

Raport kwartalny

HiProMine S.A.

za okres od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.



HIPROMINE
SCIENCE BASED NUTRITION PARTNER

Robakowo, dnia 14 sierpnia 2025 r.

SPIS TREŚCI

I. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu	3
II. Podstawowe Informacje o Spółce	3
III. Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym informacja zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 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	22
VII. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Spółki oraz harmonogram ich realizacji	22
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	23
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 01.04.2025 do 30.06.2025 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 01.04.2025 do 30.06.2025 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

Firma:	HiProMine Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Poznańska 12F, 62-023 Robakowo
Adres poczty elektronicznej:	info@hipromine.com
Strona internetowa:	www.hipromine.com
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Poznania – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego
KRS:	0000556957
REGON:	361521251
NIP:	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 czerwca 2025 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Rafał Prendke – Prezes Zarządu;
- Damian Józefiak – Członek Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego skład Zarządu Spółki jest następujący:

- Rafał Prendke – Prezes Zarządu;
- Damian Józefiak – Członek Zarządu;
- Marcin Wielgus – Członek Zarządu.

Na dzień 30 czerwca 2025 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;
- Marcin Woźniak – Członek Rady Nadzorczej;
- Rafał Kociszewski – Członek Rady Nadzorczej;
- Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej.

Opis działalności Emitenta

Głównym przedmiotem działalności spółki HiProMine S.A. jest produkcja materiałów paszowych z biomasy larw owadów oraz 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 rozród owadów, natomiast w zakładzie w Karkoszowie tucz larw owadów zakończony ubojem oraz obróbka końcowa w celu otrzymania wysokiej jakości materiałów paszowych. W swojej ofercie HiProMine posiada mrożone, chłodzone oraz suszone larwy owadów, a także uzyskane z nich mączki, pulpy oraz tłuszcze. Spółka oferuje swoje produkty zarówno na rynku krajowym jak i międzynarodowym. Obecnie odbiorcami towarów są podmioty 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 informacja 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.

Wartości niematerialne występujące w Jednostce:

Aktywowane efekty prac 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 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:

- budynki i budowle od 2,5 % do 33%
- urządzenia techniczne i maszyny od 7% do 30%
- środki transportu 20%
- inne środki trwałe od 20% do 100%

Składniki majątkowe o wartości początkowej poniżej 10.000 złotych 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 zdatne 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:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki i należności,
- utrzymywane do terminu zapadalności,
- dostępne do sprzedaży,

Zobowiązania finansowe dzielą się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu

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

- a. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu (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.
- b. 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.
- c. 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.
- d. 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 przez wynik finansowy.
- e. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (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.
- f. Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu (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, przeprowadza się testy sprawdzające pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwana to wyższa z dwóch kwot: wartości handlowej (cenie sprzedaży netto, a w przypadku niemożności ustalenia ceny sprzedaży netto dostępnej na aktywnym rynku – wartość handlową obiektu oceny utraty wartości określa jego oszacowana wartość godziwa) lub wartości użytkowej obiektu oceny utraty wartości. Odpis z tytułu utraty wartości ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe, dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty 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

Materiały wyceniane są w cenie zakupu. Ewidencja rozchodu zapasów odbywa się metodą FIFO lub szczegółowej ewidencji.

Wyroby gotowe i półprodukty na dzień nabycia lub wytworzenia ujmowane w księgach rachunkowych w cenach przyjętych do ewidencji, z uwzględnieniem różnic między tymi cenami a rzeczywistymi kosztami wytworzenia. Na dzień bilansowy wartość wyrobów gotowych oraz półproduktów, wyrażoną w cenach ewidencyjnych, doprowadza się do poziomu określonego w ust. 1 lub w art. 28 ust. 1 pkt 6. Nie dotyczy to produktów gotowych, produktów w toku i półproduktów, jeżeli do ich ewidencji stosuje się koszty planowane, w tym normatywne, różnice zaś między planowanymi a rzeczywistymi kosztami wytworzenia są nieznaczne. Stosowane do wyceny na dzień bilansowy koszty wytworzenia nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych składników.

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 osób, 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 sprawozdawczyh. 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. Odroczony podatek dochodowy

Z uwagi na ostrożność, aktywa na podatek odroczony są tworzone do wysokości rezerw na podatek odroczony z uwagi na ponoszone straty podatkowe.

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.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana. Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana na dobro przychodów w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów.

