	739 857,55	2 490 202,59
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	2 343 648,80
- podziału zysku (ustawowo)		
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	739 857,55	146 553,79
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 616 563,17	2 876 705,62
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych		
- ...		
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
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	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	739 857,55	146 553,79
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	739 857,55	146 553,79
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	739 857,55	146 553,79
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych		
- ...		

6.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

b) zmniejszenia (z tytułu)	-739 857,55	-146 553,79
- podziału zysku	-739 857,55	-146 553,79
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
- ...		
b) zmniejszenia (z tytułu)	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	0,00	0,00
6. Wynik netto	2 014 155,82	739 857,55
a) zysk netto	2 014 155,82	739 857,55
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 771 091,69	3 756 935,87
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	2 014 155,82	739 857,55
II. Korekty razem	283 946,12	-1 619 207,87
1. Amortyzacja	179 467,65	142 696,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	78 191,78	70 623,34
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-123 033,53	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	645 503,59	588 775,33
7. Zmiana stanu należności	-1 482 653,79	211 770,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 020 366,71	-2 684 028,38
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33 896,29	50 954,53
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	2 298 101,94	-879 350,32
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	177 065,90	0,00
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:	177 065,90	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	177 065,90	0,00
-zbycie aktywów finansowych	177 065,90	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	48 595,57	140 831,66
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	48 595,57	140 831,66
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	128 470,33	-140 831,66
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	552 612,68	2 484 021,50
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych	0,00	2 384 021,50
2. Kredyty i pożyczki	552 612,68	100 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	981 554,46	581 766,62
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		

6.5. Rachunek przepływów pieniężnych

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	903 362,68	511 143,28
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	78 191,78	70 623,34
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-428 941,78	1 902 254,88
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 997 630,49	882 072,90
E.	BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 997 630,49	1 149 470,31
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 285 715,64	403 642,74
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	3 283 346,13	1 285 715,64
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		

6.6. 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 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Urządzenia tech. i masz.	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto (BO)	31.200,00	66.788,50	257.954,16	355.942,66
Zwiększenie, w tym:	61.700,00	0,00	14.895,57	76.595,57
- z tytułu zakupu	33.700,00	0,00	14.895,57	48.595,57
- z tytułu przeniesienia między pozycjami	28.000,00	0,00	0,00	28.000,00
Zmniejszenie, w tym:	0,00	0,00	117.859,28	117.859,28
- z tytułu likwidacji	0,00	0,00	89.859,28	89.859,28
- z tytułu przeniesienia między pozycjami	0,00	0,00	28.000,00	28.000,00
Wartość brutto (BZ)	92.900,00	66.788,50	154.990,45	314.678,95
Umorzenie (BO)	31.200,00	0,00	69.947,25	101.147,25
Zwiększenie, w tym:	10.046,17	26.715,40	47.127,55	83.889,12
- z tytułu amortyzacji za 2023 rok	1.179,50	26.715,40	47.127,55	75.022,45
- z tytułu przeniesienia	8.866,67	0,00	0,00	8.866,67
Zmniejszenie	0,00	0,00	53.397,35	53.397,35
- z tytułu likwidacji	0,00	0,00	44.530,68	44.530,68
- z tytułu przeniesienia między pozycjami	0,00	0,00	8.866,67	8.866,67
Umorzenie (BZ)	41.246,17	26.715,40	63.677,45	131.639,02
Wartość netto (BO)	0,00	66.788,50	188.006,91	254.795,41
Wartość netto (BZ)	51.653,83	40.073,10	91.313,00	183.039,93

B Środki trwałe w budowie – 0,00 zł.

C Zaliczki na środki trwałe – 0,00 zł.

Stan i zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Wyszczególnienie	Inne
Wartość brutto (BO)	292.147,35
Zwiększenie	0,00
Zmniejszenie – likwidacja	208.890,40
Umorzenie (BO)	178.998,38
Zwiększenie - amortyzacja	104.445,20
Zmniejszenie - likwidacja	200.186,63
Wartość netto (BZ)	0,00

2. Wartość dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych
Nie dotyczy.

3. Zakończone prace rozwojowe oraz wartość firmy
Nie dotyczy.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto
Nie dotyczy.

