

Raport bieżący (EBI) nr 04/2026

Data:	23 marca 2026 roku
Temat:	Raport kwartalny spółki HiProMine S.A. za IV kwartał 2025 roku
Podstawa prawna:	§ 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.
Osoby reprezentujące spółkę:	Damian Józefiak – Członek Zarządu Marcin Wielgus – Członek Zarządu

Zarząd spółki HiProMine Spółka Akcyjna z siedzibą w Robakowie (dalej: „**Spółka**” lub „**Emitent**”) niniejszym przekazuje w załączeniu raport okresowy Spółki za IV kwartał 2025 roku.

Raport kwartalny

HiProMine S.A.

za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.



Robakowo, dnia 23 marca 2026 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 informacji o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	4
IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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.....	21
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.....	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 01.10.2025 do 31.12.2025 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. ze zm.; dalej jako: Ustawa) 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 Spółki 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 01.10.2025 do 31.12.2025 nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badań sprawozdań finansowych. W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne 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 31 grudnia 2025 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

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

W dniu 30 stycznia 2026 r. Pan Rafał Prendke złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki HiProMine S.A. (o zdarzeniu tym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym EBI nr 2/2026)

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu skład Zarządu Spółki był następujący:

- Damian Józefiak – Członek Zarządu;
- Marcin Wielgus – Członek Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 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, hodowlą zwierząt gospodarskich, 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.

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 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:

- 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 (ceny 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 tożsamych 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 sprawozdawczych. 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 osobom, 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. 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 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

- o 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 ujmovane 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 IV kwartale 2025 r. nie poniesiono nakładów na wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe.

3.2.3.2. Zapasy

W analizowanym okresie sprawozdawczym wartość zapasów zmalała o 0,8 mln zł w stosunku do dnia 30 września 2025 r. Na spadek w największym stopniu wpływ miał niższy stan wyrobów gotowych. Wartość zapasów na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 6,7 mln zł. Na wartość tę składają się materiały paszowe i opakowania w kwocie 0,23 mln zł, gotowe produkty 6,0 mln zł oraz zaliczki na dostawy 0,5 mln zł.

3.2.3.3. Należności krótkoterminowe

Głównymi pozycjami należności krótkoterminowych są:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 1,1 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 2,2 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 31 grudnia 2025 r. wynosił 1 352 261 zł i dzieli się na 1 352 261 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	5,36%
seria B	59 079	59 079	4,37%
seria C	36 000	36 000	2,66%
seria F	61 271	61 271	4,53%
seria G	7 547	7 547	0,56%
seria H	11 052	11 052	0,82%
seria I	15 000	15 000	1,11%
seria K	130 500	130 500	9,65%
seria J	25 000	25 000	1,85%
seria L1	250	250	0,02%
seria L2	22 092	22 092	1,63%
seria L3	6 764	6 764	0,50%
seria L4	40 206	40 206	2,97%
seria M	100 000	100 000	7,40%
seria N	300 000	300 000	22,19%
seria P	88 000	88 000	6,51%
seria Q	87 000	87 000	6,43%
seria R	290 000	290 000	21,45%
Razem	1 352 261	1 352 261	100,00%

Na dzień 31 grudnia 2025 r. kapitał zapasowy wynosi 80 250 297,22zł i w stosunku do 30 września 2025 r. zmniejszył się o 103.087.237,54 zł. Na kapitał zapasowy składa się nadwyżka ceny emisyjnej akcji ponad ich wartość nominalną pomniejszona o koszty emisji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 grudnia 2025 roku podjęło uchwały dotyczące zmiany sposobu pokrycia strat za lata obrotowe 2015–2024. Pokrycie strat netto poniesionych przez Spółkę w latach obrotowych 2015–2024 o łącznej wartości (–) 103.085.237,54 zł (słownie: sto trzy miliony osiemdziesiąt pięć tysięcy dwieście trzydzieści siedem złotych i 54/100) z kapitału zapasowego Spółki, zamiast z przyszłych zysków, zapewniło właściwą prezentację sytuacji finansowej Spółki oraz uporządkowało strukturę bilansową w zakresie kapitałów własnych. Zmiana sposobu pokrycia strat nie wpłynęła na wysokość kapitału zakładowego, nie zmieniła wyniku finansowego Spółki ani nie spowodowała ingerencji w prawa akcjonariuszy.