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 wymienialnymi 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.

Spółka nie wycenia programów motywacyjnych zgodnie z MSSF nr 2, a ujmuje je w księgach w dacie przyznania.

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 akcjonariuszy.

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 ze sprzedaży,
- 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 drugim kwartale 2025 r. poniesiono nakłady na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 0,3 mln zł. Nakłady ponoszone były na technologię nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie.

3.2.3.2. Zapasy

W analizowanym okresie sprawozdawczym wartość zapasów wzrosła o 0,8 mln zł w stosunku do końca marca 2025 r. Na wzrostłożył się wyższy stan materiałów (0,1 mln zł; głównie materiały paszowe) oraz półproduktów i wyrobów gotowych (0,7 mln zł). Wartość zapasów na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 5,6 mln zł. Na wartość tę składają się materiały paszowe i opakowania w kwocie 0,25 mln zł oraz gotowe produkty i półprodukty w kwocie 5,34 mln zł.

3.2.3.3. Należności krótkoterminowe

Głównymi pozycjami należności krótkoterminowych są:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1,9 mln zł. Spółka na bieżąco monitoruje spływ należności, co przyczynia się do faktu, że nie odnotowuje istotnych kwot należności potencjalnie nieściągalnych.
- należności z tytułu VAT – 1,0 mln zł. Spółka regularnie otrzymuje zwroty VAT na rachunek bankowy. Jest to spowodowane nakładami inwestycyjnymi oraz zakupem usług i materiałów na rynku krajowym. Kwoty podatku należnego są stosunkowo niewielkie, co wynika z faktu, iż Spółka większość sprzedaży alokuje na rynkach zagranicznych.

3.2.3.4. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe to środki na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe (do 30 dni).

3.2.3.5. Kapitały

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 30 czerwca 2025 r. wynosił 1.062.261,00 zł i dzieli się na 1.062.261 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	6,83%
seria B	59 079	59 079,00	5,56%
seria C	36 000	36 000,00	3,39%
seria F	61 271	61 271,00	5,77%
seria G	7 547	7 547,00	0,71%
seria H	11 052	11 052,00	1,04%
seria I	15 000	15 000,00	1,41%
seria K	130 500	130 500,00	12,29%
seria J	25 000	25 000,00	2,35%
seria L1	250	250,00	0,02%
seria L2	22 092	22 092,00	2,08%
seria L3	6 764	6 764,00	0,64%
seria L4	40 206	40 206,00	3,78%
seria M	100 000	100 000,00	9,41%
seria N	300 000	300 000,00	28,24%
seria P	88 000	88 000,00	8,28%
seria Q	87 000	87 000,00	8,19%
Razem	1 062 261	1 062 261,00	100,00%

Na dzień 30 czerwca 2025 r. kapitał zapasowy wynosi 149.110.294,56 zł i w stosunku do 31 marca 2025 r. nie uległ zmianie. Na kapitał zapasowy składa się nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszona o koszty emisji.

W II kwartale 2025 r. Spółka nie przeprowadzała emisji warrantów subskrypcyjnych.

W II kwartale 2025 r. Spółka wyemitowała dodatkowo łącznie 290.000 akcji serii R o wartości nominalnej 1,00 zł każda i o łącznej wartości emisyjnej 34,8 mln zł. Emisja została przeprowadzona na podstawie Uchwały Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 04 czerwca 2025 r. Szczegółowe informacje zawierające podsumowanie przeprowadzonej subskrypcji akcji serii R zostały opublikowane w formie raportu bieżącego EBI nr 13/2025 z dnia 13 czerwca 2025 r. Wpływ środków z emisji akcji serii R oraz złożenie wniosku do Krajowego Rejestru Sądowego o dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego nastąpiły w III kwartale 2025r.

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 2024 i 2025.

3.2.3.7. Zobowiązania długoterminowe

Na zobowiązania długoterminowe składa się nieprzypadająca do spłaty w ciągu najbliższego roku część kredytu inwestycyjnego udzielonego 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. W I kwartale 2025 r. Spółka rozpoczęła spłatę kredytu zgodnie z harmonogramem oraz kontynuowała terminowe spłaty w II kwartale 2025 r. Saldo bilansowe kredytu w części długoterminowej na dzień 30 czerwca 2025 r. wyniosło 128,4 mln zł.