5. 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.



6. Odpisy aktualizujące wartość należności

Spółka dokonała odpisów aktualizujących na należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 15.626,69 zł, które na dzień bilansowy są przeterminowane i istnieje ryzyko, że nie zostaną zapłacone. W tabeli poniżej zostały zaprezentowane ruchy na odpisie w 2023 roku:

Grupa należności	Stan na początek roku obrotowego	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego			Stan na koniec roku obrotowego (2 + 3 – 4 – 5)
		zwiększenia	wykorzystanie	uznanie za zbędne	
1	2	3	4	5	6
Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw	0,00 zł	15.626,69 zł	0,00 zł	0,00 zł	15.626,69 zł

7. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2023 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.

W tabeli poniżej zostali wskazani akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA*
Dorota Michalska	250 000	17,81%
Piotr Krawczyk	250 000	17,81%
Joanna Kwiatkowska	124 250	8,85%
Porozumienie: Alina Sztoch, Dominika Sztoch, Przemysław Sztoch, Iwona Dąbrowska Jarosław Florczak	324 915	23,15%
Pozostali	454 562	32,38%
Suma	1 403 727	100%

* Osoby pozostają w domniemanym porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie.

8. Propozycje co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy

Zarząd będzie rekomendował Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk osiągnięty w 2023 roku przez Spółkę został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy.

9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe wynikają głównie z rozliczenia w czasie ubezpieczeń majątkowych oraz dokonanych opłat za roczne abonamenty. Natomiast w pasywach rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe dotyczą przychodów przyszłych okresów wynikających z wystawionych zaliczkowych faktur

Wyszczególnienie	AKTYWA RMO krótkoterminowe	PASYWA RMO krótkoterminowe
Ubezpieczenia	24.056,36	
Abonamenty	31.184,37	
Przychody przyszłych okresów		12.166,30
Suma	55.240,73	12.166,30

10. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Nie dotyczy.

A 1. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązania warunkowe dotyczące podpisanych umów kredytu obrotowego: ING Bank Śląski S.A. - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym o wartości do 800.000 tys. zł. Umowa kredytowa FT/867/2022/00004382/00 z dnia 24.02.2022 r. Aneksem nr 3 okres kredytowania przedłużony do dnia 22.02.2025 r.

Zabezpieczenie:

- gwarancja de minimis, weksel in blanco,
- kwota udzielonej wartości nominalnej gwarancji 480.000 zł; gwarancja udzielona 02.02.2024 r.

B Alior Bank S.A. - kredyt obrotowy w rachunku bieżącym o wartości do 2.000.000 tys. zł. Umowa kredytowa U0003703322376 z dn. 29.09.2023 r. Okres kredytowania został ustalony do dnia 28.09.2025 r.

Zabezpieczenie:

- gwarancja de minimis, weksel własny in blanco,
- kwota udzielonej wartości nominalnej gwarancji 1.600.000 zł; gwarancja udzielona 29.09.2023 r.

Na 31.12.2023 r. Spółka nie korzystała z dostępnych linii kredytowych.

12. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Wartość środków dostępnych na dedykowanych rachunkach VAT na 31.12.2023 r. wynosi 3.644,56 zł.

13. Pozostałe informacje i objaśnienia

A Należności publicznoprawne to podatek od towarów i usług naliczony, który został rozliczony w kolejnym roku obrotowym.

B Inne należności krótkoterminowe to kaucje wynikające z umów najmu biur i magazynu.

C Na zobowiązania publicznoprawne składają się:

- zaliczka na podatek dochodowy od osób fizycznych (od wynagrodzeń): 8.100 zł,
- składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP: 14.565,41 zł,
- należny podatek od towarów i usług: 72.495,11 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych: 464.959 zł.

W trakcie 2023 roku Spółka korzystała z uproszczonej formy rozliczenia w postaci uiszczania miesięcznych zaliczek.

1. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów

W 2023 roku Spółka realizowała zasadniczo przychody ze sprzedaży towarów (przychody ze sprzedaży usług wyniosły jedynie 27 tys. zł, co stanowi zaledwie 0,1% sprzedaży ogółem).

