



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY KUBOTA S.A.

II KWARTAŁ 2025 ROKU
ŁÓDŹ, 13 SIERPNIA 2025 R.



KUBOTA®

Raport Kubota S.A. za II kwartał 2025 roku 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 Regulaminu ASO – „Informacje bieżące okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA II KWARTAŁ 2025 R.

Raport Kubota S.A. za II kwartał 2025 roku 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 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

ZARZĄD

ALINA SZTOCH – PREZESKA ZARZĄDU
JOANNA KWIATKOWSKA – WICEPREZESKA ZARZĄDU
DOMINIKA SZTOCH – WICEPREZESKA ZARZĄDU

Kubota Spółka Akcyjna
Adres: ul. Traktorowa 128/14, 91-204 Łódź
KRS: 0000908125
Sąd Rejonowy dla Łodzi
– Śródmieścia Łodzi,
XX wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 148.478,60
Tel.: +48 508 529 964
Strona www: www.kubotastore.pl
E-mail: relacjeinwestorskie@kubotastore.pl





Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	411 963,68	299 833,39
I. Wartości niematerialne i prawne	120 867,27	70 313,10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	120 867,27	70 313,10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	249 688,71	197 358,16
1. Środki trwałe	249 688,71	146 700,35
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	101 356,98	
c) urządzenia techniczne i maszyny	25 443,45	28 671,94
d) środki transportu	0,05	26 715,41
e) inne środki trwałe	122 888,23	91 313,00
2. Środki trwałe w budowie	-	50 657,81
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
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	41 407,70	32 162,13
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 246,00	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	32 161,70	32 162,13

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	12 149 138,76	8 907 950,58
I. Zapasy	6 860 811,12	1 259 933,32
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	6 662 422,83	1 171 789,50
5. Zaliczki na dostawy i usługi	198 388,29	88 143,82
II. Należności krótkoterminowe	3 618 341,31	4 764 370,33
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	3 618 341,31	4 764 370,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 503 262,94	4 654 412,86
- do 12 miesięcy	3 503 262,94	4 654 412,86
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych		
c) inne	115 078,37	109 957,47
d) dochodzone na drodze sądowej		

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 599 391,25	2 801 845,62
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 599 391,25	2 801 845,62
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	1 599 391,25	2 801 845,62
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 599 391,25	2 801 845,62
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70 595,08	81 801,31
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	12 561 102,44	9 207 783,97

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 887 934,90	6 188 613,10
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	148 478,60	140 372,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 957 902,63	5 630 718,99
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 343 648,80	2 343 648,80
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	2 227 200,00	-
- na udziały (akcje) własne	2 227 200,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	1 554 353,67	417 521,41
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	4 673 167,54	3 019 170,87
I. Rezerwy na zobowiązania	4 030,00	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 030,00	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
3. Pozostałe rezerwy	-	-
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		

BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2025	Stan na 30.06.2024
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 669 137,54	3 007 904,63
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	4 669 137,54	3 007 904,63
a) kredyty i pożyczki	315 113,98	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	477 255,60	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 653 232,81	2 238 983,36
- do 12 miesięcy	3 653 232,81	2 238 983,36
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	166 511,89	712 413,27
h) z tytułu wynagrodzeń	57 023,26	54 458,03
i) inne		2 049,97
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	11 266,24
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	11 266,24
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	-	11 266,24
PASYWA RAZEM:	12 561 102,44	9 207 783,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	8 469 772,03	5 342 786,32	16 178 069,06	10 652 972,58
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 373,98	11 178,86	18 330,94	66 895,12
II. Zmiana stanu produktów				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	8 466 398,05	5 331 607,46	16 159 738,12	10 586 077,46
B. Koszty działalności operacyjnej	7 368 008,78	5 214 864,80	14 248 736,79	10 016 646,48
I. Amortyzacja	45 179,97	1 131,71	87 725,61	18 139,59
II. Zużycie materiałów i energii	93 922,18	106 613,82	221 966,20	228 493,86
III. Usługi obce	3 251 132,78	2 159 595,24	5 900 435,36	4 221 659,84
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 446,74	1 090,00	11 494,68	2 793,00
V. Wynagrodzenia	153 409,09	243 438,05	274 125,86	404 824,43
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 707,33	7 614,42	7 101,36	22 906,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	38 471,63	12 222,75	78 989,78	45 340,26
VIII. Wartość sprzedanych towarów	3 778 739,06	2 683 158,81	7 666 897,94	5 072 489,31
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 101 763,25	127 921,52	1 929 332,27	636 326,10
D. Pozostałe przychody operacyjne	19 683,38	399,17	33 034,44	472,32
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	19 683,38	399,17	33 034,44	472,32
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 440,04	33 837,23	43 536,76	64 266,76
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		10 232,51		10 232,51
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	4 440,04	23 604,72	43 536,76	54 034,25
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 117 006,59	94 483,46	1 918 829,95	572 531,66

