

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki hiPower Energy SA z siedzibą w Warszawie

Za rok obrotowy: 2023

PODSTAWOWE INFORMACJE

Spółka hiPower Energy (poprzednio: Arena.pl S.A.) została zawiązana aktem notarialnym z dnia 16 sierpnia 2007 roku. Spółkę zaewidencjonowano aktem w dniu 8 stycznia 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, w XII Wydziale Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000296255.

Dane organizacyjne Spółki:

Siedziba: Warszawa

Adres: The Warsaw UNIT, Rondo Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa **Biuro Zarządu:** ul. Irysowa 1, 55 – 040, Bielawy Wrocławskie **Adres e-mail:** kontakt@hipower.energy

Strona www: www.hipower.energy.pl

REGON: 141091358

NIP: 5242622771

KRS: 0000296255

Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność holdingów finansowych (PKD.64.20.Z),
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD.64.30.Z), • pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD.64.99.Z),
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD. 66.19.Z),
- działalność firm centralnych (ang. *head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD.70.10.Z),
- stosunki międzyludzkie (ang. *public relations*) i komunikacja (PKD.70.21.Z), • pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD.70.22.Z),
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD.74.90.Z),
- działalność związana z zarządzaniem funduszami (PKD.66.30.Z)

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 39 703 515 zł, i składał się z 79 407 030 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 gr każda.

Zaś jego struktura w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
LMB FIZAN	31 653 221	39,90%
FR Finance S.A.	20 000 000	25,20%
E-COMMERCE INVESTMENT SP. Z O.O.	6 691 407	8,40%
POLSKIE CENTRUM BIOINFORMATYKI SP. Z O.O.	5 405 630	6,80%
TOROX EKO FIZAN	4 163 586	5,20%
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	11 493 186	14,50%
RAZEM	79 407 030	100%

Spółki E-Commerce Investment Sp. z o.o. oraz FR Finance S.A. są podmiotami zależnymi od LMB FIZAN, zaś Spółka Polskie Centrum Bioinformatyki Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od TOROX EKO FIZAN.

W wyniku zawarcia Umowy Inwestycyjnej w dniu 13 sierpnia 2023 r., która została przegłosowana na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 18 września 2023 r., a następnie uprawomocniona Decyzją Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w dniu 6 marca, w sprawie zmian w kapitale zakładowym Spółki, na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 31 874 339,40 zł. Na który składa się 318 743 394 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 groszy każda akcja. W następstwie tego zmiany uległa struktura Akcjonariatu, która na dzień publikacji raportu przedstawia się w sposób następująco – według wykazu zamieszczonego w poniższej tabeli.

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI/ LICZBA GŁOSÓW	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM/UDZIAŁ W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW
HYDROGENOM SP. Z O. O.	239 336 369	75,09 %
LMB FIZAN	31 653 221	9,93 %
FR Finance S.A.	16 300 000	5,11 %
E-COMMERCE INVESTMENT SP. Z O.O.	5 655 526	1,77 %
POLSKIE CENTRUM BIOINFORMATYKI SP. Z O.O.	5 005 630	1,57 %
TOROX EKO FIZAN	4 136 586	1,30 %
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	16 566 062	5,23 %
RAZEM	318 743 394	100,00 %

Spółki E-Commerce Investment Sp. z o.o. oraz FR Finance S.A. są podmiotami zależnymi od LMB FIZAN, zaś Spółka Polskie Centrum Bioinformatyki Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od TOROX EKO FIZAN.

Organy Spółki

W 2023 r. doszło do istotnych zmian w organach Spółki, będących następstwem ww. Umowy Inwestycyjnej z dnia 13 sierpnia 2023 r.

W ramach Zarządu w dniu 22 czerwca 2023 r. miała miejsce rezygnację w funkcji Prezesa Zarządu złożyła Pani Maria Bogajewska (ze skutkiem na dzień złożenia). W tym samym dniu Rada Nadzorca Spółki powołała na funkcję Prezesa Zarządu Pana Wojciech Szymona Kowalskiego. Następnie w dniu 18 września 2023 r. Pan Bartosz Berliński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na dzień złożenia. Tego samego dnia na Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jacka Gliniak. Jednocześnie dotychczasowy Prezes Zarządu Pan Wojciech Szymon Kowalski, został powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu wchodzi:

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

Rada Nadzorcza

W ramach Rady Nadzorczej w dniu 18 września 2023 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Mariusz Obszański. Tego samego dnia Walne zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej: Pana Piotra Krupę, Pana Pawła Turno oraz Pana Andrzeja Dulnika, jednocześnie do Rady Nadzorczej zostali powołani: Pan Mirosław Miller, Pan Paweł Gąsior, Pan Jerzy Kaleta oraz Pan Rafał Gnojnicki.