W 2023 r. łączne przychody ze sprzedaży towarów były o 7,2% niższe w porównaniu do roku 2022 i wyniosły 21,7 mln zł.

Sprzedaż w ujęciu geograficznym w 2023 roku	2023	%
Sprzedaż krajowa	21 266	98%
Sprzedaż zagraniczna	467	2%
Sprzedaż razem	21 733	100%

Dominujące znaczenie ma sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym, która stanowiła 98% sprzedaży ogółem. Spółka, czyni starania, aby od 2025 r. udział sprzedaży towarów na rynki zagraniczne znacznie wzrósł.

2. Wysokość i wyjaśnienia przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Środki trwałe nadają się do użytkowania i nie wymagają dokonywania odpisów aktualizujących. Środki trwałe nabyte lub wytworzone na potrzeby sklepów, z których Spółka wycofała się, a już nienadające się do użytku – zostały zlikwidowane.

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. Koszty tworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy.

6. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów

Nie dotyczy.



7. Wynik na transakcjach zabezpieczających

Począwszy od połowy 2023 roku, Spółka dokonuje zakupu kontraktów walutowych forward. Aktywa finansowe zostały nabyte w wyniku transakcji dokonanych w obrocie regulowanym, które wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień rozliczenia transakcji. Osiągnięty wynik na transakcjach zabezpieczających ujmowany jest w ramach pozycji „zysk/strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych”.

W tabeli poniżej przedstawiono otwarte (nierozliczone) kontrakty terminowe na zakup waluty na 31.12.2023 r., które zostaną rozliczone w kolejnym roku finansowym:

Instytucja finansowa	Kwota	Waluta
Alior Bank S.A.	4.040.000	CNY
ING Bank Śląski S.A.	2.712.000	CNY
ING Bank Śląski S.A.	151.000	USD

8. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwa

Nie dotyczy.

III

Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów w walutach obcych

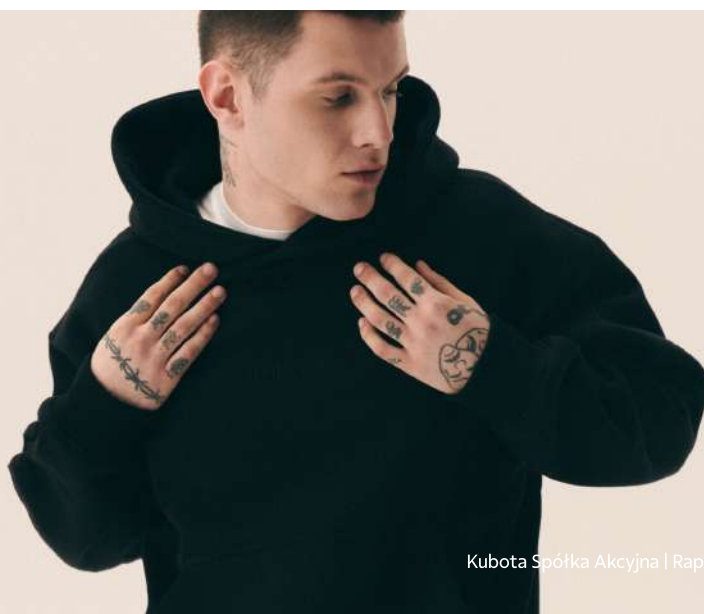
Do przeliczenia walut obcych został przyjęty średni kurs ogłoszony dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Para walutowa	31.12.2023	31.12.2022
EUR/PLN	4,3480	4,6899
USD/PLN	3,9350	4,4018
CNY/PLN	0,5534	0,6348

IV Objasnienie struktury srodkow pienieznych przyjetych do rachunku przeplywow pienieznych

Wyszczegolnienie	2023 r.	2022 r.
Stan srodkow pienieznych na poczatek okresu	1.285.715,64	403.642,74
Dzialalnosc operacyjna	2.475.167,84	-879.350,32
Dzialalnosc inwestycyjna	128.470,33	-140.831,66
Dzialalnosc finansowa	-428.941,78	2.484.021,50
Zmiana stanu srodkow pienieznych	1.997.630,49	882.072,90
Stan srodkow pienieznych na koniec okresu	3.283.346,13	1.285.715,64

