



**RAPORT ROCZNY**

**hiPower Energy S.A.**

**01.01.2024 – 31.12.2024**

## **SPIS TREŚCI**

<b>1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI .....</b>	<b>3</b>
<b>2. INFORMACJE O SPÓŁCE .....</b>	<b>4</b>
<b>3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .</b>	<b>5</b>
<b>4. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ .....</b>	<b>6</b>
<b>5. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>6</b>
<b>6. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</b>	<b>7</b>
<b>7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU HIPOWER ENERGY S.A. ....</b>	<b>9</b>
<b>8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....</b>	<b>10</b>
<b>9. ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>15</b>
<b>10. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O JEDNOSTKOWYM I SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....</b>	<b>15</b>

## **1. PISMO PRZEWODNIE PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI**

Szanowni Akcjonariusze,

rok 2024 był dla Spółki okresem zmian – obejmujących obszar działalności operacyjnej, osób zarządzających spółką, a także rozpoczęcia działań związanych z rozwojem i wprowadzaniem na rynek technologii wychwytu CO<sub>2</sub> (dekarbonizacja przemysłu), wytwarzania e-metanolu metodą syntezy z H<sub>2</sub> i CO<sub>2</sub> oraz biometanolu poprzez proces plazmowego zgazowania biomasy.

Pracowaliśmy nad pozyskaniem rozwiązań technologicznych umożliwiających szybsze wprowadzenie na rynek zielonego wodoru, jego magazynowanie, a następnie produkcję zielonej energii w powiązaniu z generatorami mGen zasilanymi e-metanolem. Będzie to stanowić kompletne rozwiązanie, umożliwiające pracę w systemach powiązanych ze źródłami OZE.

Zielony wodór oraz wychwycony CO<sub>2</sub> stanowią dla nas substraty, które mogą służyć wytwarzaniu produktów chemicznych o niskim śladzie węglowym (metanol, amoniak).

Biorąc pod uwagę szybko rosnący rynek metanolu jako alternatywnego paliwa, hiPower Energy S.A. rozwija technologię produkcji biometanolu w oparciu o zielony syngaz wytwarzany w procesie katalitycznego zgazowania biomasy. Technologia jest w fazie testowania w warunkach rzeczywistych. Ponieważ składniki syngazu (H<sub>2</sub> + CO) pochodzą z odpadowej biomasy, tak uzyskany syngaz oraz produkt końcowy jakim jest biometanol, charakteryzują się niskim śladem węglowym (<5%). Przekłada się to wprost na jego wyższą cenę rynkową i większe zainteresowanie odbiorców takiego metanolu. Spółka prowadzi wstępne rozmowy z zainteresowanymi zakupem biometanolu w oparciu o wieloletnie kontrakty, przy czym cena 1 tony metanolu o w/w parametrach wynosi 800-1000 euro za tonę. Odbiorcami mogą być zarówno firmy transportowe (operatorzy przewozów kontenerów drogą morską), jak i firmy chemiczne, wykorzystujące metanol do produkcji bardziej przetworzonych, niskośladowych produktów chemicznych.

Spółka prowadzi rozmowy z partnerami biznesowymi zainteresowanymi współpracą z hiPower Energy w zakresie produkcji i wprowadzaniu na rynek e-metanolu i biometanolu o niskim śladzie węglowym.

Kontynuacja działań rozpoczętych w ubiegłym roku doprowadziły nas do miejsca, gdzie grupę hiPower tworzą 4 podmioty: hiPower Europe, hiPower Institute of Materials, Hydrogenium. Oraz spółka hiPower Labs, która prowadzi prace w zakresie certyfikacji i niezależnych audytów wysokociśnieniowych, kompozytowych zbiorników na wodór.