3.2.3.8. Zobowiązania krótkoterminowe

Główną pozycję zobowiązań krótkoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu kredytu obrotowego oraz krótkoterminowej części kredytu inwestycyjnego w kwocie 31,2 mln zł, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług (1,6 mln zł), publicznoprawne (0,8 mln zł), z tytułu wynagrodzeń (0,6 mln zł) oraz inne (w tym inwestycyjne).

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. 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. 80% stanowią przychody ze sprzedaży realizowanej w walucie obcej (EUR).

3.3.2. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne, to głównie otrzymane i rozliczone dotacje na projekty badawczo rozwojowe w II kwartale 2025 r..

3.3.3. Przychody i koszty finansowe

W II kwartale 2025 r. przychody finansowe ogółem, dotyczyły głównie dodatnich różnic kursowych (zarówno zrealizowanych jak i naliczonych). Koszty finansowe to głównie koszty odsetek od udzielonego kredytu obrotowego oraz inwestycyjnego.

IV. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe za II kwartał 2025 r.

BILANS

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		30.06.2025 r.	30.06.2024 r.
		PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	206 918 715,64	214 086 478,14
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 170 849,32	387 971,37
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	21 280,10	386 968,43
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 149 569,22	1 002,94
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	205 747 866,32	212 702 270,66
1.	Środki trwałe	205 351 870,68	19 431 927,78
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	108 000 995,54	11 069 947,66
c)	urządzenia techniczne i maszyny	91 760 807,74	4 989 443,99
d)	środki transportu	420 325,88	74 924,80
e)	inne środki trwałe	2 889 372,52	1 017 242,33
2.	Środki trwałe w budowie	362 495,64	170 732 852,21
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	33 500,00	22 537 490,67
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
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
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	996 236,11
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	996 236,11
B.	Aktywa obrotowe	26 636 173,42	16 061 844,38
I.	Zapasy	5 591 424,59	1 202 635,71
1.	Materiały	250 279,69	496 173,27
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 297 290,62	0,00
3.	Produkty gotowe	4 040 895,21	155 294,09
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	2 959,07	551 168,35
II.	Należności krótkoterminowe	3 034 754,42	7 320 510,75
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	3 034 754,42	7 320 510,75
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 887 344,55	2 764 548,69
	- do 12 miesięcy	1 887 344,55	2 764 548,69
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00

	b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 043 945,41	4 322 845,69
	c)	inne	103 464,46	233 116,37
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		17 745 925,46	7 251 264,01
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		17 745 925,46	7 251 264,01
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 745 925,46	7 251 264,01
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		264 068,95	287 433,91
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
Aktywa razem			233 554 889,06	230 148 322,52

PASywa		Na dzień	Na dzień
		30.06.2025 r.	30.06.2024 r.
		PLN	PLN
A.	Kapitał (fundusz) własny	24 161 981,38	47 845 278,89
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 062 261,00	887 261,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	149 110 294,56	121 387 294,56
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-103 085 237,54	-54 446 554,51
VI.	Zysk (strata) netto	-22 925 336,64	-19 982 722,16
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
VIII.	Kapitał (fundusz) własny zgodnie z art. 36 ust. 3 ustawy	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	209 392 907,68	182 303 043,63
I.	Rezerwy na zobowiązania	403 786,96	521 650,41
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	403 786,96	436 650,41
	- długoterminowa	113 486,34	98 301,23
	- krótkoterminowa	290 300,62	338 349,18
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	85 000,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	85 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	145 454 917,33	154 313 838,59
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	145 454 917,33	154 313 838,59
	a) kredyty i pożyczki	128 385 133,31	139 313 838,59
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 069 784,02	15 000 000,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	34 637 478,43	16 470 010,26
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	34 637 478,43	16 470 010,26
	a) kredyty i pożyczki	31 178 963,64	12 731 721,41

b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 604 106,06	1 735 530,75
	- do 12 miesięcy	1 284 389,66	1 735 530,75
	- powyżej 12 miesięcy	319 716,40	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	831 235,27	1 124 064,57
h)	z tytułu wynagrodzeń	638 801,01	708 510,11
i)	inne	384 372,45	170 183,42
4.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	28 896 724,96	10 997 544,37
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	28 896 724,96	10 997 544,37
	- długoterminowe	25 578 426,32	10 537 274,30
	- krótkoterminowe	3 318 298,64	460 270,07
	Pasywa razem	233 554 889,06	230 148 322,52

