



Raport kwartalny

hiPOWER Energy SA

za okres od 1 lipca 2024 do 30 września 2024 roku

Warszawa, dnia 14 listopada 2024 roku

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o spółce	3
2. Przedmiot działalności Emitenta.....	4
3. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem 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 kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	5
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	7
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.....	7
6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	8
7. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe	13
8. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej	21
9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.....	21
10. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.....	22
11. Podejmowane przez Emitenta, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	23
12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym.....	23
13. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta	23

1. Podstawowe informacje o spółce

Nazwa	hiPower Spółka Akcyjna
Siedziba i dane teleadresowe	The Warsaw UNIT, Rondo Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa
Adres e-mail	kontakt@hipower.energy
Adres strony www	www.hipower.energy
Biuro Zarządu	ul. Irysowa 1, 55 – 040, Bielawy Wrocławskie
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

Kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 31.874.339,40 zł. Kapitał zakładowy składa się z 318.743.394 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja, w tym:

- 950.000 nieuprzywilejowanych akcji serii A,
- 50.000 nieuprzywilejowanych akcji serii B,
- 700.000 nieuprzywilejowanych akcji serii C,
- 325.000 nieuprzywilejowanych akcji serii D,
- 116.750 nieuprzywilejowanych akcji serii E,
- 2.141.750 nieuprzywilejowanych akcji serii F,
- 17.378.948 nieuprzywilejowanych akcji serii G,
- 5.000.000 nieuprzywilejowanych akcji serii H,
- 12.308.000 nieuprzywilejowanych akcji serii I,
- 22.976.582 nieuprzywilejowanych akcji serii J,
- 1.860.000 nieuprzywilejowanych akcji serii M,
- 11.900.000 nieuprzywilejowanych akcji serii N,
- 3.700.000 nieuprzywilejowanych akcji serii O,
- 239.336.364 nieuprzywilejowanych akcji serii P.

Struktura akcjonariatu Emitenta

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym/ w ogólnej liczbie głosów
*HYDROGENOM Sp. z o.o.	100.336.364	31,48 %
Marcin Kasprzak	137.877.244	43,26 %
LMB FIZAN w likwidacji	31.653.221	9,93 %
***FR Finance S.A.	20.000.000	6,27 %
**E-Commerce Investment Sp. z o.o.	5.655.526	1,77 %
Pozostali akcjonariusze	14.078.823	4,42 %
RAZEM:	318.743.394	100,00 %

*Hydrogenom Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Marcina Kasprzaka.

**E-Commerce Investment Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od LMB FIZAN w likwidacji

***FR Finance S.A. jest podmiotem zależnym od LMB FIZAN w likwidacji.

Organy Spółki

Zarząd

Na dzień 30 września 2024 r. w skład Zarządu wchodzi:

- Jacek Gliniak – Prezes Zarządu,
- Wojciech Szymon Kowalski – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień publikacji raportu w skład zarząd nad spółką sprawowany jest jednoosobowo przez Pana Jacka Gliniaka w związku z odwołaniem w dniu 31 października 2024 r. Pana Wojciecha Szymona Kowalskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta

Zgodnie z §5 ust. 2 Statutu Emitenta Zarząd składa się z jednego do pięciu Członków powoływanych na wspólną 5-letnią kadencję.

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2024 r. oraz dzień publikacji raportu, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- Rafał Gnojnicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mirosław Miller,
- Janusz Kraśniak,
- Paweł Gąsior,
- Michał Mikiel,
- Jerzy Kaleta.

Zgodnie z §6 ust. 2 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków, w tym z Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.

2. Przedmiot działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej

Głównym obszarem działalności Grupy Kapitałowej jest energetyka odnawialna, z naciskiem na magazynowanie energii w formie wodoru i metanolu oraz dostarczanie technologii i usług umożliwiających praktyczne wykorzystanie tych technologii.

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 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. Kolejnym rozwijanym obszarem działalności jest wychwyt CO₂, który pozwala zagospodarować ten odpad jako cenny surowiec, przekształcając go w metanol. Produkowany metanol może być wykorzystany jako paliwo energetyczne lub medium do magazynowania wodoru, który jest uwalniany w procesie reformingu.