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
G. Przychody finansowe	- 11 984,32	-	105 694,18	-
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	-	-	-	-
a) od jednostek powiązanych:				
b) od jednostek pozostałych:				
II. Odsetki:	228,44		228,44	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	- 110 631,90		7 046,60	
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne	98 419,14		98 419,14	
H. Koszty finansowe	- 3 241,52	13 462,18	53 604,46	51 282,25
I. Odsetki:	1 900,87	3 728,55	2 005,88	12 932,38
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych:		-1 545,86	-	22 285,84
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	- 5 142,39	11 279,49	51 598,58	16 064,03
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 108 263,79	81 021,28	1 970 919,67	521 249,41
J. Podatek dochodowy	266 393,00	13 394,00	416 566,00	103 728,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	841 870,79	67 627,28	1 554 353,67	417 521,41

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	841 870,79	67 627,28	1 554 353,67	417 521,41
II. Korekty razem	2 288 623,54	1 426 402,82	-2 054 529,01	-750 800,27
1. Amortyzacja	45 179,97	1 131,71	87 725,61	18 139,59
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 672,43	3 728,55	1 777,44	12 932,38
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	110 631,90	8 686,65	-7 046,60	32 518,35
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-38 470,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-758 055,23	141 134,07	-2 450 313,48	947 776,21
7. Zmiana stanu należności	1 292 552,97	467 359,82	-1 346 839,76	-2 838 601,32
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 583 486,50	918 036,31	1 683 969,03	1 136 057,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	13 155,00	-75 204,29	-23 801,25	-59 622,77
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	3 130 494,33	1 494 030,10	-500 175,34	-333 278,86

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-110 403,46	7 967,48	7 275,04	7 967,48
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		7 967,48		7 967,48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-110 403,46	0,00	7 275,04	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	-110 403,46	0,00	7 275,04	0,00
- zbycie aktywów finansowych	-110 631,90		7 046,60	
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	228,44		228,44	
- inne wpływy z aktywów finansowych				
II. Wydatki	0,00	119 425,05	40 457,69	143 256,75
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	120 970,91	40 457,69	120 970,91
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	-1 545,86	0,00	22 285,84
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-1 545,86	0,00	22 285,84
- nabycie aktywów finansowych	0,00	-1 545,86	0,00	22 285,84
- udzielone pożyczki długoterminowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-110 403,46	-111 457,57	-33 182,65	-135 289,27