1. Spółka osiągnęła w roku obrotowym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie 2.475.167,84 zł, na co złożył się przede wszystkim zysk netto Spółki oraz korekty związane z kapitałem obrotowym netto.
2. W sferze działalności inwestycyjnej zostały wykazane wydatki na nabycie środków trwałych oraz wynik kontraktów terminowych zabezpieczających zakup walut obcych.
3. W sferze działalności finansowej Spółka wykazała głównie środki wykorzystane w ramach kredytów obrotowych, z których korzysta tylko okresowo. W 2023 roku Spółka spłaciła w całości pożyczki od innych podmiotów. Uzyskane w ostatnich latach wyniki finansowe umożliwiają redukcję aktywności w obszarze finansowym do niezbędnego minimum.
4. Wartość per saldo dodatnich różnic kursowych wynikających z przeliczeń na 31.12.2023 r. środków pieniężnych w walutach obcych wynosi 28.217,45 zł.



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 powiązanymi

Nie dotyczy.

3. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Spółka współpracuje z dostawcami usług głównie w ramach modelu B2B oraz umów cywilno-prawnych. Na 31.12.2023 roku zatrudniała 1 osobę na podstawie umowy o pracę.

4. Wynagrodzenia członków organów zarządzających i nadzorczych

Wynagrodzenia brutto osób wchodzących w skład organów zarządzających za rok obrotowy 2023 wyniosły 706.430,40 zł. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów nie wystąpiły.

5. Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

Nie dotyczy.

6. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego wynosi 8.500 zł.



VI

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

Nie dotyczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

Nie dotyczy.

4. Porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Podane informacje liczbowe zapewniają porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

VII

Konsolidacja

Spółka nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych, tym samym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W trakcie 2023 roku nie miało miejsce połączenie jednostek.

VIII

Możliwość kontynuacji działalności

Nie wystąpiły przesłanki wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności. Działalność będzie prowadzona w niezmiernym istotnie zakresie.

IX

Pozostałe istotne informacje

Nie występują inne informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Spółki KUBOTA.

Pozostałe ujawnienia określone w załączniku 1 do Ustawy o Rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295, 1598) niewymienione w niniejszym dokumencie nie wystąpiły.

7.1. Informacje podstawowe

Firma:	KUBOTA S.A.
Siedziba:	Łódź
Adres:	Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź
Numer KRS:	0000908125
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, Sąd Gospodarczy Wydział XX Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Pierwsza rejestracja:	21-05-2018 r.
NIP:	7262673092
REGON:	380277939

7.1.1. Akcjonariat

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 140.372,70 PLN i dzieli się na 1.403.727 akcji na okaziciela o wartości 0,10 zł każda, wyemitowanymi w 5 seriach od A do E. Głównymi akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne.

Nie występują akcje uprzywilejowane. Akcje Spółki zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z dniem 9 listopada 2022 r. (pierwszy dzień notowania akcji Spółki został wyznaczony na dzień 21 listopada 2022 r.). Akcje wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oznaczone są kodem ISIN PLKBT0000015.

W tabeli poniżej zostali wskazani akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Tab. 1 Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji KUBOTA.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZA*
Dorota Michalska	250 000	17,81%
Piotr Krawczyk	250 000	17,81%
Joanna Kwiatkowska	124 250	8,85%
Porozumienie: Alina Sztoch, Dominika Sztoch, Przemysław Sztoch, Iwona Dąbrowska Jarosław Florczak	324 915	23,15%
Pozostali	454 562	32,38%
Suma	1 403 727	100%

* Osoby pozostają w domniemanym porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie.

7.1.2 Organy jednostki

W trakcie bieżącego roku nie dokonano zmian osobowych bądź stanowiskowych w ramach ustanowionych organów jednostki.