Ponadto Emitent współpracuje ze spółkami stowarzyszonymi: hiPower Institute of Materials Sp. z o.o., hiPower Labs Sp. z o.o. W ramach tej współpracy zespoły spółek powiązanych prowadzą wspólne działania badawczo-rozwojowe oraz koncepcyjne w zakresie rozwoju technologii i usług, które są związane z szeroko rozumianym rynkiem technologii wodorowych. Efektem tych prac może być wprowadzenie do oferty Grupy Kapitałowej oraz spółek stowarzyszonych nowych komplementarnych produktów i usług na rynku technologii wodorowych.

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 zol-żel. Ta metoda syntezy materiałów pozwala na tworzenie powłok tlenkowych w temperaturze pokojowej, co umożliwia zastosowanie ich jako barier dla wodoru. IoM planuje prowadzić badania i rozwijać technologie oparte na powłokach tlenkowych, mające na celu poprawę efektywności zbiorników do magazynowania wodoru. Technologie te są unikatowe w skali światowej i atrakcyjne dla sektora przechowywania i transportu wodoru. Spółka zamierza również opracować rozwiązania do nanoszenia powłok barierowych na istniejące instalacje, takie jak linery, zbiorniki, rury i całe instalacje do magazynowania i przesyłu wodoru.

Emitent uczestniczył także w utworzeniu spółki hiPower Labs Sp. z o.o., która współpracuje z badaczami Politechniki Wrocławskiej, specjalizującymi się w certyfikacji zbiorników wysokociśnieniowych, w tym zbiorników wodorowych. Spółka planuje realizację projektów badawczo-rozwojowych związanych z metrologią zbiorników, ich wytrzymałością i żywotnością, a także zamierza stworzyć laboratorium certyfikujące zbiorniki wielkogabarytowe oraz elementy infrastruktury związanej z przesyłem wodoru, takie jak rurociągi, zawory i inne elementy armatury gazowej.

Dodatkowo, Spółka posiada akcje w spółce HYDROGENIUM Prosta S.A., zajmującej się plazmowym zgazowaniem biomasy. Proces ten pozwala na produkcję wodoru i tlenku węgla, które mogą służyć jako surowce do produkcji metanolu lub samego wodoru.

3. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, z wyszczególnieniem 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 kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień 30 września 2024 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej wchodzi: hiPower Energy S.A. (spółka dominująca), oraz hiPower Europe sp. z o.o., (spółką zależną).

Ponadto na dzień 30 września 2024 roku 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.

Spółka zależna:

Firma	hiPower Europe sp. z o.o.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba	Strzelce 58-123, Marcinowice 20A
Przedmiot działalności	Dystrybucja ogniw paliwowych zasilanych metanolem oraz systemy wychwytu i recyklingu wodoru z gazów emisyjnych.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	55 %

Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	55 %
Dane rejestrowe	KRS 1032090, NIP 8842819331, REGON 525139160
Zarząd	Jacek Gliniak - Prezes Zarządu
Konsolidacja	Brak z powodu braku istotności

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.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	29,5 %
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	29,5 %
Dane rejestrowe	KRS 1085549, NIP 8992984379, REGON 52767028000000
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 %
Dane rejestrowe	KRS 0001121333, NIP 8993001605, REGON 52944381900000
Zarząd	Rafał Gnojnicki - Prezes Zarządu Paweł Gąsior – Członek Zarządu

Pozostałe Spółki:

Firma	Hydrogenium prosta spółka akcyjna
Forma prawna	prosta spółka akcyjna
siedziba	Lublin 20-616, ul. Gliniana 5/35
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 %
Dane rejestrowe	KRS 0000970161, NIP 8982277002, REGON 52194716000000
Zarząd	Członek Rady Dyrektorów - Sławomir Pliszka, przy czym wyłączone i indywidualne prawo do odwoływania, powoływania oraz zawieszania Dyrektorów przysługuje akcjonariuszowi Panu Maciejowi Ganczarskiemu

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 30 września 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.

