

**Raport kwartalny**

**HiProMine S.A.**

**za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.**

**HIPROMINE**  
SCIENCE BASED NUTRITION PARTNER

Robakowo, dnia 08 listopada 2024 r.

## **Autoryzowany Doradca**

Trigon Dom Maklerski S.A.

Raport sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Rolę Autoryzowanego Doradcy dla HiProMine S.A. pełni Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie (31-545), ul. Mogilska 65, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033118

## SPIS TREŚCI

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu .....	4
II. Podstawowe Informacje o Spółce.....	4
III. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacja zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	5
IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r.....	15
V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....	21
VI. Prognozy wyników finansowych.....	21
VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji.....	21
VIII. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań .....	22
IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji ....	22
X. Struktura akcjonariatu Emitenta .....	22
XI. Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty	23

## I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu

Niniejszy raport kwartalny spółki HiProMine S.A. (dalej: **Spółka**) za okres od 01.07.2024 r. do 30.09.2024 r. został sporządzony zgodnie z przepisami § 5 ust. 1 pkt 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje Bieżące i Okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect".

Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295, 1598, Dz. U. z 2024 r. poz. 619) obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym

Rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzany metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian zasad (polityki) rachunkowości. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe HiProMine S.A. za okres od 01.04.2024 r. do 30.06.2024 r. nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład HiProMine S.A. nie wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

## II. Podstawowe informacje o Spółce

<b>Firma:</b>	<b>HiProMine Spółka Akcyjna</b>
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba i adres:</b>	ul. Poznańska 12F, 62-023 Robakowo
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	info@hipromine.com
<b>Strona internetowa:</b>	www.hipromine.com
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy dla Poznania – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego
<b>KRS:</b>	0000556957
<b>REGON:</b>	361521251
<b>NIP:</b>	1132889689

HiProMine S.A. została zawiązana w dniu 30 marca 2015 r. Zgodnie z §1 ust. 4 Statutu założycielami Spółki są: „StartVenture@Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, GPV I Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Damian Józefiak, Jakub Urbański oraz Jan Mazurkiewicz.

Zgodnie z § 4 Statutu Spółki, czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Na dzień 30 września 2024 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Tadeusz Sudoł – Prezes Zarządu;
- Mariusz Mikołajczak – Członek Zarządu, CFO;
- Damian Józefiak – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Zarządu Spółki jest następujący:

- Tadeusz Sudoł – Prezes Zarządu;
- Mariusz Mikołajczak – Członek Zarządu, CFO;
- Damian Józefiak – Członek Zarządu;
- Rafał Prendke – Członek Zarządu, powołany na podstawie uchwały Rady Nadzorczej spółki HiProMine S.A. w dniu 30 września 2024 r.

Na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Łukasz Wierzbicki – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Westerlich – Członek Rady Nadzorczej;
- Rafał Kociszewski – Członek Rady Nadzorczej;

### Opis działalności Emitenta

Głównym przedmiotem działalności spółki HiProMine S.A. jest produkcja materiałów paszowych z biomasy larw owadów oraz produktu ubocznego tj. nawozu organicznego. Spółka zajmuje się produkcją larw owadów należących do gatunku *Hermetia illucens* na wszystkich etapach rozwoju i przetwórstwa. W zakładzie w Robakowie prowadzony jest zarówno rozród owadów, tucz larw owadów zakończony ubojem oraz obróbka końcowa w celu otrzymania materiałów paszowych wysokiej jakości. W swojej ofercie HiProMine posiada sprzedaż mrożonych oraz suszonych larw owadów, a także uzyskane z niego mączki i pulpy oraz tłuszczu. Spółka oferuje swoje produkty zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym. Obecnie odbiorcami towarów są podmioty między innymi z Niemiec, Czech, Litwy, Izraela, Japonii, Hiszpanii, Wielkiej Brytanii i Norwegii, działające w branżach związanych z produkcją materiałów paszowych, a także karm i przysmaków dla zwierząt towarzyszących. HiProMine S.A. jest jedyną spółką na terenie Polski oferującą produkty pochodzenia owadziego w ilościach przemysłowych i jednym z kilku tego typu podmiotów na rynku europejskim. Produkty HiProMine cechuje bardzo wysoka jakość, stale prowadzona kontrola laboratoryjna i nadzór weterynaryjny.

### III. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacji zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295, 1598, Dz. U. z 2024 r. poz. 619) (dalej „Ustawa”).

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się z zachowaniem zasady ostrożności.

Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Wynik finansowy za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na rzecz jednostki przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Zasady wyceny aktywów i pasywów uwzględniają nadrzędne zasady rachunkowości.

Księgi rachunkowe, będące podstawą sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego prowadzone były w siedzibie Spółki przy użyciu programu SAP Business One.

### 3.1. Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów

#### 3.1.1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są ujmowane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Aktywowane efekty prac badawczo - rozwojowych odpisuje się przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych. Jeżeli w wyjątkowych przypadkach nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów zakończonych prac rozwojowych, to okres dokonywania odpisów nie może przekraczać 5 lat. Od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, to okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy nie może być dłuższy niż 5 lat.

Jednostka stosuje poniższe stawki amortyzacyjne:

- oprogramowanie komputerowe: od 2 lat do 12 lat,
- patenty, licencje, znaki firmowe: 5 lat,
- aktywowane efekty prac badawczo – rozwojowych: 5 lat,
- wartość firmy: 5 lat.

#### 3.1.2. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli jest jednak możliwe wykazanie, że poniesione nakłady spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową tego środka trwałego (tzw. ulepszenie). W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, zyski lub straty wynikające z tego faktu ujmowane są w rachunku zysków i strat jako różnica między przychodami netto ze zbycia (jeśli takie były) a wartością bilansową tej pozycji.

Środki trwałe, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne: 30%,
- maszyn: 10% lub 14%,
- środki transportu: 20%.

Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 10.000,00 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu oddania do użytkowania. Raz w roku dokonywana jest weryfikacja stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W uzasadnionych przypadkach Zarząd jednostki podejmuje decyzję o zmianie stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

### 3.1.3. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

### 3.1.4. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### 3.1.5. Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu Spółki w momencie, gdy jednostka staje się stroną wiążącej umowy. W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej uiszczanej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczanych płatności.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa dzieli się na cztery grupy:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- utrzymywane do terminu zapadalności,
- dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu.

Aktywa i zobowiązania wycenia się na każdy dzień bilansowy. Zasady wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym instrumentów finansowych są następujące:

- Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (wszystkie instrumenty pochodne z wyjątkiem tych wykorzystywanych jako zabezpieczające, inne pozycje które powstały lub zostały nabyte w celach handlowych, każda pozycja wyznaczona jako taka w momencie powstania) wycenia się według wartości godziwej. Różnica z wyceny ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
- Utrzymywane do terminu zapadalności (aktywa dłużne nabyte przez jednostkę, co do których nie ma intencji sprzedaży przez jednostkę przed terminem wykupu, niezależnie od ceny rynkowej instrumentu lub sytuacji jednostki, akcje nie mają określonego terminu zapadalności dlatego nie są jako takie klasyfikowane) wycenia się według zamortyzowanego kosztu. Różnica z wyceny wykazywana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
- Pożyczki i należności (aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, pożyczki/kredyty, zarówno udzielone przez jednostkę jak i nabyte, które nie są kwotowane na aktywnym rynku) wyceniane są według zamortyzowanego kosztu. Różnica z wyceny jest wykazywana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
- Dostępne do sprzedaży (wszystkie aktywa nieuwzględnione w powyższych kategoriach lub wyznaczone do tej kategorii) wyceniane są według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika aktywów.
- Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (zobowiązania przeznaczone do obrotu, albo wyznaczone jako takie w momencie początkowego ujęcia) wycenia się według wartości godziwej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.
- Zobowiązania wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wyemitowane instrumenty dłużne, zaciągnięte pożyczki, kredyty). Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana jest w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

### 3.1.6. Utrata wartości

W przypadku zaistnienia zewnętrznych lub wewnętrznych przesłanek, które wskazują, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości ustalonej na koniec okresu sprawozdawczego składnika aktywów, wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

#### Utrata wartości należności handlowych

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Spółka dokonuje indywidualnej oceny ryzyka nieściągalności poszczególnych pozycji należności i na tej podstawie ustala wartość koniecznego odpisu dla należności.



Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócenie odpisu ujmuje się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu.

#### 3.1.7. Leasing

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z faktu bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy, których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach, jako środek trwały według niższej z dwóch wartości (i) wartości godziwej lub (ii) wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą. Spółka zgodnie z art. 3 ust. 6 Ustawy kwalifikuje umowy leasingu według zasad określonych w przepisach podatkowych, czyli rozlicza jako leasing operacyjny.