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.04.2025	01.04.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 660 655,66	57 354,98	7 147 688,43	228 159,06
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 970 313,91	298 327,66	7 244 176,14	552 668,28
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	690 341,75	-240 972,68	-97 658,69	-324 509,22
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	-1 350,00	1 170,98	0,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 001 331,48	11 116 575,33	27 891 533,11	20 090 780,93
I.	Amortyzacja	4 506 143,68	800 391,40	8 949 861,55	1 604 498,66
II.	Zużycie materiałów i energii	3 429 323,57	2 784 832,92	6 638 693,52	5 193 423,79
III.	Usługi obce	2 471 116,61	2 811 221,11	4 746 729,88	4 792 908,09
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	157 989,00	76 822,60	323 951,99	117 774,92
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 614 610,63	3 495 596,56	5 550 107,84	6 239 351,26
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	596 735,28	1 066 992,55	1 199 317,40	1 934 372,41
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	225 412,71	80 718,19	473 619,93	208 451,80
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	9 251,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-9 340 675,82	-11 059 220,35	-20 743 844,68	-19 862 621,87
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 094 880,36	87 794,94	1 823 366,94	293 707,27
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	9 000,00	0,00
II.	Dotacje	709 875,86	145 441,83	1 396 166,04	290 883,66
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	28 465,21	0,00

IV.	Inne przychody operacyjne	385 004,50	-57 646,89	389 735,69	2 823,61
E.	Pozostałe koszty operacyjne	130 346,77	-33 768,26	180 313,18	180 964,23
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 440,00	0,00	7 440,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	122 906,77	-33 768,26	172 873,18	180 964,23
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-8 376 142,23	-10 937 657,15	-19 100 790,92	-19 749 878,83
G.	Przychody finansowe	172 811,33	-1 322,28	3 216 879,12	0,00
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:	66 904,11	0,00	142 760,58	0,00
	- 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	105 907,22	-1 322,28	3 074 118,54	0,00
H.	Koszty finansowe	4 265 163,81	173 392,31	7 041 424,84	232 843,33
I.	Odsetki, w tym:	2 384 197,81	167 960,46	4 976 112,02	226 172,98
	- dla jednostek powiązanych	0,00	-58 212,52	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	1 880 966,00	5 431,85	2 065 312,82	6 670,35
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-12 468 494,71	-11 112 371,74	-22 925 336,64	-19 982 722,16
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)	-12 468 494,71	-11 112 371,74	-22 925 336,64	-19 982 722,16

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.04.2025	01.04.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-12 468 494,71	-11 112 371,74	-22 925 336,64	-19 982 722,16
II	Korekty razem	6 749 081,43	6 314 640,13	11 563 242,29	-20 622 721,89
1	Amortyzacja	4 506 143,68	800 391,40	8 949 861,55	1 604 498,66
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 934 722,54	0,00	-854 632,73	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 368 299,17	0,00	4 957 097,28	0,00
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-43 000,00	0,00	-145 000,00	0,00
6	Zmiana stanu zapasów	-788 147,91	-474 885,37	134 498,08	-514 861,59
7	Zmiana stanu należności	-249 851,13	1 614 756,39	285 370,15	8 303 036,53

