



**HYDROPHI**  
TECHNOLOGIES EUROPE S.A.

**HydroPhi Technologies Europe S.A.**

Raport okresowy  
za pierwszy kwartał 2015 roku

15 maj 2015 r.



## SPIS TREŚCI

1	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1	Podstawowe dane o Spółce .....	3
1.2	Organy Emitenta .....	4
1.3	Struktura akcjonariatu .....	4
1.4	Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	5
1.5	Przedmiot działalności.....	5
2	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
2.1	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości .....	6
2.2	Bilans .....	7
2.3	Rachunek zysków i strat.....	11
2.4	Rachunek przepływów pieniężnych.....	13
2.5	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	14
3	CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.01.2015 R. DO 31.03.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	16
3.1	Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu.....	16
4	STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.01.2015 DO 31.03.2015 ROKU.....	18
5	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.....	18
6	INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE .....	18
7	WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2015 ROKU .....	19

# 1 INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1 Podstawowe dane o Spółce

<b>Pełna nazwa</b>	<b>HydroPhi Technologies Europe Spółka Akcyjna</b>
<b>Siedziba</b>	Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
<b>Telefon:</b>	(+48 71) 79 11 555
<b>Faks:</b>	(+48 71) 79 11 556
<b>Podstawowy przedmiot działalności</b>	działalność w obszarze „clean technologies”
<b>Kapitał zakładowy</b>	Kapitał zakładowy wynosi 4.157.170,00 zł i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"><li>– 1.000.000 akcji na okaziciela serii A</li><li>– 571.700 akcji na okaziciela serii B</li><li>– 40.000.000 akcji na okaziciela serii C</li></ul>
<b>Organ prowadzący rejestr, numer KRS</b>	Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000368347
<b>NIP:</b>	521-35-07-866
<b>REGON:</b>	141637930
<b>Czas trwania jednostki</b>	nieograniczony

## 1.2 Organy Emitenta

### Zarząd

W skład Zarządu HydroPhi Technologies Europe S.A. na dzień 31 marca 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Wojciech Grzegorzcyk – Prezes Zarządu
- Roger M. Slotkin – Członek Zarządu

### Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej HydroPhi Technologies Europe S.A. na dzień 31 marca 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Mieczysław Wójciak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Wójciak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Felicja Wójciak – Członek Rady Nadzorczej
- Reid Meyer – Członek Rady Nadzorczej
- David Waldman - Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia jego sporządzenia nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.

## 1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (zgodnie z zawiadomieniami akcjonariuszy z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej).

**Tabela 1** Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 15.05.2015 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
<b>HydroPhi Technologies Group, Inc</b>	8 750 000	8 750 000	21,05%	21,05%
<b>Dom Maklerski WDM S.A.<sup>1)</sup></b>	26 250 000	26 250 000	63,14%	63,14%
<b>EQUIMAXX, LLC</b>	5 000 000	5 000 000	12,03%	12,03%
<b>Pozostali</b>	1 571 700	1 571 700	3,78%	3,78%
<b>Suma</b>	<b>41 571 700</b>	<b>41 571 700</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

1) pośrednio poprzez podmiot zależny Astoria Capital S.A.

## **1.4 Informacja dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty**

Emitent nie zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę. Natomiast w I kwartale 2015 r. Spółka podejmowała współpracę z jedną osobą na podstawie zawartej umowy zlecenia.

## **1.5 Przedmiot działalności**

HydroPhi Technologies Europe S.A. poprzez spółkę w 100% zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. prowadzi działalność w zakresie komercjalizacji technologii HydroPlant na terenie Europy.

Technologia HydroPlant opracowana przez HydroPhi Technologies Group, Inc. wykorzystuje zintegrowany system elektrolizy polegający na wydzieleniu wodoru i tlenu z wody, a następnie doprowadzeniu mieszanki do wlotu powietrza silnika zasilanego paliwami węglowymi takimi jak olej napędowy, benzyna bezołowiowa oraz gaz ziemny. System HydroPlant™ pozwala na redukcję zużycia paliwa, kosztów operacyjnych i emisji spalin zarówno silników stosowanych w pojazdach jak i silników stacjonarnych oraz generatorów. Technologia HydroPlant została poddana testom, które wykazały zmniejszenie kosztów operacyjnych związanych z utrzymaniem pojazdów dzięki zwiększeniu wydajności paliw do ponad 20%, przy jednoczesnym zmniejszeniu emisji gazów cieplarnianych o 70%. Dzięki wykorzystaniu zintegrowanego systemu elektrolizy w celu wydzielenia na bieżąco wodoru i tlenu z wody, technologia HydroPlant eliminuje konieczność zapewnienia zbiorników do przechowywania wodoru pod wysokim ciśnieniem lub wykorzystywania niebezpiecznych środków chemicznych. Kluczowymi odbiorcami technologii jest sektor samochodów ciężarowych, ciężkich sprzętów, przemysł morski oraz rolnictwo i przemysł wydobywczy.