#### 3.1.8. Zapasy

Wartość zapasów wycenia się w rzeczywistym koszcie wytworzenia nie wyższej jednak niż cena sprzedaży netto możliwej do uzyskania na rynku. Zapasy wykazywane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszonej o wartość odpisów aktualizujących wynikających z ich wyceny według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

#### 3.1.9. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

#### 3.1.10. Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

#### 3.1.11. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczyh. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych. Na pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów ujmuje się również otrzymane i nierozliczone zaliczki z tytułu dotacji, grantów i dofinansowań.

#### 3.1.12. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Spółka może odstąpić od wyceny według amortyzowanego kosztu o ile efekt zastosowania efektywnej stopy byłby nieistotny lub nie ma możliwości ustalenia terminów lub kwot przyszłych przepływów dla ustalenia efektywnej stopy.

#### 3.1.13. Odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu w części, w jakiej przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie spełnione, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące i uchwalone na dzień bilansowy.

#### 3.1.14. Uznawanie przychodów

Przychody ujmowane są w wartości należnej, po pomniejszeniu o przewidywane rabaty, zwroty klientów i podobne zmniejszenia, w tym podatek od towarów i usług VAT oraz inne podatki związane ze sprzedażą, za wyjątkiem podatku akcyzowego. Przychody ze sprzedaży dóbr Spółka ujmuje, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr;
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób;
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji;
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

### 3.1.15. Dotacje

Przychody z dotacji są ujawniane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełnia warunki związane z ich przyznaniem i będą otrzymane, w pasywach w pozycji Dotacje.

Dotacje do środków trwałych i wartości niematerialnych są ujmowane w sprawozdaniu, jako pozostałe przychody w sposób systematyczny przez okres użytkowania składnika aktywów. Dotacje w pasywach dzielone są na długoterminowe i krótkoterminowe zgodnie z okresem w jakim odnoszone będą w pozostałe przychody. Spółka rozlicza przychody z dotacji w sposób wynikowy. Spółka rozróżnia sposób ewidencji kosztów dotacji w księgach rachunkowych ze względu na cel, w związku z którym dotacja została przyznana:

- dotacje do aktywów,
- dotacje do przychodu.

Dotacje do aktywów służą sfinansowaniu zakupu, wytworzeniu, budowie, ulepszeniu lub pozyskaniu aktywów trwałych w inny sposób. Otrzymanie tych dotacji jest warunkowane ich wydatkowaniem zgodnie z przeznaczeniem (co do rodzaju dotowanych aktywów, ich umiejscowienia lub też okresów, w których mają być nabyte lub utrzymywane przez Spółkę). Dotacje do przychodów są przeznaczone na dofinansowanie bieżącej działalności operacyjnej oraz na sfinansowanie sprzedaży produktów, świadczenia usług czy sprzedaży towarów. Koszty dotacji do aktywów do czasu zakończenia realizacji projektu, polegającego na nabyciu lub wytworzeniu środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, aktywuje się do czasu oddania ich do użytkowania. Koszty dotacji do przychodu odnoszone są w wynik okresu którego dotyczą.

### 3.1.16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne składają się z gotówki w kasie oraz depozytów płatnych na żądanie. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

### 3.1.17. Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się:

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Spółki; lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
  - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
  - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie. Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

### 3.1.18. Kwalifikacja bilansowa wydatków związanych z budową prototypów

Na etapie zakończenia prac rozwojowych przedsięwzięcia jednostka może zidentyfikować składnik wartości niematerialnych i prawnych (w budowie) jeśli na tym etapie potrafi udowodnić, że składnik ten będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, czyli ocenić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych i prawnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży;
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych i prawnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży; - zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych i prawnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne.

Między innymi jednostka może udowodnić:

- istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych i prawnych lub na sam składnik jeśli ma on być użytkowany przez jednostkę;
- użyteczność składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych i prawnych;
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych i prawnych.

Do momentu zakończenia prac rozwojowych ich koszty ujmowane są jako koszt okresu.

## 3.2. Ustalanie wyniku finansowego

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

### 3.2.1. Przychody i zyski

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 inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli. W przypadku występowania umów długoterminowych jednostka rozlicza je zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 3. Każdorazowo podejmując decyzję o najbardziej odpowiedniej dla danego kontraktu metodzie jego rozliczania.

### 3.2.2. Koszty i straty

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 inny sposób niż wycofanie środków przez akcjonariuszy.

### 3.2.3. Wynik finansowy

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, na podstawie odrębnych przepisów.

### 3.2.3.1. Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

W Q3 2024 poniesiono nakłady w kwocie 5 mln zł. Nakłady ponoszone były w głównej mierze na technologię nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie.

Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne w okresie objętym sprawozdaniem nie zostały poniesione.