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

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 2025 i 2026.

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 kolejnych kwartałach 2025 r. Saldo bilansowe kredytu w części długoterminowej na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosło 124,5 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 31,8 mln zł, a także zobowiązania z tytułu dostaw i usług (1,4 mln zł), publicznoprawne (0,8 mln zł), z tytułu wynagrodzeń (0,6 mln zł) oraz inne (4,0 mln zł - w większości 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. 75% 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 IV kwartale 2025 r..

3.3.3. Przychody i koszty finansowe

W IV kwartale 2025 r. przychody finansowe ogółem, dotyczyły głównie odsetek z lokat. Koszty finansowe to głównie koszty odsetek od udzielonego kredytu obrotowego oraz inwestycyjnego.

IV. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2025 r.

BILANS

AKTYWA		Na dzień	Na dzień
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.
		PLN	PLN
A.	Aktywa trwałe	205 742 143,26	214 255 015,66
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 013 223,12	1 358 932,21
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	164 775,19
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	1 013 223,12	1 194 157,02
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	204 501 442,64	212 896 083,45
1.	Środki trwałe	203 154 852,64	212 062 285,81
	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	111 698 580,49	109 452 100,78
	c) urządzenia techniczne i maszyny	85 696 837,46	96 928 922,40
	d) środki transportu	1 022 542,19	67 171,97
	e) inne środki trwałe	2 456 523,50	3 333 721,66
2.	Środki trwałe w budowie	1 313 090,00	75 737,64
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	33 500,00	758 060,00
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	227 477,50	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	227 477,50	0,00
B.	Aktywa obrotowe	43 201 568,10	40 649 821,80
I.	Zapasy	6 690 955,25	5 725 922,67
1.	Materiały	233 599,23	271 867,35
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	619 505,88
3.	Produkty gotowe	5 975 847,45	4 834 549,44
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	481 508,57	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 391 896,03	3 320 124,57
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	3 391 896,03	3 320 124,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 148 436,61	980 441,20
	- do 12 miesięcy	1 148 436,61	980 441,20
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 228 141,02	2 234 651,89

	c)	inne	372 018,40	105 031,48
	d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		32 630 108,90	30 997 617,72
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		32 630 108,90	30 997 617,72
	a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 630 108,90	30 997 617,72
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		488 607,92	606 156,84
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
Aktywa razem			248 943 711,36	254 904 837,46

PASywa		Na dzień	Na dzień	
		31.12.2025 r.	31.12.2024 r.	
		PLN	PLN	
A.	Kapitał (fundusz) własny	35 276 358,74	47 087 318,02	
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 352 261,00	887 261,00	
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	80 250 297,22	121 387 294,56	
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	27 898 000,00	
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-54 446 554,21	
VI.	Zysk (strata) netto	-46 326 199,48	-48 638 683,33	
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	213 667 352,62	207 817 519,44	
I.	Rezerwy na zobowiązania	730 456,09	548 786,96	
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	342 740,47	403 786,96	
	- długoterminowa	3 875,19	113 486,34	
	- krótkoterminowa	338 865,28	290 300,62	
3.	Pozostałe rezerwy	387 715,62	145 000,00	
	- długoterminowe	0,00	0,00	
	- krótkoterminowe	387 715,62	145 000,00	
II.	Zobowiązania długoterminowe	146 794 375,57	149 071 646,61	
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	146 794 375,57	149 071 646,61	
	a)	kredyty i pożyczki	124 504 633,89	132 784 329,60
	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 624 561,09	16 287 317,01
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	38 696 130,38	34 731 076,68	
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	38 696 130,38	34 731 076,68	
	a)	kredyty i pożyczki	31 840 913,95	30 532 680,40

Raport kwartalny HiProMine S.A. za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c)	inne zobowiązania finansowe	90 395,93	0,00
	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 354 690,07	1 344 842,17
		- do 12 miesięcy	1 354 690,07	1 344 842,17
		- powyżej 12 miesięcy	0,00	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	808 537,39	959 657,47
	h)	z tytułu wynagrodzeń	624 179,79	810 438,12
	i)	inne	3 977 413,25	1 083 458,52
4.	Fundusze specjalne		0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		27 446 390,58	23 466 009,19
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		27 446 390,58	23 466 009,19
	- długoterminowe		24 128 091,94	20 878 679,74
	- krótkoterminowe		3 318 298,64	2 587 329,45
	Pasywa razem		248 943 711,36	254 904 837,46

