



Sprawozdanie  
niezależnego biegłego  
rewidenta z badania  
rocznego sprawozdania  
finansowego

---

Poznań, dnia 5 maja 2025 r.

**HIPROMINE S.A.**

za rok obrotowy, który zakończył  
się 31 grudnia 2024 r.

# Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

4AUDYT sp. z o.o.  
ul. Skryta 7/1  
60-779 Poznań

NIP 7811817052  
KRS 0000304558

+48 61 816 27 81  
biuro@4audyt.pl  
4audyt.pl

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej  
HIRPOMINE S.A.**

## Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **HIPROMINE S.A.** („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Robakowie (62-023), przy ul. Poznańskiej 12F, KRS 0000556957, za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2024 r., na które składa się:

- a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **254 904 837,46 zł**,
- b. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **48 638 683,33 zł**,
- c. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **20 740 683,33 zł**,
- d. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., który wykazuje dodatnie przepływy pieniężne w kwocie **15 211 656,53 zł**,
- e. informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120 ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki,

- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

#### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2024 r., poz. 1035 ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Nr 207/7a/2023 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów ze zm. („kodeks etyki”) oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem etyki. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za dany okres sprawozdawczy. Obejmują one najistotniejsze, według naszego osądu, obszary ryzyka istotnego zniekształcenia, na które narażona jest Spółka, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Za kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu, uznaliśmy sprawy opisane poniżej. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście przeprowadzanego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Ponadto podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy to za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

---

#### KLUCZOWA SPRAWA BADANIA - EWENTUALNA UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH

Wartość bilansowa aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2024 r. wynosi 214.255 tys. zł (co stanowi 84,1% sumy aktywów).

Na dzień bilansowy Zarząd dokonał analizy ewentualnej utraty wartości posiadanych aktywów trwałych na podstawie przeprowadzonego testu. Ujawnienia dotyczące głównych założeń stanowiących podstawę przeprowadzonego testu na utratę wartości, w oparciu o całą działalność Spółki jako ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, zostały przedstawione w notce 6 Dodatkowych informacji i objaśnień sprawozdania finansowego.

W wyniku przeprowadzonych analiz Zarząd nie zidentyfikował konieczności dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

Zagadnienie to było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnymi wartościowo składnikami aktywów. Ponadto obszar ten był przedmiotem naszej szczególnej analizy, ponieważ wiązał się ze znaczącym osądem Zarządu oraz z szacunkami księgowymi, które zostały przez nas zidentyfikowane jako mające wysoki stopień niepewności.

---

#### JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- kontroli wewnętrznej działającej w obszarze realizowanej inwestycji mającej na celu uruchomienie nowego zakładu produkcyjnego w Karkoszowie z wykorzystaniem wiedzy pozyskanej w ramach zakończonych w latach poprzednich prac rozwojowych,
- ogólnego procesu wyceny wartości niematerialnych i prawnych, w tym w tworzeniu (długoterminowe rozliczenia międzyokresowe) oraz rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do zrozumienia istotnych osądów i szacunków w zakresie aktywów trwałych w szczególności udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości.

Procedury przeprowadzone w tym obszarze obejmowały w szczególności:

- analizę procesów funkcjonujących w Spółce dotyczących identyfikacji przesłanek utraty wartości oraz weryfikację założeń przyjętych przez Zarząd w przedmiocie istnienia przesłanek do utraty wartości aktywów trwałych,
- sprawdzenie poprawności matematycznej modelu wyceny na bazie zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- analizę kalkulacji stopy dyskontowej zastosowanej w modelu wyceny;
- ocenę racjonalności przyjętych do testu założeń makroekonomicznych;
- analizę zdarzeń po dniu bilansowym pod kątem potwierdzenia kontynuacji prac nad rozwojem działalności i pozyskiwaniem kapitału na rozruch nowego zakładu produkcyjnego;
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w sprawozdaniu finansowym.



W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- c. oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- d. wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje m.in. o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2024 r. („sprawozdanie z działalności”).

### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sporządzenie sprawozdania z działalności**

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Ponadto Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy nie jest ono istotnie niespójne z rocznym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanych przez nas prac, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Bartosz Sowiński.

Bartosz Sowiński  
numer w rejestrze biegłych rewidentów 12468

działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Skrytej 7/1,  
wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363.

Poznań, dnia 5 maja 2025 r.