### 3.2.3.2. Zapasy

W analizowanym okresie sprawozdawczym wartość zapasów wzrosła o 5 mln zł. w stosunku do końca czerwca 2024 r. Wartość zapasów na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 6,2 mln złotych, z czego 774 tys. to zaliczki na dostawy. Pozostała wartość to głównie materiały paszowe w kwocie 1,4 mln zł. oraz gotowe produkty w kwocie 4 mln zł.

### 3.2.3.3. Należności krótkoterminowe

Główną pozycją należności krótkoterminowych są należności z tytułu VAT – 4 mln zł. Spółka regularnie otrzymuje zwroty VAT na rachunek bankowy. Jest to spowodowane intensywnymi nakładami inwestycyjnymi – zakupem usług krajowych oraz krajowych materiałów do produkcji. Kwoty VAT podatku należnego są stosunkowo niewielkie, ponieważ główny kierunek sprzedaży to kraje UE.

Należności handlowe to kwota 0,5 mln zł. Terminy płatności stosowane przez Spółkę nie przekraczają 30 dni, a ich spływ jest regularny.

### 3.2.3.4. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe to środki na rachunkach bankowych.

### 3.2.3.5. Kapitały

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 września 2024 r. wynosił 887.261,00 zł i dzieli się na 887.261 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł za każdą akcję. Zestawienie wyemitowanych akcji w podziale na serie pokazuje poniższa tabela:

#### Kapitał podstawowy

Seria akcji	Liczba akcji zwykłych na okaziciela	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział serii akcji w kapitale podstawowym spółki
seria A	72 500	72 500,00	8,17%
seria B	59 079	59 079,00	6,66%
seria C	36 000	36 000,00	4,06%
seria F	61 271	61 271,00	6,91%
seria G	7 547	7 547,00	0,85%
seria H	11 052	11 052,00	1,25%
seria I	15 000	15 000,00	1,69%
seria K	130 500	130 500,00	14,71%

seria J	25 000	25 000,00	2,82%
seria L1	250	250,00	0,03%
seria L2	22 092	22 092,00	2,49%
seria L3	6 764	6 764,00	0,76%
seria L4	40 206	40 206,00	4,53%
seria M	100 000	100 000,00	11,27%
seria N	300 000	300 000,00	33,81%
<b>Razem</b>	<b>887 261</b>	<b>887 261,00</b>	<b>100,00%</b>

Kapitał zapasowy wynosi 121.387.294,56 zł i w stosunku do 30 czerwca 2024 r. nie uległ zmianie. Na kapitał zapasowy składa się nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszona o koszty emisji.

W III kwartale 2024 r. Spółka nie przeprowadzała emisji warrantów subskrypcyjnych.

W okresie od 01 lipca 2024 r. do dnia sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie przeprowadziła emisji akcji.

#### 3.2.3.6. Rezerwy

Na kwotę rezerw składają się głównie rezerwy na świadczenia pracownicze – niewykorzystane urlopy oraz odprawy pracownicze oraz rezerwy związane z zamknięciem roku obrotowego, powstałe na przełomie roku 2023 i 2024.

#### 3.2.3.7. Zobowiązania długoterminowe

Na zobowiązania długoterminowe składa się kredyt inwestycyjny udzielony przez Bank Gospodarstwa Krajowego, który został udzielony Spółce na podstawie umowy zawartej w dniu 28 lipca 2023 r. na potrzeby realizacji inwestycji budowy zakładu produkcyjnego Karkoszowie na kwotę 32.370.000 EUR. Saldo bilansowe kredytu na dzień 30 września 2024 r. wyniosło 138,5 mln zł.

#### 3.2.3.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego na finansowanie działalności bieżącej w kwocie 25,2 mln zł, a także zobowiązania głównie z tyt. Inwestycji na 2,6 mln zł.

#### 3.2.3.9. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe stanowią otrzymane i nierozliczone na koniec okresu zaliczki na projekty objęte dotacjami oraz wpływ grantu rządowego na kwotę 14,3 mln zł. Kwoty te są rozliczane na przychody okresu, w którym ponoszone są koszty realizacji projektu – zgodnie z harmonogramami realizacji projektów.

### 3.3. Przychody i koszty

#### 3.3.1. Przychody ze sprzedaży

Spółka realizuje sprzedaż głównie na rynki zagraniczne – ok. 60% stanowią przychody w walutach, to jest głównie w EUR. Po osiągnięciu zakładanych mocy produkcyjnych udział rynków zagranicznych w strukturze sprzedaży może wzrosnąć.