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		01.10.2025	01.10.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	747 553,15	327 161,22	12 382 623,88	10 681 121,39
	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 096 343,90	1 710 466,22	11 854 626,15	3 409 041,22
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	-1 347 619,77	-1 389 357,41	527 997,73	4 976 617,56
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	2 289 410,20
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-1 170,98	6 052,41	0,00	6 052,41
B.	Koszty działalności operacyjnej	12 374 535,33	20 421 214,68	53 359 723,13	55 128 245,22
I.	Amortyzacja	4 291 666,47	6 110 825,07	17 408 244,23	10 364 503,31
II.	Zużycie materiałów i energii	1 911 766,23	6 513 980,47	11 437 824,58	14 908 750,57
III.	Usługi obce	2 672 880,14	3 294 366,58	9 808 494,56	11 828 318,53
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	156 138,00	106 352,62	636 192,09	233 702,94
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	2 600 688,92	3 191 651,19	10 840 398,50	13 255 655,84
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	545 272,08	944 785,32	2 337 442,60	3 811 076,20
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	205 374,49	259 253,43	891 126,57	726 237,83
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-9 251,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-11 626 982,18	-20 094 053,46	-40 977 099,25	-44 447 123,83
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 149 098,14	1 454 677,11	3 774 293,68	2 499 641,92
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-7 440,00	0,00	1 560,00	0,00
II.	Dotacje	727 871,79	1 892 193,82	2 953 612,62	2 448 829,78
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-1 166,35	-460 830,20	27 298,86	12 882,47
IV.	Inne przychody operacyjne	429 832,70	23 313,49	791 822,20	37 929,67

Raport kwartalny HiProMine S.A. za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

E.	Pozostałe koszty operacyjne	-47 867,80	-4 085 316,10	197 340,13	396 013,62
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-7 440,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-4 052 623,12	0,00	244 019,22
III.	Inne koszty operacyjne	-40 427,80	-32 692,98	197 340,13	151 994,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-10 430 016,24	-14 554 060,25	-37 400 145,70	-42 343 495,53
G.	Przychody finansowe	-1 479 866,41	181 845,29	2 077 487,08	715 068,90
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:	257 570,55	45 426,29	620 386,75	45 426,29
	- 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	-1 737 436,96	136 419,00	1 457 100,33	669 642,61
H.	Koszty finansowe	-349 826,35	4 058 888,70	11 003 540,86	7 010 256,70
I.	Odsetki, w tym:	2 096 315,05	3 993 088,88	9 285 173,39	6 917 684,93
	- 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	-2 446 141,40	65 799,82	1 718 367,47	92 571,77
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-11 560 056,30	-18 431 103,66	-46 326 199,48	-48 638 683,33
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)	-11 560 056,30	-18 431 103,66	-46 326 199,48	-48 638 683,33

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		01.10.2025	01.10.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	-11 560 056,30	-18 431 103,66	-46 326 199,48	-48 638 683,33
II	Korekty razem	6 078 583,23	39 969 005,27	22 603 401,60	20 923 660,38
1	Amortyzacja	4 291 666,47	6 110 825,07	17 408 244,23	10 364 503,31
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-1 253 495,88	-720 155,18	-1 174 901,52	-720 155,18
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 070 099,99	6 897 610,88	9 226 943,61	6 897 610,88
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	242 235,85	0,00	242 235,85
5	Zmiana stanu rezerw	108 669,13	-527 781,45	181 669,13	-112 863,45
6	Zmiana stanu zapasów	859 924,37	517 533,17	-965 032,58	-5 038 148,55
7	Zmiana stanu należności	347 393,00	1 429 727,02	-71 771,46	12 303 422,71
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	116 888,74	19 205 251,07	222 973,66	559 504,07

Raport kwartalny HiProMine S.A. za okres od 1 października 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.