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz dzień publikacji raportu, w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

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

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI ORAZ ISTOTNE DZIAŁANIA I WYDARZENIA

Zawarcie ww. Umowy Inwestycyjnej z dnia 13 sierpnia 2023 r. oznaczało – po pierwsze – podjęcie przez Spółkę określonych, przewidzianych prawem czynności proceduralnych, (o których Emitent informował w formie serii raportów bieżących), a których formalno – prawnym zakończeniem była Decyzja Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy (w sprawie zmian w kapitale zakładowym oraz strukturze głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy), stająca się podstawą do dokonania stosownych zmian w zapisach Krajowego Rejestru Sądowego – KRS.

Po drugie, realizacja niniejszej Umowy Inwestycyjnej oznaczała jednej strony – zasadniczą zmianę dotychczasowego profilu działalności. Polegającą na definitywnym z niej się wycofaniu. W związku z tym, Spółka zbyła 100 % udziałów w podmiocie zależnym, tj. Spółce arena.pl Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, a czynnościach z tym związanych informowała raportach bieżących, odpowiednio: nr 18/2023, z dnia 5 grudnia 2023 r. oraz nr 20/2023, z dnia 29 grudnia 2023 r. Z drugiej strony, na ściślejszej koncentracji na nowym profilu działalności, związanym z szeroko rozumianym sektorem proekologicznej elektroenergetyki. O czym Emitent systematycznie informuje od jesieni 2023 r. w raportach bieżących oraz okresowych (tj. za IV kw. oraz I kw. 2024 r.).

PRZEWIDYWANY ROZWÓJ ORAZ WYDARZENIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W związku z zasadniczą zmianą profilu działalności Spółki charakterystyka jej funkcjonowania wraz z preferowanymi ścieżkami rozwoju, opartymi na wewnętrznych (organicznym) i zewnętrznych źródłach wzrostu, zostanie przedstawiona kompleksowo w 2024 r. w ramach opracowanej (i opublikowanej osobnym raportem bieżącym) przez Zarząd Emitenta – Strategii Rozwoju oraz jej zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.

W związku z kalendarium omówionych powyżej zmian, Spółka w 2023 r. nie prowadziła jeszcze prac badawczo – rozwojowych, niemniej te, ze względu na jej gruntownie zmieniony profil działalności, stanowiąc będą jedną z najistotniejszych zapewne cech jej rozwoju. Tak w samej Spółce, jak i w ramach przewidzianej do tego celu docelowej grupie powstałych w przyszłości podmiotów zależnych lub/i powiązanych.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJI FINANSOWA

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2023 roku wskazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 688 111,46 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy sto jedenaście złotych oraz 46/100 groszy). W okresie od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. w wyniku prowadzonej działalności Spółka odnotowała stratę w wysokości 13 552 232,57 zł (słownie: trzynaście milionów pięćset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście trzydzieści dwa złote oraz 57/100 groszy).

Wykazana strata netto jest zasadniczo rezultatem dokonanego odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej Arena.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, na łączną kwotę 11 813 325,74 zł. Dokonany odpis miał charakter jednorazowy i niepieniężny, czyli pozostawał bez zasadniczego wpływu na aktualną sytuację finansową Emitenta.

W tej sytuacji Zarząd Spółki zamierza zaproponować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, aby powstała, a faktycznie pozostała część – pieniężnej straty netto za rok obrotowy 2023 została pokryta z zysków przyszłych okresów.

