

Freedom
starts in the
mind.

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

**I KWARTAŁ 2026 ROKU
ŁÓDŹ, 13 MAJA 2026 R.**

Raport Kubota S.A. za I kwartał 2026 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 I KWARTAŁ 2026 R.

Raport Kubota S.A. za I kwartał 2026 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 31.03.2026	STAN NA 31.03.2025
A. AKTYWA TRWAŁE	514 105,35	457 143,65
I. Wartości niematerialne i prawne	48 346,89	145 040,73
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	48 346,89	145 040,73
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	392 915,59	270 695,22
1. Środki trwałe	206 705,59	270 695,22
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	93 064,11	104 121,27
c) urządzenia techniczne i maszyny	21 904,92	26 622,96
d) środki transportu	0,00	6 678,89
e) inne środki trwałe	91 736,56	133 272,10
2. Środki trwałe w budowie	186 210,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
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
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 842,87	41 407,70
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 733,00	9 246,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	61 109,87	32 161,70

BILANS – AKTYWA

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.03.2026	STAN NA 31.03.2025
B. AKTYWA OBROTOWE	8 107 527,66	11 460 273,15
I. Zapasy	4 833 282,92	6 102 755,89
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	4 494 204,25	5 913 611,27
5. Zaliczki na dostawy i usługi	339 078,67	189 144,62
II. Należności krótkoterminowe	1 196 647,87	4 910 894,28
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 196 647,87	4 910 894,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	924 370,23	4 710 699,05
- do 12 miesięcy	924 370,23	4 710 699,05
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń oraz innych tytułów publicznoprawnych	134 119,52	87 679,39
c) inne	138 158,12	112 515,84
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 028 297,80	361 272,90
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 028 297,80	361 272,90
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 028 297,80	361 272,90
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 028 297,80	361 272,90
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 299,07	85 350,08
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	411 507,60	0,00
AKTYWA RAZEM:	9 033 140,61	11 917 416,80

BILANS – PASywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.03.2026	STAN NA 31.03.2025
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8 064 227,15	7 046 064,11
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	2 296 394,26	554 383,64
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-565 748,34	712 482,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	968 913,46	4 871 352,69
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		

BILANS – PASywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.03.2026	STAN NA 31.03.2025
III. Zobowiązania krótkoterminowe	917 013,46	4 865 722,69
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	917 013,46	4 865 722,69
a) kredyty i pożyczki	4,97	2 572 441,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	793 391,21	1 716 599,82
- do 12 miesięcy	793 391,21	1 716 599,82
- 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	87 283,32	536 229,50
h) z tytułu wynagrodzeń	36 286,92	40 452,14
i) inne	47,04	0,00
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 900,00	1 600,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 900,00	1 600,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	51 900,00	1 600,00
PASYWA RAZEM:	9 033 140,61	11 917 416,80

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

WYSZCZEGÓLNIENIE		OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	5 007 269,40	7 708 297,03
	<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	98 577,46	14 956,96
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów	4 908 691,94	7 693 340,07
B	Koszty działalności operacyjnej	5 410 122,49	6 880 728,01
I.	Amortyzacja	38 501,19	42 545,64
II.	Zużycie materiałów i energii	114 982,47	128 044,02
III.	Usługi obce	3 115 209,81	2 649 302,58
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 284,61	10 047,94
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	137 677,68	120 716,77
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia; w tym: -emerytalne	510,54	1 394,03
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	34 183,73	40 518,15
VIII.	Wartość sprzedanych towarów	1 964 772,46	3 888 158,88
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-402 853,09	827 569,02
D	Pozostałe przychody operacyjne	24 044,56	13 351,06
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	24 044,56	13 351,06
E	Pozostałe koszty operacyjne	7 448,44	39 096,72
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	5 161,72
III.	Inne koszty operacyjne	7 448,44	33 935,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-386 256,97	801 823,36

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT PORÓWNAWCZY)

WYSZCZEGÓLNIENIE		OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
G	Przychody finansowe	103 519,18	117 678,50
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II.	Odsetki		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	103 519,18	117 678,50
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H	Koszty finansowe	173 902,55	56 845,98
I.	Odsetki	16 968,20	105,01
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	156 934,35	56 740,97
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-456 640,34	862 655,88
J	Podatek dochodowy	109 108,00	150 173,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-565 748,34	712 482,88

