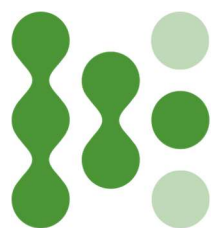


HiProMine S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

do Sprawozdania Finansowego

sporządzonego na dzień 31 grudnia 2025 roku



HIPROMINE

Robakowo, 30 marca 2026 r.

NOTA NR 1
Wartości niematerialne i prawne

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	5 618 955,51	349 165,00	1 348 098,49	0,00	7 316 219,00
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	84 700,00	0,00	84 700,00
	– nabycie	0,00	0,00	84 700,00	0,00	84 700,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	5 618 955,51	349 165,00	1 432 798,49	0,00	7 400 919,00
3.	Umorzenie na początek okresu	5 454 180,32	349 165,00	153 941,47	0,00	5 957 286,79
a)	Zwiększenia	164 775,19	0,00	265 633,90	0,00	430 409,09
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	5 618 955,51	349 165,00	419 575,37	0,00	6 387 695,88
5.	Wartość netto na początek okresu	164 775,19	0,00	1 194 157,02	0,00	1 358 932,21
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	1 013 223,12	0,00	1 013 223,12
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	100%	100%	29%	0%	86%

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	5 618 955,51	349 165,00	69 337,00	0,00	6 037 457,51
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	1 278 761,49	0,00	1 278 761,49
	– nabycie	0,00	0,00	1 278 761,49	0,00	1 278 761,49
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	5 618 955,51	349 165,00	1 348 098,49	0,00	7 316 219,00
3.	Umorzenie na początek okresu	4 655 854,36	349 165,00	67 331,04	0,00	5 072 350,40
a)	Zwiększenia	798 325,96	0,00	86 610,43	0,00	884 936,39
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	5 454 180,32	349 165,00	153 941,47	0,00	5 957 286,79
5.	Wartość netto na początek okresu	963 101,15	0,00	2 005,96	0,00	965 107,11
6.	Wartość netto na koniec okresu	164 775,19	0,00	1 194 157,02	0,00	1 358 932,21
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	97%	100%	11%	0%	81%

NOTA NR 2

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust 10

Dane na dzień 31/12/2025 r.

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy wynosi **0,00 zł.**

Prace rozwojowe amortyzowane są stawką 20%.

Dane na dzień 31/12/2024 r.

Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych na dzień bilansowy wynosi **164 775,19 zł.**

Prace rozwojowe amortyzowane są stawką 20%.

NOTA NR 3

Rzeczowe aktywa trwałe

Zakres zmian wartości środków trwałych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	2 280 369,00	113 098 421,87	106 234 037,31	190 102,79	5 316 281,59	227 119 212,56
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	5 403 793,79	1 629 111,74	1 035 043,15	11 500,00	8 079 448,68
	– nabycie	0,00	5 403 793,79	1 629 111,74	1 035 043,15	11 500,00	8 079 448,68
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	1 606,71	36 000,00	0,00	37 606,71
	– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	– aktualizacja wartości	0,00	0,00	1 606,71	0,00	0,00	1 606,71
	– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	36 000,00	0,00	36 000,00
2.	Wartość brutto na koniec okresu	2 280 369,00	118 502 215,66	107 861 542,34	1 189 145,94	5 327 781,59	235 161 054,53
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	3 646 321,09	9 305 114,91	122 930,82	1 982 559,93	15 056 926,75
a)	Zwiększenia	0,00	3 157 314,08	12 859 589,97	72 232,93	888 698,16	16 977 835,14
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	28 560,00	0,00	28 560,00
	– sprzedaż	0,00	0,00	0,00	28 560,00	0,00	28 560,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	6 803 635,17	22 164 704,88	166 603,75	2 871 258,09	32 006 201,89
5.	Wartość netto na początek okresu	2 280 369,00	109 452 100,78	96 928 922,40	67 171,97	3 333 721,66	212 062 285,81
6.	Wartość netto na koniec okresu	2 280 369,00	111 698 580,49	85 696 837,46	1 022 542,19	2 456 523,50	203 154 852,64
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	6%	21%	14%	54%	14%

Zakres zmian wartości środków trwałych - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	2 280 369,00	13 284 618,38	7 874 883,32	180 289,19	2 407 583,84	26 027 743,73
a)	Zwiększenia, w tym:	0,00	99 813 803,49	98 592 483,84	0,00	2 918 510,55	201 324 797,88
	– nabycie	0,00	99 813 803,49	98 592 483,84		2 918 510,55	201 324 797,88
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	242 235,85	0,00	0,00	242 235,85
	– aktualizacja wartości	0,00	0,00	242 235,85	0,00	0,00	242 235,85
2.	Wartość brutto na koniec okresu	2 280 369,00	113 098 421,87	106 225 131,31	180 289,19	5 326 094,39	227 110 305,76
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	1 888 227,03	2 363 178,04	95 541,01	1 221 506,95	5 568 453,03
a)	Zwiększenia	0,00	1 758 094,06	6 933 030,87	17 576,21	770 865,78	9 479 566,92
b)	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	3 646 321,09	9 296 208,91	113 117,22	1 992 372,73	15 048 019,95
5.	Wartość netto na początek okresu	2 280 369,00	11 396 391,35	5 511 705,28	84 748,18	1 186 076,89	20 459 290,70
6.	Wartość netto na koniec okresu	2 280 369,00	109 452 100,78	96 928 922,40	67 171,97	3 333 721,66	212 062 285,81
7.	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0%	3%	9%	63%	37%	7%

Spółka w 2025 roku utrzymała odpisy na: suszarnię (utworzony w 2023 roku w kwocie 2.018 tys. PLN, co zostało zrekompenrowane przez zatrzymane kaucje gwarancyjne w kwocie 201 tys. PLN) oraz niewykorzystywany w działalności park maszynowy (utworzony w 2024 roku w kwocie 242 tys. PLN).

