

**JEDNOSTKOWY
RAPORT OKRESOWY
KUBOTA S.A.
IV KWARTAŁ 2025 ROKU
ŁÓDŹ, 11 LUTEGO 2026 R.**

Raport Kubota S.A. za IV 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”.


KUBOTA®

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY ZA IV KWARTAŁ 2025 R.

Raport Kubota S.A. za IV 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 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	367 385,15	459 231,60
I. Wartości niematerialne i prawne	72 520,35	169 214,19
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	72 520,35	169 214,19
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	221 033,32	248 609,71
1. Środki trwałe	221 033,32	236 379,64
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	95 828,40	106 885,56
c) urządzenia techniczne i maszyny	23 084,43	27 802,47
d) środki transportu	0,00	13 357,73
e) inne środki trwałe	102 120,49	88 333,88
2. Środki trwałe w budowie	0,00	12 230,07
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje Długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	73 831,48	41 407,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 747,00	9 246,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	62 084,48	32 161,70

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	9 996 246,90	8 177 289,11
I. Zapasy	4 660 624,38	4 410 497,64
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 325 223,49	4 275 390,50
5. Zaliczki na dostawy i usługi	335 400,89	135 107,14
II. Należności krótkoterminowe	3 230 348,24	2 271 501,55
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	3 230 348,24	2 271 501,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 073 797,68	2 089 774,00
- do 12 miesięcy	3 073 797,68	2 089 774,00
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	6 750,66	70 099,29
c) inne	149 799,90	111 628,26
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 048 804,67	1 402 530,89
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 048 804,67	1 402 530,89
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 048 804,67	1 402 530,89
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 048 804,67	1 402 530,89
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56 469,61	92 759,03
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	204 822,20	0,00
AKTYWA RAZEM:	10 568 454,25	8 636 520,71

BILANS – PASYWA

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 584 547,52	6 333 581,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	148 478,60	148 478,60
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	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne	2 227 200,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	2 250 966,29	554 383,64
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	1 983 906,73	2 302 939,48
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	4 030,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	4 030,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
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 31.12.2025	STAN NA 31.12.2024
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 983 826,73	2 252 944,28
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 983 826,73	2 252 944,28
a) kredyty i pożyczki	0,00	60 145,35
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 762 931,09	1 990 465,27
- do 12 miesięcy	1 762 931,09	1 990 465,27
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	174 508,07	153 927,01
h) z tytułu wynagrodzeń	46 387,57	48 406,65
i) inne	0,00	0,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	80,00	45 965,20
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	80,00	45 965,20
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	80,00	45 965,20
PASYWA RAZEM:	10 568 454,25	8 636 520,71

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.10.2025 DO 31.12.2025	OD 01.10.2024 DO 31.12.2024	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	6 137 288,72	3 519 646,20	32 029 123,67	22 061 763,34
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	83 211,38	8 606,80	186 363,45	118 669,41
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów	6 054 077,34	3 511 039,40	31 842 760,22	21 943 093,93
B. Koszty działalności operacyjnej	5 783 448,43	4 109 462,87	28 724 972,08	20 892 173,25
I. Amortyzacja	38 501,13	24 333,07	164 727,92	63 205,03
II. Zużycie materiałów i energii	74 971,60	72 725,67	418 567,24	406 860,27
III. Usługi obce	2 790 735,67	2 319 075,23	12 030 026,56	9 011 131,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 730,49	-1 381,07	29 450,90	4 825,39
V. Wynagrodzenia	133 490,35	134 216,81	598 926,71	694 843,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	510,54	4 336,67	14 963,16	30 009,73
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	51 650,53	47 362,77	220 349,40	140 498,37
VIII. Wartość sprzedanych towarów	2 687 858,12	1 508 793,72	15 247 960,19	10 540 799,64
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	353 840,29	-589 816,67	3 304 151,59	1 169 590,09
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 210,38	16 398,89	120 903,16	17 895,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV. Inne przychody operacyjne	3 210,38	16 398,89	120 903,16	17 895,39
E. Pozostałe koszty operacyjne	46 268,93	39 612,40	176 544,18	207 524,55
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00		10 232,52
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		9 077,40		102 669,72
III. Inne koszty operacyjne	46 268,93	30 535,00	176 544,18	94 622,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	310 781,74	-613 030,18	3 248 510,57	979 960,93
G. Przychody finansowe	20 903,60	87 089,40	228,66	77 400,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki:	0,00	0,00	228,66	324,33
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	20 903,60	87 089,40	0,00	77 076,62
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V. Inne				
H. Koszty finansowe	68 395,42	152 568,14	408 619,94	377 691,24
I. Odsetki:	15 125,36	1 484,51	99 824,48	24 019,05
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0,00	0,00	177 484,30	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV. Inne	53 270,06	151 083,63	131 311,16	353 672,19
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	263 289,92	-678 508,92	2 840 119,29	679 670,64
J. Podatek dochodowy	56 177,00	-150 305,00	589 153,00	125 287,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	207 112,92	-528 203,92	2 250 966,29	554 383,64