#### 3.3.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne, to otrzymane i rozliczone dotacje na projekty badawczo rozwojowe w III kwartale 2024 r., w ramach których Spółka otrzymała wpływy o wartości 208 tys. zł dotacji unijnych.

### 3.3.3. Przychody i koszty finansowe

W III kwartale 2024 r. przychody finansowe ogółem, dotyczyły dodatnich różnic kursowych od otrzymanego kredytu inwestycyjnego w EUR. Koszty finansowe to głównie koszty odsetek od udzielonego kredytu obrotowego oraz inwestycyjnego – 2,9 mln zł.

## IV. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 r.

### BILANS

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		30.09.2024 r.	30.09.2023 r.
		PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>216 497 329,28</b>	<b>107 238 559,00</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>240 978,92</b>	<b>1 253 673,25</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	240 477,49	1 156 252,13
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	501,43	97 421,12
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>215 238 898,25</b>	<b>105 509 344,64</b>
1.	Środki trwałe	191 271 416,70	21 102 089,11
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2 280 369,00	2 280 369,00
	b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 758 654,28	11 654 463,26
	c) urządzenia techniczne i maszyny	105 222 356,18	5 801 770,74
	d) środki transportu	70 013,11	50 405,32
	e) inne środki trwałe	940 024,13	1 315 080,79
2.	Środki trwałe w budowie	6 569 282,44	44 653 844,68
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 398 199,11	39 753 410,85
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 017 452,11</b>	<b>475 541,11</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 017 452,11	475 541,11
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>30 895 027,07</b>	<b>39 379 773,55</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>6 243 455,84</b>	<b>616 881,76</b>
1.	Materiały	1 428 190,18	174 972,58
2.	Półprodukty i produkty w toku	10 212,48	152 824,74
3.	Produkty gotowe	4 030 387,32	151 914,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	774 665,86	137 170,44
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>4 749 851,59</b>	<b>10 370 707,26</b>

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	4 749 851,59	10 370 707,26
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	518 971,47	348 130,49
	- do 12 miesięcy	518 971,47	348 130,49
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 030 660,74	9 848 979,63
	c) inne	200 219,38	173 597,14
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>19 628 008,86</b>	<b>26 004 255,28</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 628 008,86	25 897 247,28
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	19 628 008,86	25 897 247,28
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	107 008,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>273 710,78</b>	<b>2 387 929,25</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>247 392 356,35</b>	<b>146 618 332,55</b>