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-565 748,34	712 482,88
II. Korekty razem	851 579,77	-4 343 152,55
1. Amortyzacja	38 501,19	42 545,64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 968,20	105,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-103 519,18	-117 678,50
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-151 780,27	-1 692 258,25
7. Zmiana stanu należności	2 084 612,37	-2 639 392,73
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 093 466,69	100 482,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	60 264,15	-36 956,25
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	285 831,43	-3 630 669,67
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	103 519,18	117 678,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	103 519,18	117 678,50
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	103 519,18	117 678,50
-zbycie aktywów finansowych	103 519,18	117 678,50
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	392 895,40	40 457,69
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	186 210,00	40 457,69
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	206 685,40	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach	206 685,40	0,00
- nabycie akcji własnych	206 685,40	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-289 376,22	77 220,81

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	4,97	2 512 295,88
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	4,97	2 512 295,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	16 968,20	105,01
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		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	16 968,20	105,01
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-16 963,23	2 512 190,87
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-20 508,02	-1 041 257,99
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-20 508,02	-1 041 257,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 048 805,82	1 402 530,89
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	2 028 297,80	361 272,90
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	OD 01.01.2026 DO 31.03.2026	OD 01.01.2025 DO 31.03.2025
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 629 975,49	6 333 581,23
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 629 975,49	6 333 581,23
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	148 478,60	148 478,60
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	148 478,60	148 478,60
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 957 902,63	5 630 718,99
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	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
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	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
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	2 227 200,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 296 394,26	554 383,64
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 296 394,26	554 383,64
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 296 394,26	554 383,64
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 296 394,26	554 383,64
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	2 296 394,26	554 383,64
6. Wynik netto	-565 748,34	712 482,88
a) zysk netto		712 482,88
b) strata netto	-565 748,34	
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 064 227,15	7 046 064,11
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

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 odchyleń 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 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 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 31.03.2026 r. suma bilansowa wyniosła 9 033 140,61 PLN. Dominującą wartością aktywów obrotowych były towary handlowe o wartości 4 494 204,25 PLN, w ramach których zostały ujęte towary znajdujące się w magazynie własnym, w magazynie zewnętrznym FBA Amazon oraz w ZFS Zalando. Niespełna 45% salda towarów związana jest z zamówieniem kontraktacyjnym, które zostanie sprzedane do sieci handlowych w kolejnym kwartale.

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

W trakcie pierwszego kwartału 2026 r. 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 I kw. 2026 r. Spółka wygenerowała 5 007 269,40 PLN przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, co stanowi spadek o blisko 35% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Powyższy spadek związany jest w szczególności z przesunięciem realizacji części przychodów od znaczącego Kontrahenta na 2Q 2026 r., o czym Emitent informował w raporcie ESPI 15/2026 z dn. 9.04.2026 r.

W tym samym okresie Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 5 410 122,49 PLN, które były niższe o 21% w stosunku do okresu porównywalnego.

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności największy udział w kosztach operacyjnych stanowią - kategoria usług obcych oraz wartość sprzedanych towarów, osiągając w I kw. 2026 r. wartości odpowiednio 3 115 209,81 PLN oraz 1 964 772,46 PLN. Warto zwrócić uwagę na fakt, że do kategorii usług obcych zaliczane są również wynagrodzenia usługobiorców (kontraktorów).

W ramach działalności finansowej w pozycji „III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych” został zaprezentowany wynik na transakcjach zabezpieczających zakup walut zrealizowanych w I kwartale 2026 roku, stanowiący

znetowaną	wartość	103	519,18	PLN.
-----------	---------	-----	--------	------

Strata brutto w I kw. 2026 r. wyniosła -456 640,34 PLN. Poniesiona strata spowodowana została m.in. wspomnianym powyżej okresowym przesunięciem przychodów kontraktacyjnych oraz zwiększeniem nakładów inwestycyjnych, które dotyczyły planowanych działań marketingowych oraz konieczności rozbudowy zespołu projektowego. Strata netto w I kw. 2026 r. wyniosła -565 748,34 PLN. Pomimo ujemnego wyniku finansowego, spółka dysponuje środkami pieniężnymi oraz finansowaniem zewnętrznym, które pozwalają na kontynuowanie działań operacyjnych oraz realizację zaplanowanych inwestycji.