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.10.2025 DO 31.12.2025	OD 01.10.2024 DO 31.12.2024	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	207 112,92	-528 203,92	2 250 966,29	554 383,64
II. Korekty razem	2 112 142,42	-602 351,52	-1 022 187,15	-2 248 610,51
1. Amortyzacja	38 501,13	24 333,07	164 727,92	63 205,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 125,36	1 160,18	99 595,82	23 694,72
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-20 903,60	-87 089,40	177 484,30	-66 844,10
5. Zmiana stanu rezerw	-4 030,00	-115 970,00	-4 030,00	4 030,00
6. Zmiana stanu zapasów	-217 955,05	-2 452 063,11	-250 126,74	-2 202 788,11
7. Zmiana stanu należności	1 240 897,90	3 471 458,25	-958 846,69	-345 732,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 127 475,53	-1 429 087,91	-208 972,20	320 951,59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-66 968,85	-15 092,60	-42 019,56	-45 127,10
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	2 319 255,34	-1 130 555,44	1 228 779,14	-1 694 226,87
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	20 903,60	87 413,73	21 132,26	85 368,43
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00		7 967,48
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 903,60	87 413,73	21 132,26	77 400,95
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	20 903,60	87 413,73	21 132,26	77 400,95
-zbycie aktywów finansowych	20 903,60	87 089,40	20 903,60	77 076,62
- odsetki	0,00	324,33	228,66	324,33
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	175 141,20	106 280,57	443 667,79	316 189,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	106 280,57	40 457,69	316 189,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:	175 141,20	0,00	403 210,10	0,00
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	175 141,20	0,00	403 210,10	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00		198 387,90	
- nabycie akcji własnych	175 141,20	0,00	204 822,20	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-154 237,60	-18 866,84	-422 535,53	-230 820,57

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.10.2025 DO 31.12.2025	OD 01.10.2024 DO 31.12.2024	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	363 730,62	2 512 295,88	363 730,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	8 105,90	0,00	8 105,90
2. Kredyty i pożyczki	0,00	355 624,72	2 512 295,88	355 624,72
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	0,00			
II. Wydatki	244 491,59	296 963,88	2 672 265,71	319 498,42
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	229 366,23	295 479,37	2 572 441,23	295 479,37
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	15 125,36	1 484,51	99 824,48	24 019,05
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-244 491,59	66 766,74	-159 969,83	44 232,20
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 920 526,15	-1 082 655,54	646 273,78	-1 880 815,24
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 471 112,73	-1 082 655,54	646 273,78	-1 880 815,24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	128 278,52	2 485 186,43	1 402 530,89	3 283 346,13
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 048 804,67	1 402 530,89	2 048 804,67	1 402 530,89
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.10.2025 DO 31.12.2025	OD 01.10.2024 DO 31.12.2024	OD 01.01.2025 DO 31.12.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 377 434,60	6 853 679,25	6 333 581,23	5 771 030,71
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 377 434,60	6 853 679,25	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	8 105,90	0,00	8 105,90
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 105,90	0,00	8 105,90
- wydania udziałów (emisji akcji)		8 105,90		8 105,90
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	148 478,60	148 478,60	148 478,60	148 478,60
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
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		0,00	554 383,64	2 014 155,82
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	2 227 200,00	0,00
- 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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 043 853,37	1 082 587,56	554 383,64	2 014 155,82
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 043 853,37	1 082 587,56	554 383,64	2 014 155,82
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 043 853,37	1 082 587,56	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	2 043 853,37	1 082 587,56	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	2 043 853,37	1 082 587,56	0,00	0,00
6. Wynik netto	207 112,92	-528 203,92	2 250 966,29	554 383,64
b) strata netto				
c) odpisy z zysku				
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 584 547,52	6 333 581,23	8 584 547,52	6 333 581,23

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 emisja bądź skup akcji własnych.

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 31.12.2025 r. suma bilansowa wyniosła 10.568.454,25 PLN. Dominującą wartością aktywów obrotowych były towary handlowe o wartości 4.325.223,49 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 1.894.584 PLN odnosi się bezpośrednio do realizowanego zamówienia kontraktacyjnego, które zostanie sprzedane do sieci handlowych w kolejnym kwartale.

Drugą, co do wartości stanowi pozycja należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług o wartości 3.073.797,68 PLN. Na wartość tą ma wpływ wysokie saldo należności od głównego kontrahenta Spółki, Jeronimo Martins Polska w kwocie 2.154.960 PLN. Zgodnie z umową łączącą strony termin płatności ustalony jest na 60 dni. Począwszy od lutego 2025 r. Spółka ma możliwość sprzedania wierzytelności od kontrahenta w ramach obowiązującej umowy faktoringu ING Commercial Finance Polska S.A. Udostępniony Spółce limit zaangażowania wynosi 4.000.000 PLN. Na dzień 31.12.2025 Spółka nie korzystała z dostępnego limitu.