PASywa		Na dzień	Na dzień
		30.09.2024 r.	30.09.2023 r.
		PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>37 620 421,38</b>	<b>82 342 835,12</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>887 261,00</b>	<b>887 261,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>121 387 294,56</b>	<b>121 387 294,56</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-54 446 554,51</b>	<b>-33 012 517,45</b>
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-30 207 579,67</b>	<b>-6 919 202,99</b>
<b>VII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VIII.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny zgodnie z art. 36 ust. 3 ustawy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>209 771 934,97</b>	<b>12 893 126,89</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>936 568,41</b>	<b>319 849,68</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	436 650,41	319 849,68
	- długoterminowa	98 301,23	70 883,71
	- krótkoterminowa	338 349,18	248 965,97
3.	Pozostałe rezerwy	499 918,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	499 918,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>153 514 467,00</b>	<b>0,00</b>
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	153 514 467,00	7 165 896,00
	a) kredyty i pożyczki	138 514 467,00	2 280 369,00
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 943 414,85</b>	<b>7 165 896,00</b>
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	29 943 414,85	7 165 896,00
	a) kredyty i pożyczki	25 238 728,77	2 280 369,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	11 826 942,77
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	6 059 751,68
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 585 669,48	55 317,01
	- do 12 miesięcy	2 585 669,48	55 317,01
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	1 409 822,86
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 179 064,96	569 808,54
	h) z tytułu wynagrodzeń	802 647,67	386 548,20
	i) inne	137 303,97	201 635,12
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>25 377 484,71</b>	<b>5 407 381,21</b>
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	25 377 484,71	5 407 381,21
	- długoterminowe	24 459 322,01	3 554 493,90
	- krótkoterminowe	918 162,70	1 852 887,31
	<b>Pasywa razem</b>	<b>247 392 356,35</b>	<b>146 618 332,55</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.07.2024	01.07.2023	01.01.2024	01.01.2023
		-	-	-	-
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		PLN	PLN	PLN	PLN
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>10 125 801,11</b>	<b>224 852,48</b>	<b>10 353 960,17</b>	<b>1 015 812,37</b>
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 145 906,72	871 227,27	1 698 575,00	1 587 044,51
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	6 690 484,19	-646 374,79	6 365 974,97	-571 232,14
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 289 410,20	0,00	2 289 410,20	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>14 616 249,61</b>	<b>5 754 491,98</b>	<b>34 707 030,54</b>	<b>16 700 746,50</b>
I.	Amortyzacja	2 649 179,58	834 699,58	4 253 678,24	2 632 390,90
II.	Zużycie materiałów i energii	3 201 346,31	779 009,05	8 394 770,10	2 919 638,09
III.	Usługi obce	3 741 043,86	1 758 379,95	8 533 951,95	4 519 290,87
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 575,40	15 327,08	127 350,32	60 291,18
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	3 824 653,39	1 822 596,52	10 064 004,65	5 064 831,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	931 918,47	502 673,98	2 866 290,88	1 353 115,02
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	258 532,60	41 805,82	466 984,40	151 188,98
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-4 490 448,50	-5 529 639,50	-24 353 070,37	-15 684 934,13
D.	Pozostałe przychody operacyjne	751 257,54	1 738 992,95	1 044 964,81	4 593 917,18
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Dotacje	265 752,30	1 371 143,97	556 635,96	4 202 935,79
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	473 712,67	0,00	473 712,67	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	11 792,57	367 848,98	14 616,18	390 981,39
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 300 365,49	207 322,63	4 481 329,72	280 030,59
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4 296 642,34	0,00	4 296 642,34	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	3 723,15	207 322,63	184 687,38	280 030,59
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-8 039 556,45	-3 997 969,18	-27 789 435,28	-11 371 047,54
G.	Przychody finansowe	533 223,61	40 257,36	533 223,61	497 862,70
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	'- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	40 257,36	0,00	497 862,70
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	533 223,61	0,00	533 223,61	0,00
H.	Koszty finansowe	2 718 524,67	204 916,77	2 951 368,00	208 646,74
I.	Odsetki, w tym:	2 698 423,07	198 397,47	2 924 596,05	199 383,81
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne	20 101,60	6 519,30	26 771,95	9 262,93
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-10 224 857,51	-4 162 628,59	-30 207 579,67	-11 081 831,58
J.	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-10 224 857,51	-4 162 628,59	-30 207 579,67	-11 081 831,58

## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.07.2024	01.07.2023	01.01.2024	01.01.2023
		-	-	-	-
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		PLN	PLN	PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-10 224 857,51	-4 162 628,59	-30 207 579,67	-11 081 831,58
II	Korekty razem	1 552 840,97	-9 306 939,34	-19 045 344,89	-18 444 628,54
1	Amortyzacja	2 649 179,58	834 699,58	4 253 678,24	2 632 390,90
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport kwartalny HiProMine S.A. za okres od 1 lipca 2024 r. do 30 września 2024 r.

5	Zmiana stanu rezerw	414 918,00	0,00	414 918,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-5 040 820,13	519 971,69	-5 555 681,72	-93 000,81
7	Zmiana stanu należności	2 570 659,16	-4 808 203,08	10 873 695,69	-9 041 900,50
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	966 397,23	-4 439 336,34	-18 645 747,00	558 789,60
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	14 372 447,47	1 695 752,12	14 991 276,61	771 561,21
10	Inne korekty	-14 379 940,34	-3 109 823,31	-25 377 484,71	-13 272 468,94
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)</b>	<b>-8 672 016,54</b>	<b>-13 469 567,93</b>	<b>-49 252 924,56</b>	<b>-29 526 460,12</b>
B	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych - odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	<b>Wydatki</b>	<b>5 038 814,72</b>	<b>51 015 574,56</b>	<b>39 388 149,91</b>	<b>72 521 653,79</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 038 814,72	51 015 574,56	39 388 149,91	72 521 653,79
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne - zaliczka na środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)</b>	<b>-5 038 814,72</b>	<b>-51 015 574,56</b>	<b>-39 388 149,91</b>	<b>-72 521 653,79</b>
C	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I	<b>Wpływy</b>	<b>26 087 576,11</b>	<b>61 355 643,14</b>	<b>92 483 122,44</b>	<b>122 518 288,77</b>
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	51 000 000,00
2	Kredyty i pożyczki	11 707 635,77	58 245 819,83	52 105 637,73	58 245 819,83
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	15 000 000,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	14 379 940,34	3 109 823,31	25 377 484,71	13 272 468,94
II	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>435 874,44</b>
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	435 874,44
III	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>26 087 576,11</b>	<b>61 355 643,14</b>	<b>92 483 122,44</b>	<b>122 082 414,33</b>
D	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>12 376 744,85</b>	<b>-3 129 499,35</b>	<b>3 842 047,97</b>	<b>20 034 300,42</b>
E	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>12 376 744,85</b>	<b>-3 129 499,35</b>	<b>3 842 047,67</b>	<b>19 927 292,42</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>7 251 264,01</b>	<b>29 133 754,63</b>	<b>15 785 961,19</b>	<b>5 969 954,86</b>
G	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>19 628 008,86</b>	<b>26 004 255,28</b>	<b>19 628 008,86</b>	<b>26 004 255,28</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	725 900,00	100,00	725 900,00