NOTA NR 4

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Nie dotyczy

NOTA NR 5

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

W roku 2025 spółka wynajmowała nieruchomości w Robakowie (koszt 601 045,64 zł), leasingowała pojazdy (koszt 130 676,27 zł) i wynajmowała maszyny (koszt 878 908,93 zł).

Spółka nie jest w stanie oszacować wartości przedmiotów najmu.

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych z wyjątkiem długoterminowych aktywów finansowych (z wyszczególnieniem środków trwałych)

Na dzień 31 grudnia 2025 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów trwałych poprzez porównanie wartości bieżącej przyszłych przepływów oczekiwanych przez Spółkę i uznawanych przez Zarząd za realne do osiągnięcia, z wartością księgową posiadanych przez nią aktywów trwałych. Okres prognozy obejmuje okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 grudnia 2030 r. Podstawą oszacowania wartości przepływów pieniężnych OWKE w ramach testu na utratę wartości jest opracowana na podstawie danych zawartych w zatwierdzonym budżecie Spółki na rok 2026 prognoza finansowa obejmująca bilans, rachunek zysków i strat oraz rachunek przepływów pieniężnych. Model finansowy uwzględnia analizę czynników operacyjnych wpływających na wyniki (uwzględniono m.in. współczynniki techniczne dla czasu pracy maszyn, współczynnik techniczny dla linii tuczu, zmienną przeżywalność wylęgów, zmiany BWG oraz FCR). Wartość odzyskiwaną przedmiotu testu określono na podstawie wartości użytkowej stanowiącej sumę skumulowanej wartości bieżących przepływów pieniężnych oraz wartości terminalnej ze wzrostu rezydualnego. Prognozy finansowe zaprezentowano w cenach nominalnych. W wycenie przyjęto stały poziom inflacji oraz stopy procentowej wolnej od ryzyka z dnia testu w całym okresie prognozy. W wyniku testu potwierdzono wartość księgową aktywów trwałych i nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisu aktualizacyjnego. Test przeprowadzony został na bazie wartości użytkowej, z wykorzystaniem modelu WACC do wyznaczenia stopy dyskontowej, która określona została na poziomie 13,59%.

Zawiązane przez Spółkę we wcześniejszych latach obrotowych odpisy aktualizujące wartość niewykorzystywanego parku maszynowego w Robakowie zostały utrzymane na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na dzień 31 grudnia 2024 r. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości aktywów trwałych poprzez porównanie wartości bieżącej przyszłych przepływów oczekiwanych przez Spółkę i uznawanych przez Zarząd za realne do osiągnięcia, z wartością księgową posiadanych przez nią aktywów trwałych. W wyniku testu potwierdzono wartość księgową aktywów i nie stwierdzono konieczności dokonywania odpisu aktualizacyjnego. Test przeprowadzony został na bazie wartości użytkowej, z wykorzystaniem modelu WACC do wyznaczenia stopy dyskontowej, która określona została na poziomie 7,3%. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość niewykorzystywanego parku maszynowego w Robakowie na kwotę 242 tys. PLN.

NOTA NR 7

Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym

Lp.	Wyszczególnienie	dane za okres bieżący			dane za okres porównywalny		
		Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem	Środki trwałe w budowie - okres porównywalny	Zaliczki na środki trwałe w budowie - okres porównywalny	Razem - okres porównywalny
1.	Wartość na początek okresu	75 737,64	758 060,00	833 797,64	103 291 912,29	55 629 095,40	158 921 007,69
a)	Zwiększenia, w tym:	8 411 481,96	0,00	8 411 481,96	43 417 873,55	0,00	43 417 873,55
	– nabycie	8 411 481,96	0,00	8 411 481,96	38 606 316,73	0,00	38 606 316,73
	– odsetki	0,00	0,00	0,00	4 811 556,82	0,00	4 811 556,82
b)	Zmniejszenia, w tym:	7 174 129,60	724 560,00	7 898 689,60	146 634 048,20	54 871 035,40	201 505 083,60
	– przyjęcie do ewidencji	7 174 129,60	724 560,00	7 898 689,60	146 453 762,48	54 871 035,40	201 324 797,88
	– inne	0,00	0,00	0,00	180 285,72	0,00	180 285,72
2.	Wartość na koniec okresu	1 313 090,00	33 500,00	1 346 590,00	75 737,64	758 060,00	833 797,64

NOTA NR 8

Zakres zmian inwestycji długoterminowych - okres sprawozdawczy

Nie dotyczy

NOTA NR 9

Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących długoterminowe aktywa finansowe

Nie dotyczy

NOTA NR 10

Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przyznają - okres sprawozdawczy

Nie dotyczy

NOTA NR 11

Dodatkowe informacje w związku z wyceną instrumentów finansowych lub składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi według wartości godziwej

Nie dotyczy

NOTA NR 12
Odpisy aktualizujące należności

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	77 832,35	1 350,85	28 649,71	50 533,49
a.	należności z tytułu dostaw i usług	77 832,35	1 350,85	28 649,71	50 533,49
3.	Razem	77 832,35	1 350,85	28 649,71	50 533,49