Zarząd

- Alina Sztoch – Prezeska zarządu
- Joanna Kwiatkowska – Wiceprezeska zarządu
- Dominika Sztoch – Wiceprezeska zarządu

Rada nadzorcza

- Jan Wardzyński – Przewodniczący
- Dorota Michalska – Wiceprzewodnicząca
- Igor Retecki – Sekretarz
- Piotr Krawczyk
- Daria Konieczna

7.2. Działalność KUBOTA

Kubota S.A. od 2019 r. prowadzi podstawową działalność na rynku dóbr konsumpcyjnych w segmencie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej obuwia, odzieży oraz akcesoriów. Najważniejszymi grupami produktowymi dla Spółki są klapki, skarpety, torby oraz nakrycia głowy. Ponadto intensywnie jest rozwijany segment odzieżowy, czego potwierdzeniem jest m.in. premiera wspólnej kolekcji z Reserved (marką należącą do LPP S.A.).

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, Zalando, Modivo, Decathlon, Amazon.de, Amazon.pl). Sprzedaż hurtowa dzieli się na sprzedaż produktów niepersonalizowanych oraz personalizowanych. Sprzedaż hurtowa polega na współpracy z dużymi sieciami sklepów oferujących dobra konsumenckie (m.in. sieć sklepów Biedronka, Decathlon), oraz innymi podmiotami. Oprócz sprzedaży towarów w jednostce występuje również sprzedaż usług na podstawie umów barterowych oraz dystrybucji kodów rabatowych.

7.2.1. Struktura sprzedaży

W 2023 r. łączne przychody ze sprzedaży towarów były o 7,2% niższe w porównaniu do roku 2022 i wyniosły 21,7 mln zł. Dominujące znaczenie ma sprzedaż zrealizowana na rynku krajowym, która stanowiła 98% sprzedaży ogółem.

Tab. 2 Geograficzna struktura sprzedaży towarów i usług w 2023 roku.

Kategoria	2023 (w tys. PLN)	Udział w %
sprzedaż krajowa	21 266	98%
sprzedaż zagraniczna	467	2%
<i>w tym Niemcy</i>	306	1,4%
Sprzedaż razem	21 733	100%

W analizowanym roku Kubota rozpoczęła sprzedaż na rynku niemieckim za pośrednictwem platform marketplace takich jak Amazon oraz Kaufland.

W 2023 roku zamknięto ostatni funkcjonujący punkt sprzedaży stacjonarnej zlokalizowany w Centrum Handlowym Poznania w Poznaniu.

7.2.2. Odbiorcy

Największą sprzedaż w 2023 roku wygenerowano w ramach sprzedaży do dużych sieci handlowych, która stanowiła niemal 60% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Tab. 3 Struktura sprzedaży pod kątem odbiorców w 2023 roku.

Kategoria	2023 (w tys. PLN)	Udział w %
Sprzedaż hurtowa (B2B), w tym:	16 366	75,3%
<i>sprzedaż do sieci handlowych</i>	13 107	24,7%
<i>sprzedaż hurtowa do pozostałych klientów</i>	3 259	15%
sprzedaż detaliczna (B2C)	5 367	24,7%
Sprzedaż razem	21 733	100%

7.3. Sytuacja majątkowa oraz stan finansowy Spółki

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w istotnie niezmienionym zakresie i nie są znane przesłanki wskazujące na zagrożenie jej kontynuacji.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 7 655 105,33 zł. Kapitał własny jest dodatni i wynosi 5 771 091,69 zł.

Przychody netto ze sprzedaży, wynikające ze sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 wyniosły 21 733 433,31 zł. Spółka zamknęła rok obrachunkowy zyskiem netto w wysokości 2 014 155,82 zł. Oznacza to, że pomimo spadku przychodów o ok. 7% y/y udało się wypracować wyższy zysk netto o blisko 172% w stosunku do roku ubiegłego. Podjęte przez Spółkę działania opisane w punkcie IV. umożliwiły zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej do poziomu 19 274 942,13 zł na koniec roku 2023, co stanowi spadek o 13% w stosunku do roku ubiegłego. EBIT był na poziomie 2 607 598,60 zł, co stanowi wzrost o 156% w stosunku do poprzedniego okresu.

Zarząd zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby zysk netto za rok obrotowy 2023 został przeznaczony na kapitał zapasowy.