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. na dzień 30 września 2024 roku [dane w zł]:

pozycja	30 września 2024 roku
AKTYWA	29 443.93
Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	0.00
Aktywa obrotowe, w tym:	29 443.93
- zapasy	0.00
- należności krótkoterminowe	22 272.09
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0.00
Udziały własne	0.00
Aktywa razem	29 443.93
PASYWA	29 443.93
Kapitał własny, w tym:	-46 992.28
- kapitał podstawowy	10 000.00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	76 436.21
- rezerwy na zobowiązania	0.00

- zobowiązania a tytułu kredytów i pożyczek	74 000.00
Pasywa razem	29 443.93
Przychody ze sprzedaży	0,00

6. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport za III kwartał 2024 roku wraz z danymi porównywalnymi został sporządzony zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w oparciu o Załącznik Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”. Emitent nie dokonywał w prezentowanym okresie zmian zasad (polityki) rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania.

Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu, w którym zostały ujęte w ewidencji. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku

pozostałych operacji. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Zobowiązania

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Inwestycje długoterminowe

Nabyte długoterminowe aktywa finansowe (akcje, udziały), nie będące przedmiotem obrotu publicznego, nabyte jedynie w celu sprawowania kontroli lub wywierania wpływu na jednostkę będącą emitentem wyceniane są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe aktywa finansowe zakwalifikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży w okresie powyżej 12 miesięcy wycenia się:

- w wartości godziwej – w przypadku, gdy istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób zgodnie z § 14 ust.1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674),
- w cenie nabycia – w przypadku akcji, dla których nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku, albo których wartość godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób zgodnie z § 16 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U z 2001 r. Nr 149 poz. 1674).

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych zgodnie z § 21 ust.2 pkt. 1 w/w rozporządzenia.

Inwestycje krótkoterminowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie instrumentów finansowych. Źródłem dodatkowych wyjaśnień lub interpretacji jest MSR nr 32 (Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja), MSR 39 (Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena) oraz MSSF 7 (Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji).

Najważniejsze składniki aktywów i pasywów, które podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych są następujące:

- udziały w jednostkach,
- akcje innych jednostek,
- obligacje wyemitowane przez inne jednostki,
- inne papiery wartościowe wyemitowane przez inne jednostki,

- należności z tytułu pożyczek,
- instrumenty pochodne, np.:
 - opcje,
 - kontrakty terminowe typu forwards, futures,
 - kontrakty typu swap,
- wbudowane instrumenty pochodne,
- inne składniki aktywów finansowych, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych należności z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu należności.
- zobowiązania z tytułu pożyczek,
- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji,
- inne zobowiązania finansowe, przy czym nie podlegają zasadom wyceny dla instrumentów finansowych zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które są wyceniane zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości odnoszącymi się bezpośrednio do wyceny tego typu zobowiązań.

W przypadku, gdy na dzień bilansowy Spółka objęła instrumenty kapitałowe w innych jednostkach (udziały lub akcje), a rejestracja podwyższenia kapitału dokonana w związku z tym objęciem nastąpiła już po dniu bilansowym jednak przed datą sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka, realizując zasadę wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, prezentuje takie składniki majątkowe w sprawozdaniu finansowym przy założeniu, iż rejestracja w KRS objęcia instrumentów kapitałowych oraz podwyższenia kapitału nastąpiła do dnia bilansowego.

Podział instrumentów finansowych dla celów wyceny bilansowej

Dla potrzeb wyceny bilansowej aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i wierzycelności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się wszystkie instrumenty pochodne (łącznie z instrumentami pochodnymi wbudowanymi) bez względu na ich cechy, za wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych jednostki zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności, aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych oraz wierzycelności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu kiedy staną się wymagalne.

Pozostałe aktywa finansowe nie spełniające warunków zaliczenia do kategorii wymienionych wyżej zalicza się do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Podstawowy profil działalności Spółki obejmuje nabywanie akcji oraz udziałów w innych jednostkach z zamiarem ich zbycia lub wpływania na ich politykę finansową oraz operacyjną.