Dane za okres poprzedni

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	76 048,98	77 832,35	76 048,98	77 832,35
a.	należności z tytułu dostaw i usług	76 048,98	77 832,35	76 048,98	77 832,35
3.	Razem	76 048,98	77 832,35	76 048,98	77 832,35

NOTA NR 13**Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących zapasy**

Dane na dzień 31/12/2025 r. z uwagi na skalowanie produkcji, koszty związane z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi zostały ujęte w kosztach okresu jako koszty wytworzenia sprzedanych produktów. Produkty gotowe zostały wycenione wg kosztu normatywnego (planowanego) na który składa się – koszty zużycia surowców, koszty pracy oraz koszty pośrednie oszacowane przy założeniu osiągnięcia przez Spółkę normalnych zdolności produkcyjnych. Spółka prognozuje w okresie średnioterminowym osiągnięcie wolumenu produkcyjnego z kosztem wytworzenia na poziomie kosztu normatywnego. Odpis w wysokości 18 288,6 tys. PLN dotyczył wyceny wg cen sprzedaży netto niższych niż rzeczywisty koszt wytworzenia.

Dane na dzień 31/12/2024 r. z uwagi na uruchomienie produkcji, koszty związane z niewykorzystanymi mocami produkcyjnymi zostały ujęte w kosztach okresu jako koszty wytworzenia sprzedanych produktów. Produkty gotowe zostały wycenione wg kosztu normatywnego (planowanego) na który składa się – koszty zużycia surowców, koszty pracy oraz koszty pośrednie oszacowane przy założeniu osiągnięcia przez Spółkę normalnych zdolności produkcyjnych. Odpis w wysokości 16 088,7 tys. PLN dotyczył wyceny wg cen sprzedaży netto niższych niż rzeczywisty koszt wytworzenia

NOTA NR 14**Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym**

Nie dotyczy

NOTA NR 15**Koszt wytworzenia przedsięwzięć deweloperskich w toku produkcji**

Nie dotyczy

NOTA NR 16
Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych (aktywa)

Wykaz istotnych pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych (aktywa) - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	0,00	227 477,50	0,00	227 477,50
-	WNIP w realizacji (koszty zakończonych prac rozwojowych)	0,00	181 474,20	0,00	181 474,20
-	patenty	0,00	46 003,30	0,00	46 003,30
2.	Krótkoterminowe	606 156,84	629 759,01	747 307,93	488 607,92
-	ubezpieczenia	466 729,29	425 810,03	542 256,70	350 282,62
-	znaki towarowe	7 338,09	0,00	1 467,60	5 870,49
-	opłaty wstępne	3 878,54	0,00	3 878,54	0,00
-	patenty	0,00	3 322,80	0,00	3 322,80
-	pozostałe	128 210,92	200 626,18	199 705,09	129 132,01
3.	Razem	606 156,84	857 236,51	747 307,93	716 085,42

Dane za okres poprzedni

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Długoterminowe	618 466,11	677 654,49	1 296 120,60	0,00
-	WNIP w realizacji	618 466,11	677 654,49	1 296 120,60	0,00
2.	Krótkoterminowe	407 938,51	862 672,02	664 453,69	606 156,84
-	ubezpieczenia	201 716,82	709 872,74	444 860,27	466 729,29
-	znaki towarowe	8 927,99	0,00	1 589,90	7 338,09
-	opłaty wstępne	16 646,54	0,00	12 768,00	3 878,54
-	pozostałe	180 647,16	152 799,28	205 235,52	128 210,92
3.	Razem	1 026 404,62	1 540 326,51	1 960 574,29	606 156,84

NOTA NR 17
Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Lp.	Wyszczególnienie	ilość akcji / udziałów	Wartość nominalna	Liczba akcji / udziałów uprzywilejowanych	Wartość akcji / udziałów uprzywilejowanych	Kapitał podstawowy na koniec okresu	Udział w kapitale podstawowym na koniec okresu
1.	seria A	72 500	1,00			72 500	5,40%
2.	seria B	59 079	1,00			59 079	4,40%
3.	seria C	36 000	1,00			36 000	2,70%
4.	seria F	61 271	1,00			61 271	4,50%
5.	seria G	7 547	1,00			7 547	0,60%

6.	seria H	11 052	1,00			11 052	0,80%
7.	seria I	15 000	1,00			15 000	1,10%
8.	seria K	130 500	1,00			130 500	9,70%
9.	seria J	25 000	1,00			25 000	1,80%
10.	seria L	69 312	1,00			69 312	5,10%
11.	seria M	100 000	1,00			100 000	7,40%
12.	seria N	300 000	1,00			300 000	22,20%
13.	seria P	88 000	1,00			88 000	6,50%
14.	seria Q	87 000	1,00			87 000	6,40%
15.	seria R	290 000	1,00			290 000	21,40%
	Razem	1 352 261	-	-	-	1 352 261	100,00%

NOTA NR 18

Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym

NOTA NR 19

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd rekomenduje pokryć poniesioną w roku obrotowym stratę netto z kapitału zapasowego.