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 31.12.2025r. Spółka nie korzystała z przyznanych linii kredytowych.

W trakcie ostatniego kwartału 2025r. Spółka kontynuowała skup akcji własnych na cele przyjętego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Programu Motywacyjnego na lata 2025-2027. Wartość skupionych akcji zaprezentowana została w aktywach obrotowych, w pozycji D. Udziały (akcje) własne. Skup akcji finansowany jest z utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego.

W trakcie czwartego kwartału 2025 r. Spółka wygenerowała 6.137.288,72 PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, co stanowi wzrost o blisko 74,4% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym samym okresie Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 5.783.448,43 PLN, które były wyższe o 40,7% w stosunku do okresu porównywalnego.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności największy udział kosztów operacyjnych stanowi kategoria usługi obce oraz wartość sprzedanych towarów, osiągając w czwartym kwartale 2025r. wartość odpowiednio 2.790.735,67 PLN oraz 2.687.858,12 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 trakcie czwartego kwartału 2025 r. spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 263.289,9 PLN oraz zysk netto w wysokości 207.112,92 PLN. W całym 2025 r. zysk brutto wyniósł 2.840.119,29 PLN, a zysk netto osiągnął wartość 2.250.966,29 PLN. Wartość obowiązkowego obciążenia podatkiem dochodowym (bieżącym i odroczonym) wynosi 589.153 PLN.¹

¹ Przedstawione dane będą podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, w związku z czym mogą ulec zmianie.



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

1

PROMOCJA RÓŻNYCH MODELI KLAPKÓW BASENOWYCH ORAZ SKARPET W SKLEPACH SIECI JERONIMO MARTINS POLSKA.

2

PODPISANIE UMOWY Z GOOD TASTE PRODUCTION, FIRMĄ SPECJALIZUJĄCĄ SIĘ W ORGANIZACJI FESTIWALI MUZYCZNYCH. W RAMACH WSPÓŁPRACY SPÓŁKA PRZYGOTOWUJE DEDYKOWANE KOLEKCJĘ NA CZTERY FESTIWALE: NEXT FEST, SALT WAVE, BITTERSWEET, SANTANDER LETNIE BRZMIENIA. PRODUKTY BĘDĄ DYSTRYBUOWANE W MODELU SPRZEDAŻY BEZPOŚREDNIEJ (D2C) – ZARÓWNO ONLINE, JAK I STACJONARNIE PODCZAS FESTIWALI. UMOWA OBEJMUJE MOŻLIWOŚĆ OBECNOŚCI MARKI W PRZESTRZENI FESTIWALOWEJ POPRZEC WŁASNE STOISKO SPRZEDAŻOWE ORAZ EKSPOZYCJĘ PRODUKTÓW. WSPÓŁPRACA NA CELU ZWIĘKSZENIE SPRZEDAŻY BEZPOŚREDNIEJ ORAZ WZMOCNIENIE WIDOCZNOŚCI MARKI WŚRÓD MŁODSZEJ GRUPY ODBIORCÓW.

3

WSPÓŁPRACA MARKETINGOWA Z RESTAURANT WEEK, INPOSTEM, AMAZONEM, ALLEGRO.

4

NOMINACJA W KATEGORII "DEBIUT ROKU NA RYNKACH ZAGRANICZNYCH" NA GALI RZECOMMERCE.

5

NAWIĄZANIE/KONTYNUACJA WSPÓŁPRACY B2B I REALIZACJA ZAMÓWIEŃ PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH DLA ZNACZĄCYCH I ROZPOZNAWALNYCH MAREK: ALLEGRO, DANONE, PRINCE POLO, GENERALI, EBILET, KOMPUTRONIK, DHL, CERESIT, CENTRUM RESPO, BNP PARIBAS, OSTROVIT, DAHLIAMATIC, LINKHOUSE, CODETWO, NEONTRI, MERCH SKOLIM.

6

INTENSYFIKACJA WSPÓŁPRACY Z KLIENTAMI SPORTOWYMI, UNIWERSYTECKIMI I ORGANIZACJAMI W ZAKRESIE PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH: AWF WARSZAWA, POLITECHNIKA ŁÓDZKA, UNIWERSYTET MIKOŁAJA KOPERNIKA W TORUNIU, GREATMAN TRIATHLON, ZWIĄZEK HARCERSTWA POLSKIEGO, LECHIA GDAŃSK.

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
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, 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 IV KWARTAŁU 2025		DANE NA KONIEC IV 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	36	36

ŁÓDŹ, DNIA 11.02.2026

Alina Sztach

PREZESKA ZARZĄDU

Joanna Kwiatkowska

WICEPREZESKA ZARZĄDU