W ostatnim kwartale 2024 r. Spółka przeprowadziła emisję akcji serii Q, które zostały objęte w wyniku potrącenia wierzytelności. Emisja ta przyczyniła się do poprawy struktury bilansu Spółki poprzez obniżenie poziomu zobowiązań i jednoczesny wzrost kapitałów własnych. Rejestracja akcji serii Q nastąpiła w dniu 3 kwietnia 2025 r.

Dziękujemy Państwu za zainteresowanie naszą działalnością oraz zaufanie pokładane w hiPower Energy I serdecznie zachęcamy do poznania szczegółów poniższego raportu.

*Z poważaniem,*

**Łukasz Nieradko**  
Prezes Zarządu  
hiPower Energy S.A.

## 2. INFORMACJE O SPÓŁCE

### **Podstawowe dane o Emitencie na dzień 31.12.2024 r.**

Nazwa Firma Emitenta	hiPower Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	The Warsaw UNIT, Rondo Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa
Adres e-mail	<a href="mailto:kontakt@hipower.energy">kontakt@hipower.energy</a>
Adres strony www	<a href="http://www.hipower.energy">www.hipower.energy</a>
Kapitał zakładowy	31.874.339,40 zł
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS
KRS	0000296255
NIP, REGON	5242622771, 141091358

### **Podstawowe dane o Emitencie na dzień sporządzenia raportu**

Nazwa Firma Emitenta	hiPower Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	Irysowa 1, 55-040 Bielany Wrocławskie
Adres e-mail	<a href="mailto:kontakt@hipower.energy">kontakt@hipower.energy</a>
Adres strony www	<a href="http://www.hipower.energy">www.hipower.energy</a>
Kapitał zakładowy	32 118 801,70 zł
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

Głównym obszarem działalności Grupy Kapitałowej jest energetyka odnawialna, z naciskiem na magazynowanie energii w formie zielonego wodoru i e-metanolu oraz dostarczanie technologii i usług umożliwiających praktyczne wykorzystanie tych nośników energii o niskim śladzie węglowym.

Spółka zależna, hiPower Europe sp. z o.o., zajmuje się dystrybucją urządzeń produkowanych przez spółkę partnerską na Tajwanie. hiPower Europe sp. z o.o. oferuje generatory prądu zasilane ogniwami paliwowymi na metanol, stanowiące ekologiczną alternatywę dla tradycyjnych generatorów zasilanych paliwami kopalnymi i paliwem Diesla. Produkty te są skierowane zarówno do Klientów potrzebujących źródła awaryjnego zasilania, jak i tych, którzy poszukują stabilnego, zielonego zasilania. hiPower Europe specjalizuje się również w systemach do wychwytu wodoru z gazów odlotowych, które znajdują zastosowanie w przemyśle – w szczególności w sektorach półprzewodników oraz produkcji szkła, gdzie występuje emisja wodoru, w szczególności zielonego wodoru. Kolejnym rozwijanym obszarem działalności jest wychwyt CO<sub>2</sub> z instalacji przemysłowych, a następnie jego procesowanie do postaci paliw alternatywnych, np. e-metanolu. Produkowany metanol może być wykorzystany jako alternatywne paliwo o niskim śladzie węglowym, lub medium do magazynowania zielonego wodoru, który jest uwalniany w procesie reformingu e-metanolu.

Emitent jest jednym z założycieli nowo utworzonej spółki hiPower Labs Sp. z o.o., która prowadzi prace badawczo-rozwojowe, koncepcyjne oraz oferuje usługi w zakresie magazynowania wodoru w zbiornikach kompozytowych pod wysokim ciśnieniem. Spółka posiada kompetencje w zakresie certyfikacji nowych konstrukcji zbiornikowych i rur przesyłowych, a także jest inicjatorem i autorem koncepcji Centrum Technologii Wodorowych. Centrum planuje realizację projektów badawczo-rozwojowych związanych z metrologią zbiorników, ich wytrzymałością i żywotnością, a także zamierza stworzyć laboratorium certyfikujące zbiorniki wielkogabarytowe nowej generacji oraz elementy infrastruktury związanej z przesyłem wodoru, takie jak rurociągi, zawory i inne elementy armatury gazowej.