Zmiana stanu rezerw

Zakres zmian stanu rezerw - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego					0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	403 786,96	342 740,47	277 642,31	126 144,65	342 740,47
a)	długoterminowe	113 486,34	3 875,19	0,00	113 486,34	3 875,19
-	emerytalne i pośmiertne	113 486,34	3 875,19	0,00	113 486,34	3 875,19
b)	krótkoterminowe	290 300,62	338 865,28	277 642,31	12 658,31	338 865,28
-	niewykorzystane urlopy	290 300,62	338 865,28	277 642,31	12 658,31	338 865,28
3.	Pozostałe rezerwy	145 000,00	387 715,62	145 000,00	0,00	387 715,62
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	145 000,00	387 715,62	145 000,00	0,00	387 715,62
-	koszty sprawozdania	43 000,00	49 000,00	43 000,00	0,00	49 000,00
-	poręczenia i gwarancje	0,00	338 715,62	0,00	0,00	338 715,62
-	na koszty emisji akcji	102 000,00	0,00	102 000,00	0,00	0,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	548 786,96	730 456,09	422 642,31	126 144,65	730 456,09

Zakres zmian stanu rezerw - okres porównywalny

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na koniec okresu
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego					0,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	436 650,41	403 786,96	0,00	436 650,41	403 786,96
a)	długoterminowe	98 301,23	113 486,34	0,00	98 301,23	113 486,34
-	emerytalne i pośmiertne	98 301,23	113 486,34	0,00	98 301,23	113 486,34
b)	krótkoterminowe	338 349,18	290 300,62	0,00	338 349,18	290 300,62
-	niewykorzystane urlopy	338 349,18	290 300,62	175 941,57	162 407,61	290 300,62
3.	Pozostałe rezerwy	225 000,00	43 000,00	0,00	225 000,00	145 000,00
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	225 000,00	43 000,00	0,00	225 000,00	145 000,00
-	koszty sprawozdania	0,00	43 000,00	0,00	0,00	43 000,00
-	cut-off	140 000,00	0,00	0,00	140 000,00	0,00
-	premie dla pracowników	85 000,00	0,00	73 292,88	11 707,12	0,00
-	na koszty emisji akcji	0,00	102 000,00	0,00	0,00	102 000,00
4.	Rezerwy na zobowiązania ogółem	661 650,41	446 786,96	0,00	661 650,41	548 786,96

NOTA NR 21
Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na koniec okresu	Wymagalne do roku (w 2027 r.)	Wymagalne w latach 2028-2029	Wymagalne w latach 2030-2031	Wymagalne powyżej 5 lat (po 2031 r.)
1.	Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	146 794 375,57	35 511 606,82	36 365 155,94	39 344 860,27	35 572 752,54
-	kredyty bankowe	124 504 633,89	17 786 376,27	35 572 752,54	35 572 752,54	35 572 752,54
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 624 561,09	17 624 561,09	0,00	0,00	0,00
-	inne zobowiązania finansowe	893 072,86	100 669,46	792 403,40	0,00	0,00
-	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne	3 772 107,73	0,00	0,00	3 772 107,73	0,00
4.	Zobowiązania długoterminowe ogółem	146 794 375,57	35 511 606,82	36 365 155,94	39 344 860,27	35 572 752,54

NOTA NR 22
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

LP.	Zobowiązanie zabezpieczone	Wartość zobowiązania	Wartość bilansowa składnika majątku
1.	Kredyt inwestycyjny i obrotowy w BGK	156 345 547,84	1. Hipoteka umowna łączna na księdze wieczystej nr GW1U/00029915/3 2. Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw (zbiór rzeczy i praw wchodzących w skład Przedsiębiorstwa, z wyłączeniem nieruchomości oraz innych praw majątkowych, w rozumieniu katalogu sposobu opisu przedmiotów zastawu stanowiącego Załącznik 1 do Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 15 października 1997 roku w sprawie szczegółowej organizacji sposobu prowadzenia rejestru zastawów, będący zbiorem rzeczy i praw o zmiennym składzie, stanowiącym organizacyjną całość w rozumieniu Ustawy o Zastawie

NOTA NR 23

Informacje o przypadkach, gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami - w szczególności podział należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Następujące składniki aktywów i pasywów są wykazywane w więcej niż jednej pozycji bilansu:

Lp.	Pozycja w bilansie Spółki	Wartość za rok bieżący	Wartość za rok poprzedni
1.	Zobowiązania z tyt. leasingów	983 468,79	0,00
	PASYWA B.II.3.c) - inne zobowiązania finansowe	893 072,86	0,00
	PASYWA B.III.3.c) - inne zobowiązania finansowe	90 395,93	0,00
1.	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek otrzymanych	131 345 547,84	138 317 010,00
	PASYWA B.II.3.a) - kredyty i pożyczki	124 504 633,89	132 784 329,60
	PASYWA B.III.3.a) - kredyty i pożyczki	6 840 913,95	5 532 680,40
1.	Rozliczenia międzyokresowe	49 326,10	0,00
	AKTYWA A.IV.4 Inne rozliczenia międzyokresowe	46 003,30	0,00
	AKTYWA B.IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 322,80	0,00

NOTA NR 24

Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, niewykazywane w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych i stowarzyszonych

Projekt	Rodzaj powiązania	Rodzaj gwarancji lub poręczenia	Projekt	Wartość poręczonego zobowiązania na 31/12/2025	Poręczenie lub gwarancja do kwoty
FNPF	Brak	Weksel do projektu	TeamTech	0,00	2 853 600,00
NCBR	Brak	Weksel do projektu	Nawozy	0,00	3 666 685,00
ARIMR	Brak	Weksel do projektu	ODR	0,00	1 337 577,00
NCBR	Brak	Weksel do projektu	InnFeed	0,00	5 922 974,50
NCBR	Brak	Weksel do projektu	InnHatch	0,00	9 645 768,22
PARP	Brak	Weksel do projektu	InnSectTech	0,00	281 500,00
PARP	Brak	Weksel do projektu	HiProTech	0,00	283 000,00
NCBR	Brak	Weksel do projektu	InSmartFarm	0,00	4 633 062,25
PARP	Brak	Weksel do projektu	Feromony	0,00	7 360 695,63
ARIMR	Brak	Weksel do projektu	KPO	0,00	10 000 000,00

Zarząd dokonał analizy wszystkich dofinansowanych projektów zakończonych oraz w trakcie realizacji. W ocenie Zarządu nie zachodzi ryzyko niespełnienia wymagań stawianych Emitentowi w okresie trwałości.