W przypadku nabycia udziałów lub akcji innych przedsiębiorstw celem ich późniejszego zbycia i uzyskania w ten sposób korzyści ekonomicznych, Spółka nie może jednoznacznie stwierdzić, iż taka transakcja zostanie przeprowadzona w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia inwestycji. Celem przedstawienia treści ekonomicznej operacji, zgodnie z zasadą wiernego i rzetelnego obrazu oraz przewagi treści nad formą, Spółka prezentuje tego typu inwestycje jako składnik aktywów obrotowych.

Za aktywny rynek przyjmuje się również rynek „NewConnect”.

Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat, w przychodach lub kosztach finansowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują wydatki i zużycie składników majątkowych dotyczących miesięcy następujących po miesiącu, w którym te wydatki poniesiono.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikający ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Kapitały własne

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku (ustawowego oraz dobrowolnego) z dopłat, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjonariuszom (o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat) przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej.

Spółka tworzy obowiązkowo kapitał zapasowy za pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał

zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawkę podatku dochodowego obowiązującego w danym roku podatkowym. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

7. Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Jednostkowy Bilans Emitenta [dane w zł]

AKTYWA	30.09.2024 r.	30.09.2023 r.
	PLN	PLN
A. AKTYWA TRWAŁE	26 628 866,15	12 355 534,74
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	26 430 760,15	11 913 325,74
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	26 430 760,15	11 913 325,74
a. w jednostkach powiązanych	26 430 760,15	11 913 325,74
- udziały i akcje	26 430 760,15	11 913 325,74
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały i akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198 106,00	442 209,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	198 106,00	442 209,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	AKTYWA OBROTOWE	315 712,10	1 056 806,68
I.	Zapasy	0,00	49 200,00
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na poczet dostaw	0,00	49 200,00
II.	Należności krótkoterminowe	54 974,60	63 984,00
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	111,90
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
2.	Należności od jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	111,90
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Należności od pozostałych jednostek	54 974,60	63 872,10
a.	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty :		
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	53 543,63	63 071,00
c.	inne	1 430,97	801,10
d.	dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	258 508,50	941 438,38
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	258 508,50	941 438,38
a.	w jednostkach powiązanych	29 573,83	632 574,78
-	udziały i akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	553 484,83
-	udzielone pożyczki	29 573,83	79 089,95
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b.	w pozostałych jednostkach	199 259,90	293 471,20
-	udziały i akcje	199 259,90	291 876,40
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	1 594,80
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 674,77	15 392,40
-	środki pieniężne w kasie i na rachunku bankowym	29 674,77	15 392,40
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 229,00	2 184,30

C.	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	697 500,00
----	--	------	------------

D.	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
----	------------------------	------	------

Aktywa razem		26 944 578,25	14 109 841,42
--------------	--	---------------	---------------

P A S Y W A	30.09.2024	30-09.2023
	PLN	PLN

KAPITAŁ WŁASNY		
A.	25 192 160,24	12 442 106,10

I.	Kapitał podstawowy	31 874 339,40	39 703 515,00
II.	Kapitał zapasowy, w tym:	9 798 699,98	7 405 336,38
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
		0,00	0,00
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:	31 762 812,00	0,00
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-47 990 334,63	-34 438 102,06
VI.	Zysk (strata) netto	-253 356,51	-228 643,22
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00

B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 752 418,01	1 667 735,32
----	--	--------------	--------------

I.	Rezerwy na zobowiązania	52,00	112 403,00
1.	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52,00	112 403,00
2.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	- długoterminowe	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	0,00	0,00
		0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a.	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e.	inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 752 366,01	1 555 332,32

1.	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	372 896,02	305 537,76
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	372 896,02	305 537,76
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b.	inne	0,00	0,00
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 379 469,99	1 249 794,56
a.	kredyty i pożyczki	341 383,16	366 614,55
b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	969 935,17	691 239,66
c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d.	z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	65 706,99	55 642,29
-	do 12 miesięcy	65 706,99	55 642,29
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e.	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych	664,00	19 963,88
h.	z tytułu wynagrodzeń	1 680,67	116 334,18
i.	inne	100,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a.	długoterminowe	0,00	0,00
b.	krótkoterminowe	0,00	0,00