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.07.2024	01.07.2023	01.01.2024	01.01.2023
		-	-	-	-
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		PLN	PLN	PLN	PLN
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>47 845 278,89</b>	<b>82 342 835,12</b>	<b>67 828 001,35</b>	<b>38 697 912,55</b>
	- zmiany polityki (zasad) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Ia.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>47 845 278,89</b>	<b>82 342 835,12</b>	<b>67 828 001,35</b>	<b>38 697 912,55</b>
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	887 261,00	887 261,00	887 261,00	587 261,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	300 000,00
	- objęcie akcji serii G i serii H	0,00	0,00	0,00	0,00
	- objęcie akcji serii I i serii K	0,00	0,00	0,00	0,00
	- objęcie akcji serii J	0,00	0,00	0,00	0,00
	- objęcie akcji serii M	0,00	0,00	0,00	0,00
	- konwersja pożyczek (akcje serii L)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.3.</b>	<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>887 261,00</b>	<b>887 261,00</b>	<b>887 261,00</b>	<b>887 261,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>121 387 294,56</b>	<b>121 387 294,56</b>	<b>121 387 293,56</b>	<b>71 123 169,00</b>
2.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	0,00	50 700 000,00
	- objęcia akcji przez Fidiasz Fundusz Inwestycyjny i NCBR INVESTMENT FUND ASI powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
	- konwersji obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	0,00	435 874,44
	-inne	0,00	0,00	0,00	435 874,44
<b>2.3.</b>	<b>Stan kapitału zapasowego na koniec okresu</b>	<b>121 387 294,56</b>	<b>121 387 294,56</b>	<b>121 387 293,56</b>	<b>121 387 294,56</b>
	- w tym z tytułu agio	121 387 294,56	121 387 294,56	121 387 293,56	121 387 294,56
<b>3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek i koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2.	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.3.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-54 446 554,51</b>	<b>-39 931 720,44</b>	<b>-21 815 338,96</b>	<b>-33 012 517,45</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-54 446 554,51	-39 931 720,44	-54 446 554,51	-33 012 517,45
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-54 446 554,51	-39 931 720,44	-54 446 554,51	-33 012 517,45
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-54 446 554,51	-39 931 720,44	-54 446 554,51	-33 012 517,45
<b>5.7.</b>	<b>Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo</b>	<b>-54 446 554,51</b>	<b>-39 931 720,44</b>	<b>-54 446 554,51</b>	<b>-33 012 517,45</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)</b>	<b>-10 224 859,51</b>	<b>-4 162 628,59</b>	<b>-30 207 579,67</b>	<b>-11 081 831,58</b>
	a) zysk netto	-1,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-10 224 857,51	-4 162 628,59	-30 207 579,67	-11 081 831,58
	c) odpisy z zysku	-1,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>57 603 141,54</b>	<b>78 180 206,53</b>	<b>37 620 420,38</b>	<b>78 180 206,53</b>

III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu	37 620 421,38	78 180 206,53	37 620 420,38	78 180 206,53

## V. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

### 5.1. Najważniejsze wydarzenia, które miały miejsce w II kwartale 2024 r.

- W dniu 13 września 2024 roku Emitent poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta na dzień 10 października 2024 roku.
- W dniu 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła na posiedzeniu uchwałę w sprawie powołania z dniem 01 października 2024 roku na Członka Zarządu Emitenta Pana Rafała Prendke.
- W dniu 10 października 2024 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w ramach którego podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P oraz akcji zwykłych imiennych serii Q w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii P oraz wszystkich akcji serii Q, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii P oraz akcji serii Q do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, dematerializacji akcji serii P oraz akcji serii Q, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii P oraz akcji serii Q w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