Emitent jest również jednym z założycieli nowo powstałego podmiotu gospodarczego o nazwie hiPower Institute of Materials Sp. z o.o. (IoM), który korzysta z interdyscyplinarnych kompetencji badaczy z Politechniki Wrocławskiej, specjalizujących się w technologii wytwarzania materiałów zol-żelowych. Ta metoda syntezy materiałów pozwala na tworzenie powłok tlenkowych w temperaturze pokojowej, które znajdują m.in. zastosowanie jako bariera dyfuzji wodoru przez ścianki zbiorników wysokociśnieniowych. Technologie te są

unikatowe w skali światowej i atrakcyjne dla sektora magazynowania i transportu wodoru. Spółka rozwija rozwiązania do nanoszenia powłok barierowych na istniejące instalacje, takie jak linery, zbiorniki, rury i całe instalacje do magazynowania i przesyłu wodoru.

Spółka IoM planuje prowadzić badania i rozwijać technologie wytwarzania powłok barierowych również do innych zastosowań, np. jako warstwy antykorozyjne, barierowe dla tlenu i innych gazów, pokrycia implantów medycznych itp.

Dodatkowo Spółka posiada akcje w spółce HYDROGENIUM Prosta S.A., zajmującej się rozwojem nowej technologii plazmowego zgazowaniem biomasy. Proces ten pozwala na produkcję mieszaniny zielonego wodoru i tlenu węgla (biosyngazu), które mogą służyć jako surowce do produkcji biometanolu lub biowodoru.

### **3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: hiPower Energy S.A., która pełni funkcję spółki dominującej i spółka zależna hiPower Europe sp. z o.o. Ponadto na dzień bilansowy Emitent posiadał udziały w spółkach hiPower Institute of Materials Sp. z o.o. i hiPower Labs sp. z o.o., które są spółkami stowarzyszonymi. Emitent posiada również pakiet mniejszościowy akcji HYDROGENIUM P.S.A.

#### **Spółki zależne:**

Firma	hiPower Europe sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba	Strzelce 20A, 58-123
Przedmiot działalności	-Dystrybucja generatorów energii elektrycznej off grid zasilanych wodorowymi ogniwami paliwowymi, przy czym nośnikiem zielonego wodoru jest e-metanol -Budowa i dystrybucja systemów wychwytu i recyklingu wodoru z przemysłowych gazów odlotowych.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	55 %
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	55 %
Zarząd	Andrzej Chromiec - Prezes Zarządu

#### **Spółki stowarzyszone:**

Firma	hiPower Institute of Materials Sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba	Wrocław 50-421, ul. Na Grobli 12
Przedmiot działalności	Opracowywanie i komercjalizacja innowacyjnych materiałów powstających przy pomocy technologii zol-żel, która jest szczególnie skuteczna w tworzeniu powłok stanowiących efektywną barierę dla wodoru i innych gazów.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	29,5 %
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	29,5 %
Zarząd	Rafał Gnojnicki - Prezes Zarządu Justyna Krzak – Członek Zarządu

Firma	HiPOWER Labs sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław 50-421, ul. Na Grobli 12
Przedmiot działalności	Celem hiPower Labs jest stworzenie laboratorium do badania i certyfikacji wysokociśnieniowych zbiorników wodorowych oraz rur umożliwiających jego przesył. hiPower Labs będzie również prowadziło badania i rozwój nad metrologią oraz systemami bezpieczeństwa stosowanymi w technologiach wodorowych.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	30 %

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	30 %
Zarząd	Rafał Gnojnicki - Prezes Zarządu Paweł Gąsior – Członek Zarządu

#### Pozostałe Spółki:

Firma	Hydrogenium prosta spółka akcyjna
Forma prawna	prosta spółka akcyjna
siedziba	Lublin 20-029, ul. Marii Curie-Skłodowskiej 3/27
Przedmiot działalności	Tworzenie, rozwój oraz komercjalizacja instalacji do plazmowego zgazowania biomasy.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	14,78 %
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	14,78 %
Zarząd	Członek Rady Dyrektorów - Sławomir Pliszka

Dnia 2 października 2024 r. Spółka zawarła umowę zbycia akcji Bamos S.A.