7.4. Zdarzenia istotne wpływające na działalność Spółki

Zwiększenie efektywności biznesowej było możliwe dzięki realizacji przyjętej przez Spółkę Strategii, w tym m.in. dzięki:

- zmianie struktury przychodów polegającej na wzroście sprzedaży e-Commerce oraz zmniejszeniu sprzedaży do sieci handlowych,
- rozwojowi działu marketplace, w tym rozpoczęciu sprzedaży na Zalando, Modivo oraz znacznemu zwiększeniu sprzedaży na Allegro i niemieckim Amazonie,
- zamknięciu kanału sprzedaży stacjonarnej w lokalach własnych,
- przeprowadzeniu kampanii marketingowych, które zaowocowały 43 milionami łącznego zasięgu,
- optymalizacji procesów we wszystkich pionach polegającej m.in. na stworzeniu kluczowych procedur, zakresów obowiązków, rocznych celów stanowiskowych oraz opomiarowaniu procesu sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji,
- korzystnym warunkom makroekonomicznym, w tym m.in. umacnianiu się złotego względem juana chińskiego i dolara oraz zawieraniu walutowych kontraktów terminowych, które bezpośrednio przełożyły się na ceny zakupionych towarów i wyższą marżowość.



7.5. Przewidywany rozwój jednostki

Zarząd w 2024 r. planuje umiarkowany wzrost przychodów, skupiając się przede wszystkim na utrzymaniu płynności finansowej, rozszerzaniu oferty asortymentowej innej niż klapki oraz budowaniu struktur pod rozpoczęcie ekspansji zagranicznej. Ostrożność w prognozach przychodowych oraz dbałość o utrzymanie płynności wynika z wymagającego dla biznesu otoczenia makroekonomicznego (inflacja, wojna w Ukrainie, COVID-19). Zarząd, świadomy powyższego oraz wyzwań stojących przed Spółką, przyjął Strategię na lata 2024-2027, 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. Zwiększenie 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.

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.

7.6. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi prac badawczo-rozwojowych.

7.7. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

7.8. Informacje dotyczące nabyciu udziałów (akcji) własnych

W analizowanym okresie Spółka nie nabywała akcji własnych.



7.9. Informacje o instrumentach finansowych

A Dotyczących ryzyka: zmiany cen kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;

W 2023 roku Spółka rozpoczęła zabezpieczanie ryzyka kursowego za pomocą kontraktów terminowych na zakup waluty obcej.

Nie wystąpiły inne instrumenty finansowe, które powiązane byłyby związane ze zmianą ryzyka kredytowego lub z zakłóceniami w przepływach środków pieniężnych i utratą płynności finansowej.

Spółka wskazuje, że na dzień 31.12.2023 r. wykazywała 3,283 mln zł środków pieniężnych, co przy braku istotnych zobowiązań finansowych i bezpiecznym poziomie kapitału obrotowego netto stawia ją w bardzo dobrej sytuacji płynnościowej.

B Przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, a w związku z tym nie korzysta z instrumentów finansowych we wskazanym zakresie.



7.10. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

A Ryzyko walutowe

Spółka identyfikuje ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy finansowe środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut. Ze względu na międzynarodowy charakter działalności Spółki w ramach swojej bieżącej działalności operacyjnej jednostka jest bezpośrednio narażona na zmianę kursów walut. Z punktu widzenia planowanych przepływów Spółka jest importerem netto – wydatki walutowe zdecydowanie przeważają nad wpływami w tychże walutach w podobnym horyzoncie czasowym. Jednostka ma na celu maksymalizowanie ograniczenia wpływu ryzyka kursowego na wynik finansowy poprzez dopasowywanie strony przychodowej i kosztowej w walutach obcych tzw. hedging naturalny oraz zawieranie pochodnych transakcji zabezpieczających powiązanych z ekspozycją netto na ryzyko kursowe, spełniających wyszczególnione w przyjętej Polityce Zarządzania Ryzykiem Kursowym wymagania.

B 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 2023 wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła do ponad 21,7 mln zł. Wraz ze wzrostem poziomu sprzedaży, wzrasta nasycenie rynku produktami Spółki, jednocześnie wzrasta rozpoznawalność marki „Kubota”, co pozwala na wprowadzanie nowych kategorii produktowych. 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. 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.