### 5.2. Informacje o wynikach finansowych Emitenta za II kwartał 2024 r.

Wynik finansowy za III kwartał zamknął się stratą w wysokości 30,3 mln zł to jest o 19,2 mln zł większą niż analogiczny kwartał roku poprzedniego. Należy jednak zaznaczyć, iż obydwa kwartały są nieporównywalne ze względu na bardzo dynamiczny rozwój Spółki. Spółka jest w fazie intensywnego wzrostu organicznego, budując swoją strategiczną obecność na najważniejszych rynkach zbytu, komercjalizując tym samym swoją produkcję. Zgodnie z oczekiwaniami modelu biznesowego, Spółka nadal ponosi wyższe koszty działalności operacyjnej. Spółka oczekuje lepszych wyników finansowych w przyszłych okresach sprawozdawczych, szczególnie od momentu osiągnięcia zakładanych mocy produkcyjnych w nowym zakładzie w Karkoszowie.

## VI. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

## VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji

Spółka HiProMine S.A. znajduje się w końcowej fazie uruchamiania nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie. W dniu 5 lipca 2024 r. Spółka uzyskała akceptację Państwowej Inspekcji Weterynaryjnej na produkcję alternatywnego białka z owadów, co potwierdza spełnienie niezbędnych norm jakości i

bezpieczeństwa, umożliwiając pełne wdrożenie działań komercyjnych po zakończeniu procesu uruchamiania zakładu w Karkoszowie.

Obecnie realizowana jest produkcja wyrobów białkowych zgodnie z zapotrzebowaniem wynikającym z zamówień klientów – głównie mączki i oleju. Aktualnie są także przeprowadzane próby produkcyjne i technologiczne maszyn, których odbiory i uruchomienie było planowane na koniec sierpnia 2024 r. i zostało zrealizowane zgodnie z planem – dotyczy to m.in. linii do produkcji nawozu granulowanego. W trakcie ustaleń z wykonawcą jest wykonanie i montaż kutra w IV kwartale 2024 r., który ma zapewnić zdolność do wytwarzania slurry chłodzonego / slurry mrożonego (HiProMeat) w nominalnej wysokości odpowiadającej wydajności linii post produkcji mokrej.

### VIII. Podejmowane przez Spółkę w okresie objętym raportem inicjatywy nastawione na wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań

W III kwartale 2024 r. Spółka kontynuowała realizację projektów badawczo-rozwojowych zgodnie z zawartymi umowami o dofinansowanie oraz wewnętrzną agendą badawczą. Spółka skoncentrowana była na dalszym zwiększaniu produktywności nowej wylęgarni i maksymalizacji osiągnięć w obszarze tuczu, w tym związanych z technologią i techniką, celem ich optymalizacji w zakładzie produkcyjnym w Karkoszowie. 20 września Spółka otrzymała decyzję z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości o wybraniu do dofinansowania projektu B+R w konkursie SMART. Projekt dotyczy zbadania czynników optymalizujących plenność owadów, a jego realizację rozpoczęto 4 października 2023 roku, a zakończenie planowane jest na 30.12.2027 roku. Spółka jest obecnie na etapie przygotowywania do podpisania umowy z PARP na realizację projektu i przyznanie dotacji w wysokości 7,36 mln zł. Oprócz wymienionego projektu Spółka rozpoczęła przygotowania do realizacji projektu B+R w zakresie opracowania nowego produktu nawozowego, a także nowego produktu żywieniowego dla zwierząt hodowlanych. Obydwa projekty są w fazie koncepcyjnej, a do PARP zostały złożone wnioski o objęcie ich dofinansowaniem w ramach konkursu Ścieżka SMART III nabór.

### IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. W III kwartale 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka odpowiednio nie tworzyła i nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości, a także nie posiadała i nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

### X. Struktura akcjonariatu Emitenta

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia raportu:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	FIDIASZ ASI Sp. z o.o.	218.540	24,63%	218.540	24,63%
2.	Krzysztof Domarecki	129.000	14,54%	129.000	14,54%
3.	Czesław Domarecki	117.223	13,21%	117.223	13,21%

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
4.	Damian Józefiak	73.919	8,33%	73.919	8,33%
5.	NCBR Investment Fund ASI S.A.	50.000	5,64%	50.000	5,64%
6.	ACRX Investments Limited	44.500	5,02%	44.500	5,02%
7.	Pozostali	254.079	28,63%	254.079	28,63%
<b>RAZEM</b>		<b>887.261</b>	<b>100%</b>	<b>887.261</b>	<b>100%</b>

## XI. Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Spółkę w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2024 r.:

- liczba osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy, wynosiła 128 osób;
- liczba osób świadczących usługi na rzecz Spółki na podstawie umów cywilnoprawnych wynosiła 12 osób.