Raport kwartalny HiProMine S.A. za okres od 1 kwietnia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-400 299,86	2 280 761,64	-688 600,43	-19 612 144,23
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-578 785,06	-156 772,47	-1 075 351,61	618 829,14
10	Inne korekty	0,00	2 250 388,54	0,00	-11 022 080,40
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-5 719 413,28	-4 797 731,61	-11 362 094,35	-40 605 444,05
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	Wydatki	-294 047,47	17 074 733,02	-1 657 771,99	34 349 335,19
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-294 047,47	17 074 733,02	-1 657 771,99	34 349 335,19
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	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-294 047,47	-17 074 733,02	-1 657 771,99	-34 349 335,19
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	6 848 155,27	4 125 599,16	6 848 155,27	66 420 082,36
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	6 375 987,70	0,00	40 398 001,96
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	15 000 000,00
4	Inne wpływy finansowe	6 848 155,27	-2 250 388,54	6 848 155,27	11 022 080,40
II	Wydatki	-3 457 042,92	0,00	-7 079 981,19	0,00
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	Spląty kredytów i pożyczek	-1 449 140,16	0,00	-2 898 280,32	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	-7 070,60	0,00	-7 070,60	0,00
8	Odsetki	-2 000 832,16	0,00	-4 174 630,27	0,00
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 391 112,35	4 125 599,16	-231 825,92	66 420 082,36
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-2 622 348,40	-17 746 865,47	-13 251 692,26	-8 534 696,88
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 622 348,40	-17 746 865,77	-13 251 692,26	-8 534 697,18
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	20 368 273,86	24 998 129,78	30 997 617,72	15 785 961,19
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	17 745 925,46	7 251 264,31	17 745 925,46	7 251 264,01
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	6 051 858,13	0,00	6 051 858,13	100,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.04.2025	01.04.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	36 630 476,09	58 957 650,63	47 087 318,02	67 828 001,35
	- zmiany polityki (zasad) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	36 630 476,09	58 957 650,63	47 087 318,02	67 828 001,35
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 062 261,00	887 261,00	887 261,00	887 261,00
1.1.	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- objęcie akcji serii P i Q	0,00	0,00	175 000,00	0,00
1.2.	Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 062 261,00	887 261,00	1 062 261,00	887 261,00
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	149 110 294,56	121 387 294,56	121 387 294,56	121 387 294,56
2.1.	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	27 825 000,00	0,00
	- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	27 825 000,00	0,00
	- konwersji obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	102 000,00	0,00
	-inne	0,00	0,00	102 000,00	0,00
2.3.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	149 110 294,56	121 387 294,56	149 110 294,56	121 387 294,56
	- w tym z tytułu agio	149 110 294,56	121 387 294,56	149 110 294,56	121 387 294,56
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek i koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
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, w tym z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
	-kosztów emisji	0,00	0,00	0,00	0,00
4.3.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-33 012 517,45
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,	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-54 446 554,51
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-54 446 554,51
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-54 446 554,51
5.7.	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-54 446 554,51
6.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-22 925 336,64	-19 982 722,16	-22 925 336,64	-19 982 722,16
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-22 925 336,64	-19 982 722,16	-22 925 336,64	-19 982 722,16
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 161 981,38	47 845 278,89	24 161 981,38	47 845 278,89
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIa.	Kapitał własny na koniec okresu	24 161 981,38	47 845 278,89	24 161 981,38	47 845 278,89

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 2025 r.

- 23 kwietnia 2025 r. Spółka zawarła umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) dotyczącą realizacji projektu pn. „Lotne związki zapachowe oraz spektrum światła jako czynniki intensyfikujące reprodukcję *H. illucens* wraz z weryfikacją opracowanej technologii w warunkach produkcyjnych”, w ramach konkursu „Ścieżka SMART – nabór II” programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021–2027, Działanie 1.1. 23 kwietnia 2025 r. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 12 151 597,00 zł, z czego całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 11 520 672,50 zł, a całkowita kwota dofinansowania wynosi 7 360 695,63 zł.
- Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23 maja 2025 r. podjęła uchwałę nr 05/05/2025 w sprawie powołania Pana Marcina Wielgusa na funkcję Członka Zarządu Spółki ds. Sprzedaży i Marketingu, ze skutkiem od dnia 1 lipca 2025 r. Powołanie następuje na okres trwającej, wspólnej trzyletniej kadencji Zarządu, liczonej wspólnie z pozostałymi członkami Zarządu.
- 4 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii R w trybie subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii R oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii R do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jako alternatywny system obrotu, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii R w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
- 4 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o powołaniu Pana Michała Wnorowskiego w skład Rady Nadzorczej Spółki bieżącej kadencji, ze skutkiem od dnia 4 czerwca 2025 r.
- 13 czerwca 2025 r. Zarząd Spółki zakończył proces budowania księgi popytu, a także dokonał ustalenia ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby akcji serii R emitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. Cena emisyjna akcji serii R została ustalona na podstawie wyników budowania księgi popytu na poziomie 120,00 zł jedną akcją i w ramach emisji akcji serii R oferowanych będzie 290.000 akcji.
- 16 czerwca 2025 r. Spółka otrzymała informację z Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa zatwierdzeniu środków do wypłaty w ramach realizowanego przedsięwzięcia pn. „Wdrożenie innowacyjnej linii produkcji mączki i mięsa z owadów przeznaczonych do żywienia zwierząt”, finansowanego z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększenia Odporności w odpowiedzi na wniosek o płatność złożony przez Spółkę w dniu 31 stycznia 2025 r., przyznana została kwota środków do wypłaty w wysokości 9 748 155,27 zł. Powyższa płatność rozlicza uprzednio przekazaną Spółce zaliczkę w wysokości 2 900 000,00 zł, w związku z czym pozostała do wypłaty kwota wynosi 6 848 155,27 zł. Wskazana powyżej kwota dotyczy płatności końcowej i stanowi część wsparcia przyznanego Spółce w ramach umowy nr 00551-84000-OR1500082/22 zawartej z Agencją w ramach działania „Wsparcie mikro, małych i średnich przedsiębiorstw na wykonywanie działalności w zakresie przetwórstwa lub wprowadzania do obrotu produktów rolnych, rybołówstwa lub akwakultury” objętego Krajowym Planem Odbudowy i Zwiększenia Odporności.