NOTA NR 25

Informacje o dochodach z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2023 r. poz. 2805) - w przypadku podatników opodatkowanych ryczałtem od dochodów spółek

Nie dotyczy

NOTA NR 26

Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) - okres sprawozdawczy

Wykaz istotnych pozycji biernych rozliczeń międzyokresowych (pasywa) - okres sprawozdawczy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	23 518 302,17	10 499 191,32	2 920 066,86	3 651 036,05	27 446 390,58
a)	długoterminowe	20 930 972,72	6 848 155,27	0,00	3 651 036,05	24 128 091,94
-	dotacje	20 930 972,72	6 848 155,27	0,00	3 651 036,05	24 128 091,94
b)	krótkoterminowe	2 587 329,45	3 651 036,05	2 920 066,86	0,00	3 318 298,64
-	dotacje	2 587 329,45	3 651 036,05	2 920 066,86	0,00	3 318 298,64
3.	Razem	23 518 302,17	10 499 191,32	2 920 066,86	3 651 036,05	27 446 390,58

Dane za okres poprzedni

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	10 121 449,83	15 793 389,14	2 448 829,78	0,00	23 466 009,19
a)	długoterminowe	9 539 682,51	11 338 997,23	0,00	0,00	20 878 679,74
-	dotacje	9 539 682,51	11 338 997,23	0,00	0,00	20 878 679,74
b)	krótkoterminowe	581 767,32	4 454 391,91	2 448 829,78	0,00	2 587 329,45
-	dotacje	581 767,32	4 454 391,91	2 448 829,78	0,00	2 587 329,45
3.	Razem	10 121 449,83	15 793 389,14	2 448 829,78	0,00	23 466 009,19

NOTA NR 27

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w (a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych

Lp.	Rachunek bankowy dot. VAT z podzielonej płatności	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	31...0003 BGK Rachunek Zwrotów VAT PLN	0,00	1 488 630,00
1.	90...0008 BGK Rachunek MPP do wypłat PLN	0,00	18,40

NOTA NR 28

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący kraj	Rok bieżący zagranica	Rok poprzedni kraj	Rok poprzedni zagranica
1.	Przychody netto ze sprzedaży wyrobów gotowych	2 873 389,38	8 900 622,08	1 179 969,89	2 184 685,36
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	33 231,37	47 383,32	29 173,54	15 212,43
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	1 372,66	4 679,75
4.	Przychody netto ze sprzedaży razem	2 906 620,75	8 948 005,40	1 210 516,09	2 204 577,54

W ocenie Zarządu ryzyko koncentracji na obecnym etapie rozwoju Spółki jest minimalne. Spółka minimalizuje je poprzez dywersyfikację klientów oraz rynków oraz regularne monitorowanie udziału poszczególnych kontrahentów w przychodach ze sprzedaży ogółem. Ze względu na tajemnicę handlową Spółka odstępuje od ujawniania przychodów ze sprzedaży w podziale na produkty.

NOTA NR 29

Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Nie dotyczy

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

NOTA NR 30

Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Nie dotyczy

NOTA NR 31

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W roku 2025 Spółka poniosła 8,164 mln PLN nakładów na środki trwałe i planuje 5,047 mln PLN w roku 2026. Nie ponoszono i nie planuje się ponosić bezpośrednich nakładów na ochronę środowiska.

NOTA NR 32

Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	projekt: Feromony	1 780 665,96	1 717 252,54
2.	projekt: Grant rządowy	0,00	678 601,15

Projekt Feromony dotyczy prac badawczych.

NOTA NR 33

Wartość żywności przekazanej organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności (Dz. U. 2020 r. poz. 1645), lub kwotę opłaty za marnowanie żywności, o której mowa w art. 5 tej ustawy

Nie dotyczy

W roku 2025 nie przekazywano

NOTA NR 34

Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Rok 2025: Spółka dokonała odpisów aktualizujących zapasy. Szczegółowy opis zawarto w Nocie nr 13. Zapasy, zgodnie z zasadą ostrożności wyceniono według cen sprzedaży netto.

Rok 2024: Spółka oszacowała koszty produkcji testowej związanej z uruchamianiem zakładu w Karkoszowie w kwocie 2.289 tys. PLN i zakwalifikowała je do wartości początkowej środków trwałych w Karkoszowie. Spółka dokonała odpisów aktualizujących zapasy. Szczegółowy opis zawarto w Nocie nr 13. Zapasy, zgodnie z zasadą ostrożności wyceniono według cen sprzedaży netto.