Na koniec I kwartału struktura finansowania prezentuje się następująco:

- Środki pieniężne (Cash): Kwota zgromadzona na rachunkach bankowych i w kasie wynosi ponad 2,0 mln PLN, co zapewnia Spółce natychmiastową zdolność do regulowania bieżących zobowiązań.
- Dostępne finansowanie dłużne: Spółka posiada dwa aktywne kredyty obrotowe o łącznej wartości 2,8 mln PLN, które stanowią dodatkowe zabezpieczenie na wypadek zwiększonego zapotrzebowania na kapitał pracujący.
- Finansowanie należności (Faktoring): Spółka posiada możliwość natychmiastowego upłynnienia środków zamrożonych w fakturach sprzedażowych do głównego odbiorcy, którym jest Jeronimo Martins Polska. Udostępniony Spółce limit zaangażowania wynosi 4 000 000 PLN.



W I KW. 2026 ROKU MIAŁY MIEJSCE NASTĘPUJĄCE ISTOTNE WYDARZENIA W SPÓŁCE:

1

PO RAZ KOLEJNY KUBOTA ZNALAZŁA SIĘ NA LIŚCIE DIAMENTÓW FORBES POLSKA, CZYLI W RANKINGU NAJBARDZIEJ DYNAMICZNIE ROZWIJAJĄCYCH SIĘ FIRM W POLSCE.

2

KUBOTA OTRZYMAŁA NAGRODĘ „IKONA PIĘCIOLECIA AMAZON.PL”. NAGRODY „ZŁOTEJ PACZKI” ZOSTAŁY PRZYZNANE PO RAZ PIERWSZY, Z OKAZJI 5. ROCZNICY AMAZON.PL, BY WYRÓŻNIĆ NAJLEPSZE POLSKIE MARKI I NAJPOPULARNIEJSZE PRODUKTY SPRZEDAWANE NA AMAZON.PL.

3

PROJEKT “KUBOTA LAB: WDROŻENIE KOLEKCJI ŁĄCZĄCEJ DESIGN, ZDROWIE I CODZIENNY KOMFORT” OTRZYMAŁ DOFINANSOWANIE W WYSOKOŚCI 180.023,00 PLN W RAMACH PROGRAMU “POLSKA_KREATYWNI: MODA 2026”.

4

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

5

PREMIERA CZĘŚCI PRODUKTÓW Z KOLEKCJI SS26.

6

OBECNOŚĆ NA TARGACH BRANŻOWYCH PROMO SHOW WARSAW 2026.

7

ZATOWAROWANIE DECATHLON W TORBY SPORTOWE I NERKI.

8

WSPÓŁPRACA MARKETINGOWA Z ROUTINES, WOŚP, ALLEGRO, MERY SPOLSKY.

9

NAWIĄZANIE/KONTYNUACJA WSPÓŁPRACY B2B I REALIZACJA ZAMÓWIEŃ PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH DLA ZNACZĄCYCH I ROZPOZNAWALNYCH MAREK: COCA COLA, AMAZON, PORSCHE, PUDLISZKI, MORELE, ALKMIE, DELL, BLIX, TPAY, ŻYWIEC, FOTKA.PL,, LODY KAKTUS, RADIO ESKA, CHORTEN, SPYROSOFT, NEONTRI, TRAFFIT, SUSHI 4U, NORTHGATE LOGISTICS.

10

INTENSYFIKACJA WSPÓŁPRACY Z KLIENTAMI SPORTOWYMI, UNIWERSYTECKIMI I ORGANIZACJAMI W ZAKRESIE PRODUKTÓW PERSONALIZOWANYCH: POLSKI ZWIĄZEK RUGBY, AZS UMED ŁÓDŹ, UNIWERSYTET KRAKOWSKI.

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2026 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 GŁOSACH NA WZA
DOROTA MICHALSKA	250 000	16,84%
PIOTR KRAWCZYK	250 000	16,84%
JOANNA KWIATKOWSKA*	125 838	8,48%
POROZUMIENIE: ALINA SZTOCH, PRZEMYSŁAW SZTOCH, DOMINIKA SZTOCH, IWONA DĄBROWSKA, PAWEŁ DĄBROWSKI**	397 545	26,77%
POZOSTALI	461 403	31,08%
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 I KWARTAŁU 2026		DANE NA KONIEC I KWARTAŁU 2025	
	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW	LICZBA ZATRUDNIONYCH	LICZBA PEŁNYCH ETATÓW
UMOWA O PRACĘ	1	1	2	2
UMOWA O DZIEŁO, ZLECENIE I INNE	44	44	38	38

ŁÓDŹ, DNIA 13.05.2026 R.



PREZESKA ZARZĄDU



WICEPREZESKA ZARZĄDU