C Ryzyko związane ze współpracą z siecią sklepów Biedronka

Sprzedaż hurtowa jednostki jest realizowana głównie przy współpracy z siecią sklepów Biedronka. W bieżącym okresie ok. 55% przychodów Spółki zostało wygenerowane we współpracy ze wskazanym podmiotem. W lipcu 2019 roku Spółka po raz pierwszy sprzedała swoje produkty (Kubota Rzep) w sieci sklepów Biedronka. Współpraca z siecią sklepów Biedronka była kontynuowana w 2023 roku oraz będzie realizowana w kolejnym roku finansowym.

Istnieje ryzyko, iż z uwagi na nasycenie rynku klientów sieci sklepów Biedronka, kolejne akcje sprzedaży klapków w placówkach dyskonta nie będą budziły zainteresowania klientów tej sieci, jak to robiły poprzednie edycje. Ponadto kontrahent może nie być zainteresowany dalszą współpracą z jednostką, przez co kolejne edycje sprzedaży nie będą realizowane. Taka sytuacja będzie miała istotny negatywny wpływ na osiągnięte wyniki sprzedażowe oraz mogą wywrzeć istotny wpływ na płynność finansową Spółki. Zarząd 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 (milionowe zasięgi wzmianek na temat każdej z promocji w sieci Internet), dochodzenie do nowych, potencjalnych grup odbiorców oraz ugruntowanie pozycji marki wśród obecnych fanów. Spółka skupia się na ciągłym dywersyfikowaniu kanałów sprzedaży w ramach mitygacji niniejszego ryzyka.

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.

D RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ

Spółka prowadzi działalność na rynkach zagranicznych oraz na rynku krajowym. Działalność Spółki oraz poziom osiągniętych 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. 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 Zarządu nawet przedłużające się spowolnienie i słabsza koniunktura gospodarcza nie stanowi zagrożenia dla perspektyw rozwoju i płynności Spółki.

E 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 system premiowy dla wszystkich pracowników, prowadzi szeroko zakrojone działania employer brandingowe oraz dba o niedyskryminowanie płacowe ze względu na płeć.

F RYZYKO WYNIKAJĄCE Z SEZONOWOŚCI SPRZEDAŻY PRODUKTÓW

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. Wzmoczona sprzedaż widoczna jest również w listopadzie i grudniu, czyli w okresie przedświątecznym. Zarząd 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).

7.11. Oświadczenie o sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych

KUBOTA S.A. nie przekracza kryteriów z art. 49b ust. 1 UoR i tym samym nie ma obowiązku sporządzania oświadczenia/sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

7.12. Informacje dodatkowe

Brak.

Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie Zarządu spółki Kubota S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



Oświadczenie zarządu spółki Kubota S.A. w sprawie wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2023

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 że 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.

Podpisy osób upoważnionych do reprezentowania Spółki



9 Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

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

10 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji oraz upublicznienia obrad	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie . 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.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie , na której dostępne są informacje wymagane w punkcie 3.
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	

	3.5. 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	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
	3.8. 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.			
	3.23. 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.	TAK	
4.	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	TAK	Dostępne na stronie https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie w zakładce relacje inwestorskie.

	następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.		
5.	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 www.GPWInfoStrefa.pl .	TAK	
6.	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.	TAK	
7.	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.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	TAK	
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	TAK	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu wprowadzenia akcji Spółki na rynek NewConnect oraz bieżącej obsługi wyniosły w 2023 r. 39.250,00 zł.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie	TAK	

	merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
11.	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie 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	TAK	

	dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
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"> 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, zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, 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. 	NIE	Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem https://kubotastore.pl/relacje-inwestorskie .
16a.	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	TAK	

	raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
17. Skreślony.			

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2024 r. nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na rynku NewConnect Spółka przyjęła do stosowania wybrane Nowe Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect 2024” („DPNC2024”) dopełniając obowiązku informacyjnego poprzez opublikowanie stosownej informacji w ramach raportu bieżącego EBI nr 3/2024.