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	477 255,60	0,00	2 989 551,48	0,00
1. Kredyty i pożyczki	0,00		2 512 295,88	
2. Inne wpływy finansowe	477 255,60		477 255,60	
II. Wydatki	2 259 228,12	3 728,55	2 259 333,13	12 932,38
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 257 327,25		2 257 327,25	
2. Odsetki	1 900,87	3 728,55	2 005,88	12 932,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 781 972,52	-3 728,55	730 218,35	-12 932,38
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 238 118,35	1 378 843,98	196 860,36	-481 500,51
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 238 118,35	1 378 843,98	196 860,36	-481 500,51
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	361 272,90	1 423 001,64	1 402 530,89	3 283 346,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	1 599 391,25	2 801 845,62	1 599 391,25	2 801 845,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 046 064,11	6 120 985,82	6 333 581,23	5 771 030,71
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 046 064,11	6 120 985,82	6 333 581,23	5 771 030,71
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	148 478,60	140 372,70	148 478,60	140 372,70
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	148 478,60	140 372,70	148 478,60	140 372,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	5 630 718,99	3 616 563,17	5 630 718,99	3 616 563,17
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 672 816,36	2 014 155,82	-1 672 816,36	2 014 155,82
a) zwiększenie (z tytułu)	554 383,64	2 014 155,82	554 383,64	2 014 155,82
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	554 383,64	2 014 155,82	554 383,64	2 014 155,82
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 227 200,00	0,00	2 227 200,00	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	2 227 200,00		2 227 200,00	
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 957 902,63	5 630 718,99	3 957 902,63	5 630 718,99
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	2 227 200,00	0,00	2 227 200,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	2 227 200,00	0,00	2 227 200,00	0,00
- na wykup akcji własnych	2 227 200,00		2 227 200,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 227 200,00	0,00	2 227 200,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 266 866,52	2 364 049,95	1 266 866,52	2 014 155,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 266 866,52	2 364 049,95	554 383,64	2 014 155,82
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 266 866,52	2 364 049,95	554 383,64	2 014 155,82
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	554 383,64	2 014 155,82	554 383,64	2 014 155,82
- podziału zysku	554 383,64	2 014 155,82	554 383,64	2 014 155,82
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	712 482,88	349 894,13	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	712 482,88	349 894,13	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.04.2025 do 30.06.2025	Od 01.04.2024 do 30.06.2024	Od 01.01.2025 do 30.06.2025	Od 01.01.2024 do 30.06.2024
6. Wynik netto	841 870,79	67 627,28	1 554 353,67	417 521,41
a) zysk netto	841 870,79	67 627,28	1 554 353,67	417 521,41
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 887 934,90	6 188 613,10	7 887 934,90	6 188 613,10
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				



INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

FORMAT ORAZ PODSTAWA SPORZĄDZANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Raport kwartalny spółki Kubota S.A. nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami: Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”; Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami) oraz Załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.

Spośród fakultatywnych metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego stosowane są metody ujęte w polityce rachunkowości obowiązującej w Spółce.

Rachunek zysków i strat jest sporządzony w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

ŚRODKI TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.



AMORTYZACJA

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne wyrażone w latach, wynikające z okresu ekonomicznej użyteczności, dla podstawowych grup środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych:

PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	NIE DOTYCZY
BUDYNKI, LOKALE I OBIEKTY INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, W TYM INWESTYCJE W OBCYCH ŚRODKACH TRWAŁYCH	5-10 LAT
URZĄDZENIA TECHNICZNE I MASZyny	5-7 LAT
ŚRODKI TRANSPORTU	2,5-5 LAT
INNE ŚRODKI TRWAŁE	5 LAT
KOSZTY ZAKOŃCZONYCH PRAC ROZWOJOWYCH	NIE DOTYCZY
WARTOŚĆ FIRMY	NIE DOTYCZY
PATENTY, LICENCJE, ZNAKI FIRMOWE	NIE DOTYCZY
OPROGRAMOWANIE KOMPUTEROWE	NIE DOTYCZY
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2-5 LAT

ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

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. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

ZAPASY

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 ujmowane są na dzień ich nabycia w cenach przyjętych do ewidencji (tj. w stałych cenach ewidencyjnych). Różnice pomiędzy stałymi cenami ewidencyjnymi a rzeczywistymi cenami nabycia stanowią odchylenia od cen ewidencyjnych towarów. Cena nabycia zawiera koszty zakupu towarów, koszty transportu i cło.

Rozchód towarów dokonywany jest co najmniej na koniec każdego okresu obrotowego, w stałych cenach ewidencyjnych uwzględniający część odchyłeń przypadających na rozchodowane towary.