NOTA NR 35

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny

Lp.	kursy przyjęte do wyceny	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	euro [1 EUR]	4,2267	4,2730
2.	korona duńska [1 DKK]	0,5659	0,5730

NOTA NR 36

Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie /wg grup zawodowych	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Pracownicy produkcyjni	61,00	75,00
2.	Pracownicy administracji	29,00	43,00
	Razem	90,00	118,00

NOTA NR 37

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, dla osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Lp.	Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Wynagrodzenia należne za rok obrotowy	1 824 753,89	2 207 163,72
-	członkowie organów Zarządzających	1 532 753,89	1 996 192,74
-	członkowie organów Nadzorujących	292 000,00	210 970,98
2.	Wynagrodzenia wypłacone za rok obrotowy	1 824 753,89	2 207 163,72
-	członkowie organów Zarządzających	1 532 753,89	1 996 192,74
-	członkowie organów Nadzorujących	292 000,00	210 970,98

NOTA NR 38

Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły

NOTA NR 39

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią dodatkowo uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią. Objaśnienie przyczyny różnicy pomiędzy zmianami stanu pozycji w bilansie a zmianami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych- jeżeli dotyczy.

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

	(w złotych)	Rok bieżący	Rok poprzedni
1. Środki pieniężne w banku		32 592 136,30	30 952 191,43
Rachunki bieżące		1 644 883,74	2 099 334,37
Rachunki VAT		0,00	1 488 648,40
Rachunek rezerwy budżetowej		0,00	0,00
Rachunek DSRA		8 947 252,56	4 064 208,66
Lokata bankowa		22 000 000,00	23 300 000,00
2. Środki pieniężne w kasie		0,00	0,00
3. Inne środki pieniężne i aktywa pieniężne		37 972,60	45 426,29
Środki pieniężne w drodze		37 972,60	45 426,29
Środki pieniężne, razem		32 630 108,90	30 997 617,72

Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	
6 428 927,88	Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów
-6 656 957,47	Zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych
-90 395,93	Leasingi krótkoterminowe

-318 425,52	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych
-------------	--

Rozliczenia międzyokresowe	
3 870 452,81	Bilansowa zmiana rozliczeń międzyokresowych
-6 848 155,27	Wpływ dotacji
-2 977 702,46	Zmiana stanu w rachunku przepływów pieniężnych

Spółka była stroną umowy pożyczki z dnia 19.07.2016 r. Spółka, po weryfikacji prawnej, uznała, że okres przedawnienia upłynął w dniu 31.12.2025 rok. W związku z czym pożyczkę odpisano w przychody oraz wykazano jako Inne korekty w rachunku przepływów pieniężnych (przepływy pieniężne z działalności operacyjnej) w kwocie 238 728,77 PLN.

NOTA NR 40

Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w MSR przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Spółka nie zawierała transakcji na innych warunkach niż rynkowe

NOTA NR 41

Informacja o zaliczkach, kredytach, pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych ze wskazaniem oprocentowania, głównych warunków oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w

Nie dotyczy

ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii

NOTA NR 42

Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Wyszczególnienie	Wypłacone	Należne
a)	badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	0,00	49 000,00
	Razem	0,00	49 000,00

NOTA NR 43

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

Nie korygowano błędów lat poprzednich

NOTA NR 44

Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły

Ze względu na brak wymiany handlowej Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu na swoją działalność konfliktu zbrojnego na Bliskim Wschodzie.

NOTA NR 45

Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz informacje liczbowe zapewniające porównywalność

Nie dotyczy

danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy, a także przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny

NOTA NR 46

Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- b) procentowym udziale,
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
- f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie dotyczy

NOTA NR 47

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy

NOTA NR 48

Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy

Nie dotyczy

NOTA NR 49

Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,
- b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów,
 - przeciętne roczne zatrudnienie
- d) rodzaju stosowanych standardów rachunkowości (krajowych czy międzynarodowych) przez jednostki powiązane.

Nie dotyczy

NOTA NR 50

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy

NOTA NR 51

Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

Nie dotyczy

NOTA NR 52

Informacje o nazwie, siedzibie zarządu lub siedzibie statutowej jednostki oraz formie prawnej każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy

NOTA NR 53

Informacje o sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

- a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,**
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,**
- c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,**

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

- a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,**
- b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,**
- c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia**

Nie dotyczy

NOTA NR 54

Informacje o przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności

Zgodnie z KSR 14 punkt 4.8 Zarząd stwierdza, że wystąpiły okoliczności, które mogą wskazywać na znaczącą niepewność co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Wobec utrzymujących się ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej oraz strat netto Zarząd Spółki dokonał szczegółowej analizy okoliczności w kontekście zdolności jednostki do kontynuacji działalności mając na względzie plany finansowe oraz możliwości pozyskania kapitału.

Spółka zakończyła prace badawcze i wdrożeniowe opracowanej technologii i w 2024 r. uruchomiła pełnoskalowy zakład przemysłowy w Karkoszowie. Jednocześnie nadal utrzymuje Centrum Genetyczne w Robakowie pod Poznaniem, gdzie prowadzony jest rozród owadów według własnej, precyzyjnie określonej technologii. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego zakład w Karkoszowie zakończył fazę rozruchową, posiada wszelkie wymagane prawem pozwolenia i jest na etapie skalowania produkcji. Proces produkcyjny został ustabilizowany, opomiarowany i jest optymalizowany, a wyniki produkcyjne dają podstawy do osiągnięcia zakładanych przez Zarząd celów wydajnościowych oraz finansowych. Zarząd zakłada, że plany finansowe wskazane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki są realne do osiągnięcia.