Pasywa razem

26 944 578,25 14 109 841,42

Jednostkowy Rachunek zysków i strat Emitenta

	01.07.2024- 30.09.2024	01.01.2024- 30.09.2024	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023
LP. WYSZCZEGÓLNIENIE	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	67 354,18	226 027,49	93 946,69	345 418,89

1.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Zużycie materiałów i energii	1 378,83	2 258,43	0,00	0,00
3.	Usługi obce	46 738,64	136 336,12	70 122,66	142 177,47
4.	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	350,00	2 582,16	4 112,16
-	podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Wynagrodzenia	19 236,71	64 361,87	21 241,87	199 129,26
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	17 000,00	0,00	0,00
-	emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	5 721,07	0,00	0,00
8.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży	-67 354,18	-226 027,49	-93 946,69	-345 418,89
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,88	1,43	75 558,66	75 559,14
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne przychody operacyjne	0,88	1,43	75 558,66	75 559,14
E.	Pozostałe koszty operacyjne	1,23	113,23	0,16	0,21
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Darowizna	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne koszty operacyjne	1,23	113,23	0,16	0,21
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-67 354,53	-226 139,29	-18 388,19	-269 859,96
G.	Przychody finansowe	16 173,64	29 253,03	8 173,48	13 642,22
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odsetki, w tym:	452,72	573,83	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	8 173,48	13 642,22
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	15 720,92	28 593,71	0,00	0,00
5.	Inne	0,00	85,49	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	37 486,54	50 081,25	56 572,68	84 251,48
1.	Odsetki, w tym:	11 356,54	28 803,69	8 941,76	14 158,69
-	dla jednostek powiązanych	-6 640,76	0,00	0,00	3 296,71
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	26 130,00	21 277,56	0,00	0,00
-	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	47 630,92	70 092,79
4.	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zysk/Strata brutto	-88 667,43	-246 967,51	-66 787,39	-340 469,22

J.	Podatek dochodowy	5 143,00	6 389,00	-12 274,00	-111 826,00
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00

L.	Zysk/Strata netto	-93 810,43	-253 356,51	-54 513,39	-228 643,22
-----------	--------------------------	-------------------	--------------------	-------------------	--------------------

Jednostkowe Zestawienie zmian w kapitałach własnych Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	01.07.2024 do	01.01.2024 do	01.07.2023 do	01.01.2023 r. do
		30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
		PLN	PLN	PLN	PLN
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	25 285 970,67	-881 483,25	12 670 749,32	12 670 749,32
	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	25 285 970,67	-881 483,25	12 670 749,32	12 670 749,32
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	39 703 515,00	39 703 515,00	39 703 515,00	39 703 515,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	23 933 636,40	23 933 636,40	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	23 933 636,40	23 933 636,40	0,00	0,00
	wydania udziałów (emisji akcji)	23 933 636,40	23 933 636,40	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	31 762 812,00	31 762 812,00	0,00	0,00
	obniżenie kapitału	31 762 812,00	31 762 812,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	31 874 339,40	31 874 339,40	39 703 515,00	39 703 515,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 405 336,38	7 405 336,38	7 405 336,38	7 405 336,38
2.1	Zmiana kapitału (funduszu) zapasowego	2 393 363,60	2 393 363,60	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	2 393 363,60	2 393 363,60	0,00	0,00
	emisja akcji powyżej wartości nominalnej - agio	2 393 363,60	2 393 363,60	0,00	0,00
	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
	z przeznaczenia różnic z aktualizacji wyceny sprzedanego środka trwałego na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 798 699,98	9 798 699,98	7 405 336,38	7 405 336,38
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Zmiana kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	zbycie środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	31 762 812,00	31 762 812,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	31 762 812,00	31 762 812,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	31 762 812,00	31 762 812,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-34 438 102,06	-4 589 487,05	-4 589 487,05	-4 589 487,05