Towary zakupione w formie kontraktacyjnej, ze względu na swoją specyfikę dotyczącą sprzedaży w jednorazowo całości, nie są ewidencjonowane w ramach kartoteki magazynowej. Wartości zakupów ujmowane są w rzeczywistej cenie nabycia, jako rozliczenie zakupu towarów a saldo konta prezentowane jest w ramach salda zapasów.

AKTYWA FINANSOWE ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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 do następujących kategorii:

1. aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wyceniane w wiarygodnie 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.
5. zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu,

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Odpis z tytułu utraty wartości należności handlowych tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że nie będzie można otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków umownych. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne w banku i kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w KRS.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki. Kapitał zapasowy tworzony jest: z podziału zysku; z nadwyżki emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałej po pokryciu kosztów związanych z emisją.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i ujmowany na podstawie Statutu Spółki na imiennie określone cele. Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także ewentualne skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

ZOBOWIĄZANIA

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

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW I PRZYCHODÓW

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody przyszłych okresów stanowią równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu dostaw, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

USTALANIE WYNIKU FINANSOWEGO

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

OPODATKOWANIE

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i odroczoną. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.





KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

Na dzień 30.06.2025 r. suma bilansowa wyniosła 12.561.102,44 PLN. Dominującą wartością aktywów obrotowych były towary handlowe o wartości 6.662.422,83 PLN, w ramach których zostały ujęte towary znajdujące się w magazynie własnym, w magazynie zewnętrznym FBA Amazon oraz w ZFS Zalando. Ponad połowa salda towarów związana jest z zamówieniem kontraktacyjnym, które zostanie sprzedane do sieci handlowych w kolejnym kwartale.

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o wartości 3.503.262,94 PLN. Znaczna część tej kwoty to należności od Jeronimo Martins Polska, głównego kontrahenta Spółki. Zgodnie z umową łączącą strony termin płatności ustalony jest na 60 dni. Począwszy od lutego 2025 r. Spółka ma możliwość sprzedania wierzytelności od JMP w ramach obowiązującej umowy faktoringu ING Commercial Finance Polska S.A. Udostępniony Spółce limit zaangażowania wynosi 4.000.000 PLN. Kwota wypłaconych zaliczek faktoringowych na 30.06.2025 wynosi 477.255,60 PLN.

Oprócz powyżej wspomnianego faktoringu Kubota S.A. korzysta również z finansowania dłużnego z przeznaczeniem wykorzystania w ramach bieżącej działalności operacyjnej. Spółka posiada dwa kredyty bankowe w rachunkach bieżących, których łączny dostępny limit wynosi 2.800.000 PLN. Na dzień 30.06.2025 r. wykorzystanie kredytów obrotowych wynosiło 315.113,98 PLN.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dn. 30.06.2025 r., utworzono kapitał rezerwowy w wysokości 2.227.200 PLN w celu sfinansowania skupu akcji własnych dla Programu Motywacyjnego na lata 2025-2027.

W pierwszym półroczu 2025 r. Spółka wygenerowała 16.178.069,06 PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, co stanowi wzrost o blisko 51,86% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym samym okresie Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 14.248.736,79 PLN, które były wyższe o 42,25% w stosunku do okresu porównywalnego.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności największy udział kosztów operacyjnych stanowi kategoria wartość sprzedanych towarów oraz usługi obce, osiągając w pierwszym półroczu 2025 r. wartość odpowiednio 7.666.897,94 PLN oraz 5.900.435,36 PLN. Warto zwrócić uwagę na fakt, że do kategorii usług obcych zaliczane są również wynagrodzenia usługobiorców (kontraktorów).

Produkcja sprzedawanych przez Spółkę produktów w dominującej części zlecana jest zewnętrznemu wykonawcy prowadzącemu działalność na terenie Chińskiej Republiki Ludowej.

W pierwszym półroczu 2025 r. zysk brutto wyniósł 1.970.919,67 PLN, zysk netto 1.554.353,67 PLN a obowiązkowe obciążenie podatkiem dochodowym 416.566 PLN.