9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 257 562,59	-18 563 725,87	-3 019 723,47	-3 572 449,26
10	Inne korekty	795 000,00	25 377 484,71	795 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-5 481 473,07	21 537 901,61	-23 722 797,88	-27 715 022,95
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	5 342,42	-105 024 811,80	-1 133 206,13	-65 636 661,89
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 342,42	-105 024 811,80	-1 133 206,13	-65 636 661,89
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)	5 342,42	-105 024 811,80	-1 133 206,13	-65 636 661,89
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	40 021,01	21 590 512,80	41 405 416,48	114 073 635,24
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-2 000,00	27 898 000,00	34 515 240,20	27 898 000,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	1 832 741,11	0,00	53 938 378,84
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	-100 000,00	0,00	14 900 000,00
4	Inne wpływy finansowe	42 021,01	-8 040 228,31	6 890 176,28	17 337 256,40
II	Wydatki	-4 492 286,43	-5 510 293,87	-14 916 921,29	-5 510 293,87
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	-5 796 560,64	0,00
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-1 186 086,76	0,00	-1 186 086,76	0,00
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-23 794,71	0,00	-44 574,36	0,00
8	Odsetki	-1 833 264,80	-5 510 293,87	-7 889 699,53	-5 510 293,87
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 452 265,42	16 080 218,93	26 488 495,19	108 563 341,37
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-9 928 396,07	-67 406 691,26	1 632 491,18	15 211 656,53
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-9 928 396,07	11 369 608,86	1 632 491,18	15 211 656,53
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	42 558 504,97	19 628 008,86	30 997 617,72	15 785 961,19
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	32 630 108,90	-47 778 682,40	32 630 108,90	30 997 617,72
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	8 947 252,56	4 064 108,66	8 947 252,56	4 064 208,66

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym		01.10.2025	01.10.2024	01.01.2025	01.01.2024
		-	-	-	-
		31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
		PLN	PLN	PLN	PLN
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	46 838 415,04	37 620 421,38	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	46 838 415,04	37 620 421,38	47 087 318,02	67 828 001,35
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	1 352 261,00	887 261,00	887 261,00	887 261,00
1.1	Zwiększenie kapitału podstawowego - z tytułu:	0,00	0,00	465 000,00	0,00
	- objęcie akcji serii P i Q	0,00	0,00	175 000,00	0,00
	- objęcie akcji serii R	0,00	0,00	290 000,00	0,00
1.2	Zmniejszenie kapitału podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.3	Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 352 261,00	887 261,00	1 352 261,00	887 261,00
2	Kapitał zapasowy na początek okresu	183 337 534,76	121 387 294,56	121 387 294,56	121 387 294,56
2.1	Zwiększenie kapitału zapasowego - z tytułu	0,00	0,00	62 335 000,00	0,00
	- objęcia akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	62 335 000,00	0,00
	- konwersji obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Zmniejszenie kapitału zapasowego - z tytułu	103 087 237,54	0,00	103 471 997,34	0,00
	-inne	103 087 237,54	0,00	103 471 997,34	0,00
2.3	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	80 250 297,22	121 387 294,56	80 250 297,22	121 387 294,56
	- w tym z tytułu agio	80 250 297,22	121 387 294,56	80 250 297,22	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	27 898 000,00	0,00
4.1	Zwiększenie pozostałych kapitałów rezerwowych - razem, w tym z tytułu:	0,00	28 000 000,00	0,00	28 000 000,00
	- niezarejestrowania podwyższenia kapitału podstawowego	0,00	28 000 000,00	0,00	28 000 000,00
4.2	Zmniejszenie pozostałych kapitałów rezerwowych, w tym z tytułu:	0,00	102 000,00	0,00	102 000,00
	-inne	0,00	0,00	27 898 000,00	102 000,00
4.3	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	27 898 000,00	0,00	27 898 000,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-103 085 237,54	-54 446 554,51	-103 085 237,54	-54 446 554,21
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	-54 446 554,21	-103 085 237,54	-54 446 554,21
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-103 085 237,54	-54 446 554,21	-103 085 237,54	-54 446 554,21
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-54 446 554,21	0,00	-54 446 554,21
5.7	Wynik finansowy z lat ubiegłych na koniec okresu - per saldo	0,00	-54 446 554,21	0,00	-54 446 554,21
6.	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	-46 326 199,48	-18 431 103,66	-46 326 199,48	-48 638 683,33
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-46 326 199,48	-18 431 103,66	-46 326 199,48	-48 638 683,33

	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	35 276 358,74	47 087 318,02	35 276 358,74	47 087 318,02
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
IIIa	Kapitał własny na koniec okresu	35 276 358,74	47 087 318,02	35 276 358,74	47 087 318,02

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 IV kwartale 2025 r.