Mimo istotnych strat z działalności operacyjnej oraz ujemnych przepływów operacyjnych Zarząd posiada wystarczające i wiarygodne dowody na zapewnienie finansowania i płynności, a analiza scenariuszowa nie wskazuje na poważne wątpliwości co do zdolności jednostki do kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Spółka zabezpiecza spłatę kredytu inwestycyjnego gwarancjami i poręczeniami szczegółowo wskazanymi w treści Noty nr 61.

W wyniku dokonanej oceny Zarząd ustalił, że nie istnieje znacząca niepewność co do zdolności jednostki do kontynuowania przez nią działalności oraz przyjął, iż kontynuacja działalności w okresie kolejnych 12 miesięcy przez Spółkę nie jest zagrożona.

Informacje o przypadku, gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki

Dnia 30 grudnia 2021 roku udzielono decyzji o wsparciu Spółki na prowadzenie działalności gospodarczej, rozumianej jako działalność produkcyjna, handlowa i usługowa, w zakresie określonych wyrobów wytworzonych oraz usług świadczonych na terenie inwestycji w Karkoszowie (PKWiU 10.9, 10.4, 20.15.3, 20.15.8, 20.42, 21.1, 38.3, 72). Niniejsza decyzja o wsparciu wydana została na czas określony - 15 lat. W przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów kwalifikowanych nowej inwestycji, maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych wyniesie 139 mln PLN.

Spółka dokonała emisji 1.500 obligacji serii A o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamiennych na akcje (złożony instrument finansowy). Oprocentowanie obligacji to WIBOR1M + 6 p.p. z datą wykupu nie później niż 31 marca 2027 roku. Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Obligacje zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia. Wycena wbudowanego instrumentu kapitałowego wynosi 0, ponieważ gdyby opcja zamiany na akcje nie istniała, to oprocentowanie pozostałoby na tym samym poziomie i byłoby uznane jako rynkowe

W zakresie rozliczenia realizacji budowy zakładu produkcyjnego w Karkoszowie Spółka wystawiła noty obciążeniowe względem Generalnego Wykonawcy w związku z niedotrzymaniem warunków umowy GW. Wartość wystawionych not przewyższa wysokością wartość pozostałej do zapłaty kwoty kontraktu. Z ostrożności przychody wynikające z powyższych not nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za 2025 rok. Część rozliczenia końcowego zatrzymano na poczet kaucji gwarancyjnej. Obie strony wykazują chęć polubownego rozwiązania sprawy.

Spółka jest na końcowym etapie montażu systemu deodoryzacji powietrza w suszarni nawozu. Trwają testy emitowanego powietrza, które pozwolą ustalić skuteczność zamontowanej instalacji oraz dokonać jej odbioru końcowego. Spółka zamierza wznowić produkcję nawozu po osiągnięciu zakładanych parametrów operacyjnych

W nocie 13 oraz nocie 54 opisano, że w związku z fazą rozruchową zakładu w Karkoszowie Spółka nie osiągnęła jeszcze normalnego poziomu zdolności produkcyjnych, co jest planowane w horyzoncie średnioterminowym.

Ze względu na relatywnie niewielki wolumen sprzedaży realizowany na Ukrainie oraz brak wymiany handlowej z Bliskim Wschodem Spółka nie identyfikuje istotnego wpływu na swoją działalność istniejących konfliktów zbrojnych.

NOTA NR 56

Informacje dotyczące realizowanych umów budowlanych (kontraktów długoterminowych)

Nie dotyczy

NOTA NR 57

Inne informacje dla wszystkich grup aktywów finansowych wykazanych w bilansie w aktywach trwałych i obrotowych oraz dla wszystkich zobowiązań finansowych wykazanych w bilansie jako długoterminowe i krótkoterminowe

Poza należnościami własnymi, których termin płatności nie odbiega od stosowanych standardowo w obrocie gospodarczym oraz środkami pieniężnymi na rachunkach bankowych, Spółka posiadała następujące aktywa i zobowiązania finansowe:

Podstawowa charakterystyka	liczba instrumentów finansowych	wartość instrumentów finansowych	opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpływać na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych
Kredyt inwestycyjny	1,00	131 345 547,84	W dniu 28.07.2023 r. Spółka podpisała z BGK S.A. umowę kredytu w kwocie 32.370.000 EUR na budowę zakładu w Karkoszowie oraz w kwocie 32.500.000 PLN na inne koszty Projektu, w tym m.in. podatek VAT. Z kwoty 32.500.000 obecnie spółka ma otwarty tylko kredyt obrotowy na kwotę 25.000.000 PLN, kredyt VAT oraz kredyt pomostowy zostały zamknięte. Okres karencji kredytu inwestycyjnego wynosił maksymalnie do 31.12.2024 r. Spłata kredytu wynosiła 4% wartości w roku 2025, będzie wynosiła 5% w roku 2026 oraz 13% w kolejnych latach spłaty kredytu. Oprocentowanie na bazie EURIBOR1M oraz WIBOR1M. Kredyt zabezpieczony zgodnie z opisem zawartym w Nocie 22.
Kredyt obrotowy	1,00	25 000 000,00	W dniu 28.07.2023 r. Spółka podpisała z BGK S.A. umowę kredytu obrotowego w kwocie 10.000.000 PLN z oprocentowaniem WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Termin spłaty do 30 czerwca 2026 roku
Obligacje	1,00	17 624 561,09	Obligacje serii A o dniu wykupu przypadającym w roku 2027. Obligacje z prawem konwersji na akcje. Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi. Opis w nodzie 55.

NOTA NR 58

W okresie sprawozdawczym jednostka nie była stroną umowy, przedmiotem której jest zamiana aktywów finansowych na papiery wartościowe, lub umowy odkupu.

