



**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
KUBOTA S.A.**

**III KWARTAŁ 2025 ROKU
ŁÓDŹ, 12 LISTOPADA 2025 R.**

KUBOTA®

Raport Kubota S.A. za III 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 III KWARTAŁ 2025 R.

Raport Kubota S.A. za III 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 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	373 462,50	368 038,53
I. Wartości niematerialne i prawne	96 693,81	88 129,34
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	96 693,81	88 129,34
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	235 360,99	247 747,06
1. Środki trwałe	235 360,99	247 747,06
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	98 592,69	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 263,94	26 747,64
d) środki transportu	-	20 036,57
e) inne środki trwałe	112 504,36	200 962,85
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		

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
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

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	9 087 158,53	10 275 657,56
I. Zapasy	4 442 669,33	1 958 434,53
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 174 376,20	1 813 246,31
5. Zaliczki na dostawy i usługi	268 293,13	145 188,22
II. Należności krótkoterminowe	4 471 246,14	5 742 959,80
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	4 471 246,14	5 742 959,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 249 454,37	5 652 539,47
- do 12 miesięcy	4 249 454,37	5 652 539,47
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	37 212,64	-
c) inne	184 579,13	90 420,33
d) dochodzone na drodze sądowej		

BILANS - AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
III. Inwestycje krótkoterminowe	128 278,52	2 485 186,43
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	128 278,52	2 485 186,43
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	128 278,52	2 485 186,43
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	128 278,52	2 485 186,43
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 964,54	89 076,80
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	29 681,00	-
AKTYWA RAZEM:	9 490 302,03	10 643 696,09

BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 377 434,60	6 853 679,25
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	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne	2 227 200,00	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 043 853,37	1 082 587,56
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 112 867,43	3 790 016,84
I. Rezerwy na zobowiązania	4 030,00	120 000,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 030,00	120 000,00
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 30.09.2025	Stan na 30.09.2024
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 085 717,43	3 621 886,84
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	1 085 717,43	3 621 886,84
a) kredyty i pożyczki	229 366,23	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	259 882,24	2 854 194,11
- do 12 miesięcy	259 882,24	2 854 194,11
- 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	557 326,61	718 836,92
h) z tytułu wynagrodzeń	39 142,35	39 989,91
i) inne	-	8 865,90
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	23 120,00	48 130,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	23 120,00	48 130,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	23 120,00	48 130,00
PASYWA RAZEM:	9 490 302,03	10 643 696,09

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	9 713 765,89	7 889 144,56	25 891 834,95	18 542 117,14
w tym: od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	84 821,13	43 167,49	103 152,07	110 062,61
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	9 628 944,76	7 845 977,07	25 788 682,88	18 432 054,53
B. Koszty działalności operacyjnej	8 692 786,86	6 766 063,90	22 941 523,65	16 782 710,38
I. Amortyzacja	38 501,18	20 732,37	126 226,79	38 871,96
II. Zużycie materiałów i energii	121 629,44	105 640,74	343 595,64	334 134,60
III. Usługi obce	3 338 855,53	2 470 395,93	9 239 290,89	6 692 055,77
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12 225,73	3 413,46	23 720,41	6 206,46
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	191 310,50	155 802,58	465 436,36	560 627,01
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	7 351,26	2 766,87	14 452,62	25 673,06
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	89 709,09	47 795,34	168 698,87	93 135,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów	4 893 204,13	3 959 516,61	12 560 102,07	9 032 005,92
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 020 979,03	1 123 080,66	2 950 311,30	1 759 406,76
D. Pozostałe przychody operacyjne	84 658,34	1 024,18	117 692,78	1 496,50
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	84 658,34	1 024,18	117 692,78	1 496,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	86 738,49	103 645,39	130 275,25	167 912,15
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,01		10 232,52
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		93 592,32		93 592,32
III. Inne koszty operacyjne	86 738,49	10 053,06	130 275,25	64 087,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 018 898,88	1 020 459,45	2 937 728,83	1 592 991,11