- W dniu 9 października 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały zatwierdzające Umowę Zmieniającą nr 2 do umowy kredytu z BGK, zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz zmiany Statutu.
- W dniu 22 października 2025 roku Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian w Statucie Spółki. Zmiany w Statucie zostały przyjęte Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 października 2025 roku.
- W dniu 20 listopada 2025 roku Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 18 grudnia 2025 roku celem podjęcia uchwał w przedmiocie zmian sposobu pokrycia strat Spółki za lata obrotowe 2015 – 2024.
- W dniu 18 grudnia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w przedmiocie zmian sposobu pokrycia strat Spółki za lata obrotowe 2015 – 2024.

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

Wynik finansowy za IV kwartał 2025 r. zamknął się stratą w wysokości 11,6 mln zł to jest stratą o 6,8 mln zł mniejszą niż analogiczny kwartał roku poprzedniego.

Spółka intensyfikowała działania w zakresie rozwoju nowych produktów, budowaniu rynków zbytu oraz identyfikacji i pozyskiwaniu nowych sektorów sprzedaży oraz klientów. Przeprowadzono także kolejne badania dowodzące funkcjonalności produktów białkowych na bazie owadów oraz ich przyczyniania się do poprawy ekonomii produkcji mięsa. Spółka wprowadziła na rynek nowe produkty dedykowane poszczególnym branżom oraz gatunkom zwierząt.

Spółka, wobec istotnej poprawy wyników operacyjnych, parametrów kosztowych (redukcje na poziomie wszystkich najistotniejszych nośników kosztów) oraz przyspieszającego procesu komercjalizacji oczekuje stabilizacji wyników finansowych w średniookresowej perspektywie.

VI. Prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

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

Spółka kontynuuje inwestycję w montaż systemu eliminacji odorów z odzyskiem ciepła. Planowane zakończenie inwestycji przewidywane jest na 1 kwartał 2026 r.

Proces produkcyjny w zakładzie w Karkoszowie został ustabilizowany, opomiarowany i jest ciągle optymalizowany, a wyniki produkcyjne dają podstawy do osiągnięcia zakładanych przez Zarząd celów wydajnościowych oraz finansowych. Spółka zakłada, iż zakład w Karkoszowie będzie produkował maksymalnie 30 tys. ton żywca rocznie. Osiągnięcie docelowego poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych na poziomie 90% nastąpi, zgodnie z założeniami Zarządu, w ciągu kilkunastu miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Spółka w nadchodzącym czasie zamierza koncentrować się na ekspansji rynkowej, budowaniu rynków zbytu, poszukiwaniu i poszerzaniu portfela klientów oraz optymalizowaniu oferty produktowej zgodnie z oczekiwaniami rynkowymi.

Spółka zamierza kontynuować proces dostosowywania mocy produkcyjnych do zapotrzebowania poszczególnych segmentów rynku oraz koncentrować się na rynkach zapewniających wyższą marżowość.

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

W IV 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 IV 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. (*)	337 740	24,98%	337 740	24,98%
2.	Krzysztof Domarecki	129 000	9,54%	129 000	9,54%
3.	Wigar s.a.r.l (*)	128 489	9,50%	128 489	9,50%
4.	TFI PZU S.A.	125 062	9,25%	125 062	9,25%
5.	Czesław Domarecki (**)	117 223	8,67%	117 223	8,67%

L.p.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
6.	Damian Józefiak	75 585	5,59%	75 585	5,59%
7.	Pozostali	439 162	32,48 %	439 162	32,48 %
RAZEM		1 352 261	100%	1 352 261	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 31 grudnia 2025 r.:

- liczba osób zatrudnionych w Spółce, w przeliczeniu na pełne etaty w rozumieniu przepisów Kodeksu Pracy, wynosiła 84 osoby;
- Spółka zatrudniała 8 osób na podstawie umów cywilnoprawnych (umów zleceń, umów o dzieło oraz kontraktów menadżerskich).