Równocześnie kwestie dotyczące zagrożenia działalności na koniec okresu sprawozdawczego nie wywoływały obaw Zarządu Emitenta, ponieważ Spółka znajdowała się w okresie procedowania zasadniczych zmian jej struktury kapitałowej. Wynikającej z realizacji Umowy Inwestycyjnej z dnia 13 sierpnia 2023 r. (przewidującej dla Emitenta nowego Inwestora – tj. Spółkę Hydrogenom Sp. z o.o. dokonano emisji Akcji *Serii P* w liczbie: 239 336 364 sztuk po cenie nominalnej 10 groszy, tj. o łącznej wartości 23 933 636,40 zł), W efekcie dokonanego podwyższenia, zgodnie z jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym Emitenta za I kwartał 2024 r. kapitały własne Spółki na dzień 31 marca 2024 wzrosły do kwoty 26 922 494,42 zł.

ZATRUDNIENIE

Na dzień sprawozdania okresowego Spółka zatrudnia dwóch pracowników, tj. Członków Zarządu, którzy pełnią te funkcje tytułem powołania. Pozostałe osoby świadczyły usługi na podstawie umowy o współpracy.

NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W 2023 r. Spółka nie nabywała akcji własnych.

INSTRUMENTY FINANSOWE

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są początkowo w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne a na dzień kończący okres sprawozdawczy wyceniane w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat z wyceny w pozostałych całkowitych dochodach do momentu wystąpienia utraty wartości, którą ujmuje się w wyniku. Akcje notowane na giełdzie wycenia się w oparciu o kurs zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy. Jeżeli wystąpią przesłanki wskazujące na utratę wartości (w szczególności utrzymujący się znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej instrumentu kapitałowego poniżej poziomu kosztu) łączne dotychczasowe straty ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się do wyniku finansowego. Odwrócenia odpisu dokonuje się przez pozostałe całkowite dochody

CZYNNIKI RYZYKA

Zarząd Emitenta na dzień publikacji Sprawozdania identyfikuje następujące, wyszczególnione poniżej rodzaje ryzyka.

Ryzyko związane z zadłużeniem i utratą płynności

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania. W tym celu wykorzystywane mogą być różne źródła finansowania takie jak: pożyczki od jednostek powiązanych, emisje akcji i udziałów. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności lub zapadalności zarówno rzeczywistych inwestycji, jak i też aktywów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów prawno-podatkowych

System prawny w Polsce cechuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalnie negatywny wpływ mogą mieć szczególnie nowelizacje w zakresie branży energetycznej. Ponadto, wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej.

W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Spółkę kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka korzysta z doświadczonych i sprawdzonych doradców w zakresie usług prawnych i finansowych, wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne podmioty.

Ryzyko związane z konkurencją

Działalność Spółki narażona jest na ryzyko konkurencji ze strony podmiotów oferujących usługi na rynku nowych technologii energetycznych. Zwłaszcza w sytuacji uruchomienia wszystkich środków finansowych udostępnionych Polsce w ramach Krajowego Planu

Odbudowy (tzw. w skrócie: KPO). Taka sytuacja skutkować zapewne będzie pojawieniem się zwiększonej istotnie konkurencji z zagranicy. Zwłaszcza ze strony pomiotów dysponujących większym zapleczem kapitałowym, przekładającym się na większe możliwości ekspansji rynkowej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Na sytuację ekonomiczno-finansową Emitenta wpływ ma ogólna sytuacja makroekonomiczna w kraju i na świecie.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury na rynku kapitałowym

Na wynik finansowy Emitenta może mieć wpływ koniunktura na rynku kapitałowym, a w szczególności na notowania akcji na rynku zorganizowanym.

Ryzyko związane z sytuacją geopolityczną

Obserwowana od 24 lutego 2022 r. (data agresji Federacji Rosyjskiej na Ukrainą) eskalacja napięć politycznych w świecie, a zwłaszcza, co szczególnie istotne – we wschodniej części Europy, stanowi szereg różnego rodzaju potencjalnych ryzyk (wychodzących zatem daleko poza dotychczasowe kwestie ryzyka makroekonomicznego i zmienności koniunktury giełdowej), a których nie sposób wprawdzie przewidzieć, lecz powinno się mieć świadomość możliwości ich wystąpienia i wynikających z tego zagrożeń. Mogących więc nie pozostawać bez wpływu na działania Emitenta oraz otoczenia społeczno – gospodarczego w którym on funkcjonuje.

Wojciech Szymon Kowalski
Wiceprezes Zarządu

Dr Jacek Gliniak
Prezes Zarządu