Firma	Bamos S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
siedziba	Poznań 60-603, Al. Wielkopolska 29 / 8
Przedmiot działalności	Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100 %
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100 %
Zarząd	Adam Walerian Januszko - Prezes Zarządu

#### **4. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 ust. 3 Ustawy o rachunkowości (wszystkie jednostki zależne wyłącza się z obowiązku objęcia ich konsolidacją na podstawie art. 57 lub art. 58 ustawy o rachunkowości).

Emitent zrezygnował ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze Spółką hiPower Europe Sp. z o.o. zgodnie z art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości z uwagi na nieistotność danych finansowych tej spółki.

#### **5. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE NIE OBEJMUJĄ DANYCH WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH – WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Wybrane dane finansowe spółki zależnej hiPower Europe Sp. z o.o.:

##### Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2024 r.	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2024 r.	Na dzień 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	-49 967,07	-5 843,01	-11 693,67	-1 343,84
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

Należność krótkoterminowe	0,00	1 845,00	0,00	424,33
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 028,73	32 311,99	1 846,53	7 561,90
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	68 117,80	40 000,00	15 941,45	9 199,63

Źródło: Emitent

Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	4 833,33	12 539,36	1 122,93	2 769,05
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-43 282,15	-14 372,88	-10 055,79	-3 173,94
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-44 119,34	-15 843,01	-10 250,30	-3 498,59
Zysk (strata) brutto	-44 124,06	-15 843,01	-10 251,40	-3 498,59
Zysk (strata) netto	-44 124,06	-15 843,01	-10 251,40	-3 498,59

Źródło: Emitent

## 6. WYBRANE DANE FINANSOWE

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono z PLN na EURO według kursów średnich EUR/PLN ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:

- na dzień 31.12.2023 r. średni kurs wynosił 4,3480,
- na dzień 31.12.2024 r. średni kurs wynosił 4,2730.

Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2023 r. wyniosła 4,5284,
- średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2024 r. wyniosła 4,3042.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2023	4,3480	4,5284
2024	4,2730	4,3042

Źródło: NBP

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2024 r.	Na dzień 31.12.2023 r.	Na dzień 31.12.2024 r.	Na dzień 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Kapitał własny	26 114 685,44	-881 483,25	6 111 557,56	-202 733,04
Należności długoterminowe	11 633,09	0,00	2 722,46	0,00
Należność krótkoterminowe	62 128,92	139 895,00	14 539,88	32 174,56
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 071,42	24 708,33	6 335,46	5 682,69
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	459 758,47	1 549 594,71	107 596,18	356 392,53

Źródło: Emitent

#### Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortyzacja	0,00	6 100,73	0,00	1 347,22
Zysk (strata) ze sprzedaży	-323 972,95	-470 471,40	-75 269,03	-103 893,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-404 060,75	-324 937,62	-93 875,92	-71 755,50
Zysk (strata) brutto	-341 559,48	-13 538 695,57	-79 354,93	-2 989 730,49
Zysk (strata) netto	-546 088,48	-13 552 232,57	-126 873,40	-2 992 719,85

Źródło: Emitent

#### Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.	Za okres od 01.01.2024 r. do 31.12.2024 r.	Za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-277 649,71	-600 537,18	-64 506,69	-132 615,75
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	130 512,80	119 000,11	30 322,20	26 278,62
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	149 500,00	426 000,00	34 733,52	94 072,96
Przepływy pieniężne netto razem	2 363,09	-55 537,07	549,02	-12 264,17



## **7. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU HIPOWER ENERGY S.A.**

### **OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, że wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

***Łukasz Nieradko***  
*Prezes Zarządu*  
*hiPower Energy S.A.*

---

### **OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Niniejszym oświadczamy, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

***Łukasz Nieradko***  
*Prezes Zarządu*  
*hiPower Energy S.A.*

---

## 8. STOSOWANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W dniu 15 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki przekazał raportem EBI nr 7/2024 do publicznej wiadomości oświadczenie Spółki w przedmiocie zakresu przestrzeganych przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, zawartych w Załączniku do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 grudnia 2023 r. „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024”.