Spółka zależna Emitenta HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. jest wyłącznym dystrybutorem i licencjobiorcą technologii HydroPlant w Europie.

## **2 KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **2.1 Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

1. Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
2. Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2014 opublikowanym w raporcie EBI nr 12/2015 z dnia 11 maja 2015 r. Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie uległy zmianie w roku 2014.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.



## 2.2 Bilans

AKTYWA		31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.03.2015 r.	31.03.2014 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 370,00</b>	<b>174 990,45</b>	<b>9 278,00</b>	<b>85 221,87</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	85 912,45	0,00	80 481,19
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	85 912,45	0,00	80 481,19
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	174 990,45	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	3 680,68
1.	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	3 680,68
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	3 680,68
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 370,00	89 078,00	9 278,00	1 060,00



1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 370,00	89 078,00	9 278,00	1 060,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 143 924,79</b>	<b>1 033 712,32</b>	<b>3 578 230,08</b>	<b>1 436 860,91</b>
I.	Zapasy	0,00	56 970,57	0,00	56 970,57
1.	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	56 970,57	0,00	56 970,57
II.	Należności krótkoterminowe	30 573,54	614 413,65	51 224,86	104 798,43
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	13 634,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	13 634,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	30 573,54	614 413,65	37 590,86	104 798,43
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	576 087,85	0,00	87 424,63
-	do 12 miesięcy	0,00	576 087,85	0,00	87 424,63
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	23 402,00	27 032,00	37 480,00	12 229,67
c)	inne	7 171,54	11 293,80	110,86	5 144,13
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	4 112 113,80	354 074,93	3 527 005,22	580 770,37
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 112 113,80	354 074,93	3 527 005,22	580 770,37
a)	w jednostkach powiązanych	3 500 000,00	3 680,68	3 500 000,00	0,00
-	udziały lub akcje	3 500 000,00	3 680,68	3 500 000,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	606 659,19	0,00	19 630,15	0,00
-	udziały lub akcje	193 440,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	413 219,19	0,00	19 630,15	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 454,61	350 394,25	7 375,07	580 770,37
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 454,61	330 768,25	7 375,07	580 770,37
-	inne środki pieniężne	0,00	19 626,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje		0,00		





	krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 237,45	8 253,17	0,00	694 321,54
	<b>Aktywa razem</b>	<b>4 148 294,79</b>	<b>1 208 702,77</b>	<b>3 587 508,08</b>	<b>1 522 082,78</b>

	<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2014 r.</b>	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.03.2015 r.</b>	<b>31.03.2014 r.</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 455 252,45</b>	<b>1 030 198,34</b>	<b>3 350 878,29</b>	<b>1 502 561,36</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	4 157 170,00	157 170,00	4 157 170,00	157 170,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	736 189,30	1 163 441,06	736 189,30	1 163 441,06
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	136 839,04	136 839,04	136 839,04	136 839,04
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-1 574 945,89	63 660,25
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 574 945,89	-427 251,76	-104 374,16	-18 548,99
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>693 042,34</b>	<b>178 504,43</b>	<b>236 629,79</b>	<b>19 521,42</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	25 828,00	5 579,00	7 330,00	4 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 828,00	0,00	3 730,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	- długoterminowa		0,00	0,00	0,00
-	- krótkoterminowa		0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	6 000,00	5 579,00	3 600,00	4 500,00
-	- długoterminowe		0,00	0,00	0,00
-	- krótkoterminowe	6 000,00	5 579,00	3 600,00	4 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	667 214,34	172 925,43	229 299,79	15 021,42



1.	Wobec jednostek powiązanych	21 954,88	0,00	49 323,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 954,88	0,00	49 323,00	0,00
-	do 12 miesięcy	21 954,88	0,00	49 323,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	645 259,46	172 925,43	179 976,79	15 021,42
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	57 421,05	11,58
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	90 000,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	644 912,96	103 492,56	31 949,53	13 302,71
-	do 12 miesięcy	644 912,96	103 492,56	31 949,53	13 302,71
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawę	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	332,60	69 074,75	92,31	1 707,13
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	500,00	0,00
i)	inne	13,90	358,12	13,90	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Pasywa razem</b>	<b>4 148 294,79</b>	<b>1 208 702,77</b>	<b>3 587 508,08</b>	<b>1 522 082,78</b>