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
G. Przychody finansowe	0,22	324,33	228,66	324,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
II. Odsetki	0,22	324,33	228,66	324,33
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych				
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	412 989,40	183 853,63	361 128,12	235 135,88
I. Odsetki, w tym:	82 693,24	9 602,16	84 699,12	22 534,54
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	205 434,50	- 12 273,06	198 387,90	10 012,78
- w jednostkach powiązanych				
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	124 861,66	186 524,53	78 041,10	202 588,56
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	605 909,70	836 930,15	2 576 829,37	1 358 179,56
J. Podatek dochodowy	116 410,00	171 864,00	532 976,00	275 592,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	489 499,70	665 066,15	2 043 853,37	1 082 587,56

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	489 499,70	665 066,15	2 043 853,37	1 082 587,56
II. Korekty razem	-1 079 800,56	-895 458,72	-3 134 329,57	-1 646 258,99
1. Amortyzacja	38 501,18	20 732,37	126 226,79	38 871,96
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	82 693,02	9 602,16	84 470,46	22 534,54
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	205 434,50	-12 273,05	198 387,90	20 245,30
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	120 000,00	0,00	120 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	2 418 141,79	-698 501,21	-32 171,69	249 275,00
7. Zmiana stanu należności	-852 904,83	-978 589,47	-2 199 744,59	-3 817 190,79
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 020 416,76	613 982,21	-1 336 447,73	1 750 039,50
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	48 750,54	29 588,27	24 949,29	-30 034,50
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-590 300,86	-230 392,57	-1 090 476,20	-563 671,43
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-7 046,38	0,00	228,66	7 967,48
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				7 967,48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-7 046,38	0,00	228,66	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	-7 046,38	0,00	228,66	0,00
-zbycie aktywów finansowych	-7 046,60		0,00	
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki	0,22		228,66	
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	228 068,90	76 664,46	268 526,59	219 921,21
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	88 937,52	40 457,69	209 908,43
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
3. Na aktywa finansowe, w tym:	228 068,90	-12 273,06	228 068,90	10 012,78
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	228 068,90	-12 273,06	228 068,90	10 012,78
- nabycie aktywów finansowych	198 387,90	-12 273,06	198 387,90	10 012,78
- nabycie akcji własnych	29 681,00	0,00	29 681,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-235 115,28	-76 664,46	-268 297,93	-211 953,73
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	2 989 551,48	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	0,00		2 512 295,88	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	0,00		477 255,60	
II. Wydatki	645 696,59	9 602,16	2 905 029,72	22 534,54
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	85 747,75		2 343 075,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	82 693,24	9 602,16	84 699,12	22 534,54
9. Inne wydatki finansowe	477 255,60		477 255,60	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-645 696,59	-9 602,16	84 521,76	-22 534,54
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 471 112,73	-316 659,19	-1 274 252,37	-798 159,70
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 471 112,73	-316 659,19	-1 274 252,37	-798 159,70
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 599 391,25	2 801 845,62	1 402 530,89	3 283 346,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	128 278,52	2 485 186,43	128 278,52	2 485 186,43
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 887 934,90	6 188 613,10	6 333 581,23	5 771 030,71
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 887 934,90	6 188 613,10	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	3 957 902,63	5 630 718,99	5 630 718,99	3 616 563,17
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	-1 672 816,36	2 014 155,82
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	554 383,64	2 014 155,82
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- podziału zysku (ustawowo)				
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			554 383,64	2 014 155,82
- inne				
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 227 200,00	0,00
- pokrycia straty				
- inne			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	2 227 200,00			
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	2 227 200,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 227 200,00	0,00
- na wykup akcji własnych			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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Od 01.07.2025 do 30.09.2025	Od 01.07.2024 do 30.09.2024	Od 01.01.2025 do 30.09.2025	Od 01.01.2024 do 30.09.2024
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 554 353,67	417 521,41	554 383,64	2 014 155,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 554 353,67	417 521,41	554 383,64	2 014 155,82
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
b) korekty błędów				
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 554 353,67	417 521,41	554 383,64	2 014 155,82
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	554 383,64	2 014 155,82
- podziału zysku			554 383,64	2 014 155,82
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 554 353,67	417 521,41	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	1 554 353,67	417 521,41	0,00	0,00
6. Wynik netto	489 499,70	665 066,15	2 043 853,37	1 082 587,56
a) zysk netto	489 499,70	665 066,15	2 043 853,37	1 082 587,56
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 377 434,60	6 853 679,25	8 377 434,60	6 853 679,25
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 z tytułu dostaw i usług wykazywane są 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 wariantach 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 udziałowców lub właścicieli.