NOTA NR 59

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, a także nie zwiększano wartości tych aktywów w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów.

NOTA NR 60

W okresie sprawozdawczym nie dokonano przekwalifikowania składników aktywów finansowych z kategorii przeznaczonych do obrotu zgodnie z § 5 ust. 7 albo 8 Rozporządzenia w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych.

NOTA NR 61

Uprawnienia do realizacji zabezpieczenia w przypadku niewykonania zobowiązań przez dłużnika

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umowy kredytu zawartej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (dalej „BGK”), na podstawie, której zaciągnęła zobowiązania kredytowe związane z finansowaniem projektu polegającego na budowie zakładu produkcyjnego w Karkoszowie. Spłata kredytu została zabezpieczona gwarancją ubezpieczeniową kredytu przeznaczonego na finansowanie inwestycji krajowej generującej eksport wystawioną przez KUKĘ na rzecz „BGK”. Spłata zobowiązań Spółki z tytułu umowy kredytu została także zabezpieczona umową wsparcia projektu zawartą ze Sponsorem. Na podstawie tej umowy Sponsor zobowiązał się do udzielenia wsparcia finansowego na rzecz „BGK” do maksymalnej kwoty 26,5 mln PLN, stanowiącej wartość zabezpieczenia. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę zobowiązań wynikających z umowy kredytu, w szczególności w przypadku wystąpienia zdarzeń naruszenia uprawniających „BGK” do żądania przedterminowej spłaty kredytu, „BGK” jest uprawniony do skorzystania z zabezpieczenia wynikającego z umowy wsparcia projektu udzielonej przez Sponsora do wskazanej powyżej kwoty.

Przyjęte cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym, w tym dotyczące zabezpieczenia podstawowych rodzajów planowanych transakcji oraz uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim:

- ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany cen surowców, ryzyko walutowe, ryzyko stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe związane z transakcjami finansowymi oraz handlowymi.

W Spółce nie funkcjonuje wydzielona komórka odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem finansowym, tym samym osobami odpowiedzialnymi za ten obszar ryzyka jest Zarząd Spółki podejmując finalne decyzje.

Podstawowymi celami realizowanymi poprzez zarządzanie ryzykiem finansowym są:

- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów budżetowych i strategicznych,
- ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych,
- zapewnienie krótkoterminowej płynności finansowej,
- wspieranie procesów operacyjnych, inwestycyjnych i finansowych i budowanie wartości firmy w długim okresie czasu.

Z uwagi na zakres prowadzonej działalności Spółka nie wdrożyła formalnych procedur oraz narzędzi w obszarze zarządzania ryzykiem finansowym. W Spółce podejmowane są decyzje w przedmiocie zastosowania nieskomplikowanych instrumentów pochodnych dot. nabycia lub sprzedaży walut, zakładania lokat czy negocjowania terminów płatności z dostawcami.

Zarząd Spółki monitoruje bieżąco ryzyka rynkowe będące przedmiotem zarządzania finansowego podejmując decyzje dostosowane do danych warunków rynkowych.

Ryzyko płynności

Na dzień bilansowy płynność (wyplącalność) Spółki nie jest zagrożona. Zarząd Spółki zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności należności oraz negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań. Kredyt inwestycyjny oraz obrotowy w BKG S.A. oraz emisja obligacji oraz akcji w roku 2024 i 2025 zapewniła Spółce krótkoterminową płynność finansową

Ryzyko walutowe

W związku z kredytem inwestycyjnym w EUR Spółka narażona jest na ryzyko kursowe.

Spółka próbuje ograniczać ryzyko wynikające z różnic kursowych poprzez regulowanie terminów spłaty zobowiązań oraz negocjowanie kursów waluty z bankami. W celu ograniczenia ryzyka kursowego Spółka zawarła także z bankami umowy rachunku bankowego EUR i przyjmuje spłatę należności w tej walucie. W celu zniwelowania ryzyka walutowego Spółka istotną część przychodów osiąga w EUR, co zapewnia naturalny hedging.

Jednostka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, rozumiane jest jako ryzyko niedotrzymania warunków przez odbiorców towarów i usług w zakresie dokonania zapłaty oraz jej terminu.

W stopniu, w jakim informacje te były dostępne, Zarząd odpowiednio uwzględnił zrewidowane szacunki oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych w swojej ocenie utraty wartości aktywów.

Ryzyko kredytowe Spółka ogranicza poprzez dokonywanie transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej zdolności kredytowej i stosowanie w transakcjach handlowych standardowych terminów płatności. W przypadku nowych kontrahentów Spółka wymaga dokonania przedpłaty.

Zarząd Spółki szczególną uwagę przywiązuje do monitorowania spływu należności, pod względem wysokości jak i terminowości.

NOTA NR 63

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto zostało zaprezentowane w załączniku.

NOTA NR 64

Informacje o kwotach z tytułu opodatkowania jednostki w bieżącym okresie sprawozdawczym globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych

Nie dotyczy

NOTA NR 65**Dane o stanie aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Z uwagi na ostrożność, aktywa na podatek odroczony są tworzone do wysokości rezerw na podatek odroczony z uwagi na ponoszone straty podatkowe. Z uwagi na decyzję o wsparciu Spółki opisaną w Nocie nr 55 oraz straty podatkowe z lat poprzednich Spółka nie przewiduje w horyzoncie pięcioletnim zmiany sposobu wykazywania aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.