## 2.3 Rachunek zysków i strat

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>	<b>01.01.2014 - 31.03.2014 r.</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015 r.</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>364 562,75</b>	<b>0,00</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	283 070,50	0,00
Zmiana stanu produktów	81 492,25	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>381 662,03</b>	<b>48 037,98</b>
Amortyzacja	5 431,26	0,00
Zużycie materiałów i energii	150 750,68	0,00
Usługi obce	216 273,59	39 991,05
Podatki i opłaty, w tym:	21,00	5 145,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
Wynagrodzenia	6 030,11	1 776,93
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	465,64	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	2 689,75	1 125,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-17 099,28</b>	<b>-48 037,98</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,77</b>	<b>0,90</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,77	0,90
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 452,98</b>	<b>0,72</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	1 452,98	0,72
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-18 551,49</b>	<b>-48 037,80</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>2,50</b>	<b>14 110,96</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	2,18	6 410,96
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	7 700,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
Inne	0,32	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>91 453,32</b>
Odsetki, w tym:	0,00	313,32
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	91 140,00



Inne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>-18 548,99</b>	<b>-125 380,16</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-18 548,99</b>	<b>-125 380,16</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy odroczony</b>	<b>0,00</b>	<b>-21 006,00</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-18 548,99</b>	<b>-104 374,16</b>



## 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych

<b>RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>01.01.2014 - 31.03.2014 r.</b>	<b>01.01.2015 - 31.03.2015 r.</b>
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk / Strata netto	-18 548,99	-104 374,16
II. Korekty razem	248 913,53	48 971,42
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>230 364,54</b>	<b>-55 402,74</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Wpływy	11,58	57 323,20
II. Wydatki	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>11,58</b>	<b>57 323,20</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>230 376,12</b>	<b>1 920,46</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>230 376,12</b>	<b>1 920,46</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>350 394,25</b>	<b>5 454,61</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>580 770,37</b>	<b>7 375,07</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 - 31.03.2014 r.	01.01.2015 - 31.03.2015 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>1 030 198,34</b>	<b>3 455 252,45</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>1 030 198,34</b>	<b>3 455 252,45</b>
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>157 170,00</b>	<b>4 157 170,00</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
<b>1.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>157 170,00</b>	<b>4 157 170,00</b>
<b>2.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>2.2</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Zmiana udziałów (akcji) własnych		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
<b>3.1</b>	<b>Udziały (akcje) własne na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>1 163 441,06</b>	<b>736 189,30</b>
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
<b>4.2</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>1 163 441,06</b>	<b>736 189,30</b>
<b>5.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>5.2</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
<b>6.2</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>136 839,04</b>	<b>136 839,04</b>
<b>7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>63 660,25</b>	<b>-1 574 945,89</b>



<b>7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	63 660,25	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
<b>7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>63 660,25</b>	<b>0,00</b>
<b>7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-1 574 945,89</b>
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
<b>7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-1 574 945,89</b>
<b>7.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>63 660,25</b>	<b>-1 574 945,89</b>
<b>8. Wynik netto</b>		
a) Zysk netto	<b>-18 548,99</b>	<b>-104 374,16</b>
b) Strata netto	-18 548,99	-104 374,16
c) Odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>1 502 561,36</b>	<b>3 350 878,29</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>1 502 561,36</b>	<b>3 350 878,29</b>

### **3 CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 1.01.2015 R. DO 31.03.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

Spółka oraz jej spółka zależna HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. w I kwartale 2015 r., a także do dnia sporządzenia niniejszego raportu pracowały i skupiały się głównie na działalności operacyjnej związanej z rozpoczęciem komercjalizacji technologii HydroPlant (opracowanej przez spółkę HydroPhi Technologies Group, Inc.) w Europie oraz pozyskiwaniu kapitału na rozwój działalności w tym obszarze (szczegółowe informacje w tym zakresie zostały przedstawione w pkt 3.1 niniejszego raportu). Prowadzone w okresie objętym niniejszym raportem działania pozwoliły na przeprowadzenie emisji 8.890.809 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki, gdzie łączna wartość emisji tych akcji wyniosła ok. 2,67 mln zł brutto, a także na zawarcie przez Emitenta ze spółką Equimaxx, LLC z siedzibą w USA porozumienia inwestycyjnego w ramach, którego Equimaxx, LLC zobowiązał się zaoferować Spółce obligacje Equimaxx, LLC o wartości ok. 2,67 mln zł, a Spółka zobowiązała się do objęcia tych obligacji. Zgodnie z ustaleniami Spółki z Equimaxx, LLC obligacje będą wykupywane w 24 miesięcznych ratach, a środki z wykupu tych obligacji Spółka będzie przeznaczać na bieżącą działalność.