5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
	podział zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-34 438 102,06	-34 438 102,06	-4 589 487,05	-4 589 487,05
	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-34 438 102,06	-34 438 102,06	-4 589 487,05	-4 589 487,05
	a) zwiększenie (z tytułu)	-13 552 232,57	-13 552 232,57	-29 848 615,01	-29 848 615,01
	przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-13 552 232,57	-13 552 232,57	-29 848 615,01	-29 848 615,01
	b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-47 990 334,63	-47 990 334,63	-34 438 102,06	-34 438 102,06
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wynik netto	-253 356,51	-253 356,51	-228 643,22	-228 643,22
	a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
	b) strata netto	-253 356,51	-253 356,51	-228 643,22	-228 643,22
	c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	25 192 160,24	25 192 160,24	12 442 106,10	12 442 106,10
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	25 192 160,24	25 192 160,24	12 442 106,10	12 442 106,10

Jednostkowy Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2024 do	01.01.2024 do	01.07.2023 do	01.01.2023 do
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2023
	PLN	PLN	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-93 810,43	-253 356,51	-54 513,39	-228 643,22
II. Korekty razem	-4 329,31	79 407,82	-6 469,93	-246 209,89
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-85,49	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 903,82	28 229,86	8 941,76	14 158,69
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 463,71	-7 316,15	39 454,44	56 450,57
5. Zmiana stanu rezerw	-19 948,00	-19 948,00	-87 595,00	-138 530,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	102 584,96	84 920,40	54 281,00	46 537,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-95 847,38	-12 729,80	-24 187,54	-142 731,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	441,00	6 337,00	2 635,41	-82 094,42
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-98 139,74	-173 948,69	-60 983,32	-474 853,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	10 296,96	58 415,13	63 196,24	159 000,11
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00

2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	10 296,96	58 415,13	63 196,24	159 000,11
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	10 700,00	88 700,00
b)	w pozostałych jednostkach	10 296,96	58 415,13	52 496,24	70 300,11
	-zbycie aktywów finansowych	10 296,96	58 415,13	52 496,24	70 300,11
	-dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
	-inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	-14 000,00	-29 000,00	0,00	-40 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-14 000,00	-29 000,00	0,00	-40 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	-14 000,00	-29 000,00	0,00	-40 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
	-nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
	-udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 703,04	29 415,13	63 196,24	119 000,11

C. Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej

I.	Wpływy	35 000,00	235 000,00	1 000,00	291 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	35 000,00	235 000,00	1 000,00	291 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	-85 500,00	0,00	0,00
1.	Nabycie udziałów (akcji własnych)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	-85 500,00	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8.	Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	35 000,00	149 500,00	1 000,00	291 000,00

D.	Przeplwy pieniężne netto razem	-66 842,78	4 966,44	3 212,92	-64 853,00
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych w tym:	-66 842,78	4 966,44	3 212,92	-64 853,00
	z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	96 517,55	24 708,33	12 179,48	80 245,40
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	29 674,77	29 674,77	15 392,40	15 392,40

- ograniczonej możliwości dysponowania

8. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej

Za raportowany okres Emitent nie sporządził skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Emitent działa w charakterze spółki holdingowej, posiada akcje/udziały w czterech podmiotach (spółka zależna, dwie spółki stowarzyszone oraz mniejszościowy pakiet akcji). Działalność Emitenta obejmuje planowanie strategiczne, pozyskiwanie kapitału i inicjowanie współpracy naukowej i komercyjnej ze spółkami powiązanymi. Emitent nie generuje przychodów z działalności operacyjnej. Emitent promuje usługi i produkty oferowane przez spółkę zależną oraz spółki stowarzyszone. W planowanych projektach Emitent dąży do efektywnego wykorzystania ich zasobów personalnych i technologicznych. Celem tych działań jest dostarczanie klientom kompleksowych rozwiązań w zakresie energii odnawialnej w ramach technologii wodorowych.

Zarząd Emitenta w raportowanym okresie prowadził działania związane z pozyskaniem finansowania na rzecz Grupy Kapitałowej oraz spółek stowarzyszonych w ramach programów dotacyjnych dla planowanych projektów. Ponadto Emitent pracował nad doбором kluczowych komponentów technologicznych niezbędnych do realizacji tych projektów. W szczególności Emitent ocenia rozwiązania technologiczne w zakresie wychwytu CO₂ oraz syntezy metanolu. Proces ten wymaga dokładnej analizy sytuacji każdego potencjalnego klienta oraz wyboru technologii, które optymalnie zaspokoją jego specyficzne potrzeby.