Poniżej zamieszczono stanowisko Emitenta w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego. Od momentu publikacji raportu EBI nr 7/2024 z dnia 15 kwietnia 2024 r., o którym mowa powyżej, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania doszło do incydentalnego naruszenia przez Emitenta obowiązków informacyjnych. Przedmiotowe naruszenie polega na nieopublikowaniu w terminie, który określony został pierwotnie na 31 maja 2024 r. raportem bieżącym EBI nr 2/2024 z dnia 31 stycznia 2024 roku, zmienionym na 14 czerwca 2024 r. raportem bieżącym EBI nr 10/2024 z dnia 2 czerwca 2024 roku, zmienionym na 24 czerwca 2024 r. raportem bieżącym EBI nr 14/2024 z dnia 12 czerwca 2024 r., zmienionym na 12 lipca 2024 r. raportem EBI nr 16/2024 z dnia 21 czerwca 2024 r., zmienionym na 16 lipca 2024 r. raportem EBI 21/2024 z dnia 12 lipca 2024 r. - raportu okresowego rocznego, w wykonaniu dyspozycji § 5 ust. 1 pkt 2) Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO.

W związku z nieopublikowaniem w terminie, raportu rocznego Spółki za 2024 r., który został pierwotnie określony na dzień 20 marca 2025 r., doszło do incydentalnego naruszenia przez Emitenta obowiązków informacyjnych. Przedmiotowe naruszenie polegało na nieopublikowaniu w pierwotnie wyznaczonym terminie raportu rocznego Spółki, a także wynikające z tego nieopublikowanie w terminie 45 dni od zakończenia kwartału roku obrotowego, raportu za IV kwartał 2024 r.

Wskazane naruszenia obowiązków informacyjnych były spowodowane przedłużającymi się pracami nad badaniem rocznego sprawozdania finansowego.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	-
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	-
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	NIE	-
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	-

1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	NIE	Spółka nie stosuje tej zasady, z uwagi na brak posiadania takich informacji. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	-
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	NIE	W związku ze zmianą profilu działalności strategia spółki jest w fazie opracowania.
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	NIE	W związku ze zmianą profilu działalności strona internetowa znajduje się w fazie przebudowania. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	-
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	NIE	W związku ze zmianą profilu działalności strona internetowa znajduje się w fazie przebudowania. Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	-
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	-
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	NIE	-
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	-

1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	NIE	Spółka będzie dążyć do stosowania tej zasady.
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	-
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	NIE	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	-
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	NIE	<b>W związku ze zmianą profilu działalności rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w fazie opracowania.</b>

6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	<b>TAK</b>	-
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	<b>TAK</b>	-
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	<b>TAK</b>	-
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	<b>TAK</b>	-
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	<b>TAK</b>	-
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	<b>TAK</b>	-

<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	<p><b>TAK</b></p>	<p>-</p>
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	<p><b>TAK</b></p>	<p><b>Zastrzeżenie: Spółka nie będzie odpowiadała na pytania, które naruszają tajemnicę przedsiębiorstwa lub związane są z informacjami poufnymi jeszcze nie podanymi do wiadomości publicznej.</b></p>
<p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	<p><b>TAK</b></p>	<p>-</p>

## 9. ZAŁĄCZNIKI

### SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**Załącznik nr 1** „Sprawozdanie finansowe hiPower Energy S.A. za rok obrotowy od 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.”

### SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**Załącznik nr 2** „Sprawozdanie Zarządu z działalności hiPower Energy S.A. za rok obrotowy od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.”

### SPRAWOZDANIE BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**Załącznik nr 3** „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego hiPower Energy S.A. za rok obrotowy od 1.01.2024 r. do 31.12.2024 r.”

## ***10. STANOWISKO ORGANU ZARZĄDZAJĄCEGO WRAZ Z OPINIĄ ORGANU NADZORUJĄCEGO EMITENTA ODNOSZĄCE SIĘ DO WYDANEJ PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH OPINII Z ZASTRZEŻENIEM, OPINII NEGATYWNEJ LUB ODMOWY WYRAŻENIA OPINII O JEDNOSTKOWYM I SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM***

W związku z opinią z zastrzeżeniem wydaną przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – FEHU GLOBAL AUDYT Sp. z o.o. – dotyczącą sprawozdania finansowego hiPower Energy S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku, Zarząd Spółki przedstawia poniżej swoje stanowisko oraz opinię Rady Nadzorczej.

#### **Stanowisko Zarządu**

Zarząd HiPower Energy S.A. zapoznał się z opinią biegłego rewidenta, w której zastrzeżenie dotyczy wyceny udziałów w spółce zależnej Hipower Europe sp. z o.o. wykazanych w bilansie w kwocie 26.327.000 zł. Biegły rewident wskazał na konieczność dokonania 100% odpisu aktualizującego z uwagi na ujemne kapitały własne tej spółki oraz brak działalności operacyjnej, co skutkowałoby obniżeniem wyniku finansowego o powyższą kwotę. Zarząd nie zgadza się z powyższą oceną. W ocenie Zarządu, ujemne kapitały własne spółki zależnej nie stanowią wystarczającej podstawy do dokonania pełnego odpisu wartości udziałów. Spółka Hipower Europe sp. z o.o. nie prowadzi obecnie działalności operacyjnej, przez co nie ponosi kosztów, a tym samym nie grozi jej niewypłacalność. Zarząd stoi na stanowisku, że wycena udziałów powinna być przeprowadzona zgodnie z metodologią przyjętą w 2023 roku, która została uznana za poprawną, a nie wyłącznie w oparciu o poziom kapitałów własnych.

Zarząd wskazuje, że wycena udziałów powinna być przedmiotem dalszej analizy, z uwzględnieniem aktualnej sytuacji rynkowej oraz specyfiki działalności spółki zależnej.

#### **Opinia Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza HiPower Energy S.A. zapoznała się z opinią biegłego rewidenta oraz ze stanowiskiem Zarządu w zakresie wyceny udziałów w Hipower Europe sp. z o.o. Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu, iż wycena udziałów powinna uwzględniać nie tylko stan kapitałów własnych spółki zależnej, ale również jej potencjał rynkowy, prawa do dystrybucji produktów oraz inne czynniki wpływające na wartość ekonomiczną tego aktywa. Rada Nadzorcza rekomenduje opracowanie dodatkowych analiz i modeli wyceny, które pozwolą na lepsze odzwierciedlenie rzeczywistej wartości udziałów. Jednocześnie Rada wskazuje na konieczność zachowania ostrożności w wycenie, mając na uwadze aktualną sytuację rynkową oraz ryzyka związane z działalnością spółki zależnej.

Rada Nadzorcza monitoruje sytuację oraz działania podejmowane przez Zarząd i biegłego rewidenta, deklarując wsparcie dla działań mających na celu rzetelne i zgodne z przepisami prawa sporządzenie sprawozdania finansowego.

Stanowisko Zarządu oraz Rady Nadzorczej pozostaje spójne – Spółka podejmie wszelkie działania mające na celu wypracowanie rozwiązania uwzględniającego zarówno wymogi biegłego rewidenta, jak i rzeczywistą sytuację ekonomiczną Spółki oraz jej aktywów.