W II KW. 2025 ROKU MIAŁY MIEJSCE NASTĘPUJĄCE ISTOTNE WYDARZENIA W SPÓŁCE:

1

PROMOCJA TOREB I KLAPKÓW RZEP W SKLEPACH SIECI JERONIMO MARTINS POLSKA.

2

PROMOCJA DROPU WAKACYJNEGO KLAPKÓW BASENOWYCH W SIECI DECATHLON.

3

WSPÓŁPRACA MARKETINGOWA Z ALLEGRO, AMAZONEM I KAMPANIĄ PRZECIW HOMOFOBII.

4

NAWIĄZANIE/KONTYNUACJA WSPÓŁPRACY B2B I REALIZACJA ZAMÓWIEŃ PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH DLA ZNACZĄCYCH I ROZPOZNAWALNYCH MAREK: LOT, SUPERBET, LIME, OTODOM, ALLEGRO, GRAPPA/USTRONIANKA, WEDEL, TYMBARK, GPW, RAINBOW TOURS, ŁÓDZKA ORGANIZACJA TURYSTYCZNA, MOBILE VIKING, LEGIMI, DHL, TYSKIE, 2115 LABEL, SHAREBEE, NOCNY MARKET.

5

INTENSYFIKACJA WSPÓŁPRACY Z KLIENTAMI SPORTOWYMI I UNIWERSYTECKIMI W ZAKRESIE PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH: ERASMUS STUDENT NETWORK POLAND, UNIWERSYTET EKONOMICZNY W KRAKOWIE, IRONMAN, GKS KATOWICE, AZS UNIWERSYTET WARSZAWSKI, AZS WILKASY, AZS UNIWERSYTET GDAŃSKI, POGÓRZE ULTRA TRAIL, TRIATHLON PRZECHELEWO.

6

ZAJĘCIE 2. MIEJSCA W KATEGORII LOUNGEWEAR W RAMACH POLISH CUSTOMER'S CHOICE AWARDS, PRESTIŻOWEGO RANKINGU SKLEPÓW INTERNETOWYCH, POWSTAJĄCEGO W OPARCIU O DANE DOSTARCZONE PRZEZ TRUSTMATE.

7

ROZPOCZĘCIE OKRESU KONTRAKTACYJNEGO SEZONU SS26 (SPRING/SUMMER).

8

SEZONOWE OTWARCIE NADMORSKICH PARTNERSKICH PUNKTÓW SEZONOWYCH KUBOTY.

IV**STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Spółka nie publikowała prognoz na 2025 r.

V**OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy. Spółka nie prowadziła działań inwestycyjnych.

VI**INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Nie dotyczy. Spółka nie prowadziła aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII**OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

VIII**WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.

IX**WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, ani nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej.



INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE
		ZAKŁADOWYM I GŁOSZACH NA WZA
DOROTA MICHALSKA	250 000	16,84%
PIOTR KRAWCZYK	250 000	16,84%
JOANNA KWIATKOWSKA*	143 146	9,64%
POROZUMIENIE: ALINA SZTOCH, PRZEMYSŁAW SZTOCH, DOMINIKA SZTOCH, JAROSŁAW FLORCZAK, IWONA DĄBROWSKA, PAWEŁ DĄBROWSKI**	397 545	26,77%
POZOSTALI	444 095	29,91%
SUMA	1 484 786	100,00%

* LICZBA POSIADANYCH AKCJI ZGODNA Z OSTATNIM ZWZA Z DN. 30.06.2025 R.
** OSOBY POZOSTAJĄ W DOMNIEMANYM POROZUMIENIU, O KTÓRYM MOWA W ART. 87 UST. 4 USTAWY O OFERCIE.

INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

FORMA ZATRUDNIENIA	DANE NA KONIEC II KWARTAŁU 2025		DANE NA KONIEC II KWARTAŁU 2024	
	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW
UMOWA O PRACĘ	2	2	1	1
UMOWA O DZIEŁO, ZLECENIE I INNE	38	38	39	39

ŁÓDŹ, DNIA 13.08.2025

Alina Sztach

PREZESKA ZARZĄDU

Joanna Kwiatkowska

WICEPREZESKA ZARZĄDU