Obecnie Emitent prowadzi rozmowy z kilkoma firmami posiadającymi zaawansowane technologie wychwytu CO₂ oraz syntezy metanolu, koncentrując się na stworzeniu zindywidualizowanych projektów „szytych na miarę” dla różnych klientów, przy wykorzystaniu tych technologii. Emitent utrzymuje również kontakt z potencjalnymi odbiorcami (off-takerami) metanolu, jednak proces ten jest wciąż w fazie przygotowawczej.

Ponadto, Emitent analizuje możliwości zaangażowania się w projekty związane ze stacjami ładowania pojazdów elektrycznych, gdzie mógłby wprowadzić swoje generatory prądu jako alternatywne źródło energii. Obecnie rynek ładowania pojazdów elektrycznych w Polsce koncentruje się głównie na stacjach wolnego ładowania lub na stosowaniu buforów bateryjnych, które zapewniają większą moc podczas szybkiego ładowania. Ze względu na relatywnie niską liczbę pojazdów elektrycznych oraz ograniczone zapotrzebowanie na szybkie ładowanie, Emitent monitoruje rozwój tego segmentu, aby móc elastycznie dostosować swoją ofertę do zmieniających się potrzeb rynkowych.

W dniu 19 lipca 2024 roku Emitent nabył 30 % udziałów w spółce hiPower Labs sp. z o.o. Celem hiPower Labs jest stworzenie laboratorium do badania i certyfikacji wysokociśnieniowych zbiorników wodorowych oraz rur umożliwiających jego przesył. Laboratorium będzie zajmowało się testowaniem wielkogabarytowych, wysokociśnieniowych i kompozytowych zbiorników na wodór. hiPower Labs będzie również prowadziło badania i rozwój nad systemami bezpieczeństwa stosowanymi w technologiach wodorowych. Certyfikowane zbiorniki na wodór są coraz powszechniej wykorzystywane w transporcie drogowym, kolejowym, wodnym i lotniczym.

W raportowanym okresie Emitent wykazał stratę netto w wysokości – 93.810.43 zł w porównaniu do straty netto wykazanej za kwartał III 2023 r. w wysokości – 54.513.39 zł. Główny wpływ na wynik miały koszty prowadzonej działalności operacyjnej, które za III kwartał 2024 roku wyniosły 67.354.18 zł w porównaniu do kosztów operacyjnych wykazanych za III kwartał roku 2023 w wysokości 93.946.69 zł.

Spółka zależna hiPower Europe sp. z o.o. prowadzi rozmowy z potencjalnymi klientami jednak deklarowane zainteresowanie w kraju i za granicą, nie przekłada się na decyzje w sprawie finalizacji zakupów. Główna przyczyna utrzymującej się bariery popytowej to brak konkretnych rozwiązań regulacyjnych w zakresie adekwatnego wsparcia finansowego dla klientów.

Zasadniczych odpowiedzi o przyczyny powyższej sytuacji w odniesieniu do rynku unijnego dostarczył opublikowany w 2024 r. specjalny raport (ang. *The EU's industrial policy on renewable hydrogen*) Europejskiego Trybunału Obrachunkowego (ang. European Court of Auditor), który ustalił, że:

- Komisja Europejska (KE) nie przeprowadziła rzetelnych analiz przed ustaleniem celów UE w zakresie produkcji i importu wodoru odnawialnego; ponadto KE nie określiła żadnych celów UE w zakresie wodoru niskoemisyjnego;
- nadal potrzebne są prace nad standaryzacją i certyfikacją. Postępy w rozwoju tego rynku będą zależały od kilku czynników, m.in. od tego, czy państwa członkowskie osiągną cele w zakresie popytu, co z kolei zależy od postępów poczynionych przez przemysł, oraz zdołają skrócić terminy wydawania pozwoleń na projekty dotyczące wodoru odnawialnego i energii odnawialnej;
- potrzeby inwestycyjne są ogromne, ale Komisja nie ma pełnego obrazu tych potrzeb ani dostępnych środków publicznych. Przemysł ma do czynienia z zestawem różnych programów finansowania UE, które podlegają różnym zasadom, co utrudnia określenie najlepiej dopasowanego programu dla danego projektu;
- w 2023 r. UE przyjęła środki finansowe (w latach 2021–2027 łączne finansowanie unijnych projektów związanych z wodorem szacuje się obecnie na 18,8 mld euro) mające na celu zwiększenie konkurencyjności kosztowej wodoru odnawialnego i niskoemisyjnego, ale efekt tych środków nie będzie natychmiastowy i niektóre aspekty nie zostały uwzględnione;
- nadal nie ma też gwarancji, że potencjał produkcji wodoru w UE zostanie w pełni wykorzystany.