5.2. Informacje o wynikach finansowych Emitenta za II kwartał 2025 r.

Wynik finansowy za II kwartał 2025 r. zamknął się stratą w wysokości 12,5 mln zł to jest stratą o 1,4 mln zł większą niż analogiczny kwartał roku poprzedniego. Należy jednak zaznaczyć, iż obydwa kwartały są nieporównywalne ze względu na bardzo dynamiczny rozwój Spółki.

W II kwartale 2025r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży (i zrównane z nimi) niemalże dwukrotnie większe niż w I kwartale roku 2025. W ostatnim kwartale Spółka intensywnie pracowała nad przyspieszeniem procesu komercjalizacji produktów celem zwiększenia przychodów ze sprzedaży w krótkim oraz średnim horyzoncie czasowym. Spółka kontynuowała ekspansję na nowym rynku pasz dla zwierząt gospodarskich oferując produkty funkcjonalne (UMAMI BOOST).

W kolejnych okresach Spółka spodziewa się dalszej poprawy wyników, zarówno operacyjnych, jak i finansowych oraz zwiększania mocy produkcyjnych zakładu 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 II kwartale 2025 r. Spółka uzyskała pozwolenie na wprowadzanie gazów i pyłów do powietrza powstających w związku z eksploatacją instalacji do produkcji materiałów paszowych z larw owadów. Zakończenie fazy rozruchu technologicznego zakładu produkcyjnego planowane jest na sierpień 2025r.

W zakładzie w Karkoszowie realizowany jest obecnie model produkcji adekwatny do bieżącego zapotrzebowania rynku. Spółka w sposób elastyczny odpowiada na potrzeby klientów maksymalizując swoje zaangażowanie w rynki o największym potencjale sprzedażowym. Jednocześnie Spółka ciągle polepsza swoje wyniki operacyjne poprzez wprowadzenie systemu zarządzania KPI, szczegółowego opomiarowania procesów oraz monitoringu głównych nośników kosztów.

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

W II kwartale 2025 r. Spółka kontynuowała realizację projektów badawczo-rozwojowych zgodnie z zawartymi umowami o dofinansowanie oraz wewnętrzną agendą badawczą. Spółka była skoncentrowana na dalszym zwiększaniu produktywności wylęgarni i maksymalizacji osiągnięć w obszarze tuczu, w tym związanych z technologią i techniką, celem ich optymalizacji w zakładzie produkcyjnym w Karkoszowie.

IX. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Nie dotyczy. W II kwartale 2025 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:

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
1.	FIDIASZ ASI Sp. z o.o. (*)	256.540	24,15 %	256.540	24,15 %
2.	Krzysztof Domarecki	129.000	12,14 %	129.000	12,14 %
3.	Wigar s.a.r.l (*)	49.000	4,61%	49.000	4,61%
4.	Czesław Domarecki (**)	117.223	11,04 %	117.223	11,04 %
5.	Damian Józefiak	73.919	6,96 %	73.919	6,96 %
6.	TFI PZU S.A.	61.062	5,75 %	61.062	5,75 %
7.	Pozostali	375.517	35,35 %	375.517	35,35 %
RAZEM		1.062.261	100%	1.062.261	100%

(*) - beneficjentem rzeczywistym jest Krzysztof Domarecki

(**) – Czesław Domarecki jest synem Krzysztofa Domareckiego

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

Na dzień 30 czerwca 2025 r.:

- liczba osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy, wynosiła 83 osoby;
- Spółka zatrudniała 7 osób na podstawie umów cywilnoprawnych (umów zleceń, umów o dzieło oraz kontraktów menadżerskich).