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 30.09.2025 r. suma bilansowa wyniosła 9.490.302,03 PLN. Dominującą wartością aktywów obrotowych były należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług o wartości 4.249.454,37 PLN. Ponad połowa salda stanowią 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. Na dzień 30.09.2025 Spółka nie korzystała z dostępnego limitu.

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były towary handlowe o wartości 4.174.376,20 PLN, w ramach których zostały ujęte towary znajdujące się w magazynie własnym, w magazynie zewnętrznym FBA Amazon oraz w ZFS Zalando. W ramach salda towarów wartość 1.419.293,99 PLN związana jest z zamówieniem kontraktacyjnym, które zostanie sprzedane do sieci handlowych w kolejnym kwartale.

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 30.09.2025 r. wykorzystanie kredytów obrotowych wynosiło 229.366,23 PLN.

W pierwszych trzech kwartałach 2025 r. Spółka wygenerowała 25.891.834,95 PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, co stanowi wzrost o blisko 39,6% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym samym okresie Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 22.941.523,65 PLN, które były wyższe o 36,7% w stosunku do okresu porównywalnego.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności największy udział kosztów operacyjnych w pierwszych trzech kwartałach 2025r. stanowi kategoria wartość sprzedanych towarów oraz usługi obce, osiągając wartość odpowiednio 12.560.102,07 PLN oraz 9.239.290,89 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 pierwszych trzech kwartałach 2025 r. zysk brutto wyniósł 2.576.829,37 PLN. zysk netto osiągnął wartość 2.043.853,37 PLN a obowiązkowe obciążenie podatkiem dochodowym 532.976 PLN.



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

1

PREMIERA PIERWSZEJ W HISTORII MARKI KOLEKCJI AW25 ZŁOŻONEJ ZE ŚNIEGOWCÓW, BLUZ POLAROWYCH, BLUZ BAWELNIANYCH, CZAPEK, RĘKAWICZEK, TOREB, SKARPET, KŁAPKÓW.

2

PROMOCJA RÓŻNYCH MODELI KŁAPKÓW BASENOWYCH, SKARPET, SZORTÓW KĄPIELOWYCH I OKULARÓW W SKLEPACH SIECI JERONIMO MARTINS POLSKA.

3

ROZPOCZĘCIE SPRZEDAŻY NA PLATFORMIE AMAZON W ZJEDNOCZONYCH EMIRATACH ARABSKICH.

4

ROZPOCZĘCIE SPRZEDAŻY W MODELU MARKETPLACE W DECATHLON NIEMCY I FRANCJA.

5

WSPÓŁPRACA MARKETINGOWA Z ARTYSTKĄ IZABELĄ TROJANOWSKĄ, INPOSTEM, AMAZONEM, FESTIWALEM BIG FESTIVALOWSKI I FUNDACJĄ EDUKACJI SPOŁECZNEJ.

6

NAWIĄZANIE/KONTYNUACJA WSPÓŁPRACY B2B I REALIZACJA ZAMÓWIEŃ PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH DLA ZNACZĄCYCH I ROZPOZNAWALNYCH MAREK: ROSSMANN, GLOVO, ŻABKA, DHL, CD PROJECT RED, NOKIA, MERCH MERY SPOLSKY, DIETLY, SHAREBEE, OSTROVIT, DEVA GROUP, MARKA MAŁOPOLSKA, POLSKIE TOWARZYSTWO WSPIERANIA PRZEDSIĘBIORCZOŚCI.

7

INTENSYFIKACJA WSPÓŁPRACY Z KLIENTAMI SPORTOWYMI, UNIWERSYTECKIMI I ORGANIZACJAMI W ZAKRESIE PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH: OGNIWO Sopot, ŁKS Łódź BOKS, POGÓRZE ULTRA TRAIL, ZWIĄZEK HARCERSTWA RZECZYPOSPOLITEJ.

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 PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ 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 III KWARTAŁU 2025		DANE NA KONIEC III KWARTAŁU 2024	
	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW
UMOWA O PRACĘ	1	1	2	2
UMOWA O DZIEŁO, ZLECENIE I INNE	43	43	38	38

ŁÓDŹ, DNIA 12.11.2025

Alina Sztach

PREZESKA ZARZĄDU

Joanna Kwiatkowska

WICEPREZESKA ZARZĄDU