Powyższe spostrzeżenia i oceny są także zgodne z diagnozą Międzynarodowej Agencji Energii, według której głównymi przyczynami powolnego wdrażania wodoru niskoemisyjnego są: „niejasne sygnały popytu, przeszkody w finansowaniu, opóźnienia w udzielaniu zachęt, niepewność regulacyjna, problemy z licencjami i pozwoleniami oraz różne wyzwania operacyjne”.

Taka sytuacja przekłada się też na konkretne bieżące zachowania i decyzje rynkowe. Po stronie inwestorów finansowych (tzn. funduszy oraz banków) uwidacznia się przyjmowanie przez nich w najlepszym razie postaw zdecydowanie wyczekujących. Znajduje to potwierdzenie w informacjach z wrześniowego raportu Hydrogen Council/McKinsley, że w Europie tylko ok. 5 % projektów dla niskoemisyjnego lub odnawialnego wodoru dla których finalizacja przewidziana jest przed 2030 r. znalazło się już w fazie realizacji. Dla USA i obszaru Ameryki Północnej poziom ten wynosić ma ok. 18 %.

Zarząd Emitenta w pełni zgadza się z oceną przedstawioną przez Hydrogen Council oraz McKinsey, wskazującą, że w ciągu najbliższych dwóch lat możemy spodziewać się istotnej poprawy sytuacji dzięki konkretyzacji kluczowych zachęt ze strony instytucji unijnych i rządowych. Sprzyjające ramy legislacyjne odegrają tu kluczową rolę, wspierając efektywne mobilizowanie kapitału prywatnego oraz rozwój atrakcyjnych projektów, z perspektywą pozytywnego wpływu na najbliższą dekadę.

10. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych na rok 2024.

11. Podejmowane przez Emitenta, w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W ostatnim czasie Emitent prowadził analizę różnych rozwiązań technologicznych, mającymi na celu poszerzenie swojej oferty o technologie wychwyty CO₂ oraz syntezy metanolu. Przeanalizowano także możliwość fotokatalitycznej konwersji CO₂ bezpośrednio do metanolu w obecności wody. Prace związane z analizą technologii obejmują ocenę zarówno pod kątem technicznym, jak i możliwości wdrożeniowych. Wiele z tych rozwiązań znajduje się na wczesnym poziomie gotowości technologicznej (TRL), ale wykazuje znaczny potencjał. W przyszłości Emitent planuje oferować kompleksową usługę wspierającą zieloną transformację przedsiębiorstw, dobierając odpowiednie technologie w sposób, który zapewni klientom maksymalny uzysk energetyczny i operacyjny. Obecnie szczególną uwagę skupiamy na technologiach wychwyty CO₂, syntezy metanolu oraz zgazowania biomasy, w tym plazmowego zgazowania. Dodatkowo zespół hiPower Europe pracował nad projektem nowego generatora opartego na ogniwach paliwowych zasilanych metanolem, o mocy 100 kW, co stanowi istotne uzupełnienie oferty w obszarze odnawialnych źródeł energii.

12. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogram ich realizacji, o których emitent informował w dokumencie informacyjnym

Zapisy §10 pkt 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie dotyczą Spółki HiPower Energy S.A.

13. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta

Na dzień 30 września 2024 r. Spółka zatrudniała w przeliczeniu na pełne etaty 2 osoby.

Jacek Gliniak
Prezes Zarządu