Ze względu na wczesny etap rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie komercjalizacji technologii HydroPlant w Europie, Grupa dotychczas nie rozpoczęła odnotowywania przychodów ze sprzedaży z tego tytułu. W związku z tym ani Emitent ani jego spółka zależna nie odnotowały przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2015 r. Na odnotowany przez Emitenta wynik finansowy netto w kwocie ok. -104,4 tys. zł wpływ miały bieżące koszty działalności Emitenta w kwocie ok. 48,04 tys. zł, wynikające głównie z kosztów usług obcych oraz koszty finansowe w kwocie ok. 91,45 tys. zł wynikające głównie z dokonanej aktualizacji wartości inwestycji Spółki.

#### **3.1 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu**

##### ***Przeprowadzenie oferty prywatnej Akcji serii E Spółki***

W dniu 19 marca 2015 r. Spółka przeprowadziła subskrypcję 8.890.809 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda, poprzez zawarcie umowy objęcia tych akcji z jednym inwestorem. Cena emisyjna akcji serii E wyniosła 0,30 zł. Łączna wartość emisji akcji serii E wyniosła ok. 2,67 mln zł brutto. Na chwilę obecną podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji akcji serii E nie zostało zarejestrowane w KRS.



### ***Zawarcie porozumienia inwestycyjnego z Equimaxx, LLC***

W dniu 31 marca 2015 r. do siedziby Spółki wpłynęło podpisane porozumienie inwestycyjne datowane na dzień 19 marca 2015 r. zawarte przez Spółkę ze spółką Equimaxx, LLC z siedzibą w USA, w ramach, którego Equimaxx, LLC zobowiązał się zaoferować Spółce obligacje Equimaxx, LLC o wartości ok. 2,67 mln zł, a Spółka zobowiązała się do objęcia tych obligacji.

Strony porozumienia ustaliły, że emisja obligacji zostanie przeprowadzona do 30 czerwca 2015 r. a także, że Spółka wpłaci na poczet objęcia obligacji zaliczkę w kwocie ok. 2,67 mln zł.

Zgodnie z ustaleniami Spółki z Equimaxx, LLC wyemitowane przez Equimaxx, LLC obligacje będą oprocentowane na poziomie 4% w stosunku rocznym i będą wykupywane w 24 miesięcznych ratach, gdzie w pierwszych 23 miesiącach (począwszy od lipca 2015 r.) wykupywane będą obligacje o wartości 111.135,00 zł (miesięcznie), natomiast wykup pozostałej części obligacji wraz z wypłatą odsetek nastąpi w 24 miesiącu.

### ***Wydanie przez Dyrektora Transportowego Dozoru Technicznego świadectwa homologacji systemu HydroPlant na zgodność z Regulaminem EKG***

W dniu 27 kwietnia 2015 r. Dyrektor Transportowego Dozoru Technicznego wydał na rzecz HydroPhi Technologies Group, Inc. świadectwo homologacji systemu HydroPlant™ potwierdzającego zgodność z Regulaminem Europejskiej Komisji Gospodarczej (spółka zależna HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. jest wyłącznym dystrybutorem i licencjobiorcą technologii HydroPlant w Europie).

Placówką techniczną upoważnioną przez Ministerstwo Transportu, Budownictwa i Gospodarki Wodnej do prowadzenia oceny i badań homologacyjnych potwierdzających spełnienie Regulaminu Europejskiej Komisji Gospodarczej, był Przemysłowy Instytut Motoryzacji.

Technologia HydroPlant™ spełniła wymogi Regulaminu Europejskiej Komisji Gospodarczej nr 10, dotyczące homologacji pojazdów pod względem kompatybilności elektromagnetycznej. Zgodnie z powyższym podzespół elektroniczny HydroPlant™ może być użytkowany bezpiecznie na terenie Unii Europejskiej w następujących kategoriach pojazdów: M2 i M3 (autobusy), N1 (samochody ciężarowe o masie maksymalnej nieprzekraczającej 3,5 tony), N2 (samochody ciężarowe o masie maksymalnej od 3,5 do 12 ton) i N3 (samochody ciężarowe o masie maksymalnej przekraczającej 12 ton), gdyż nie powoduje żadnych zaburzeń systemów elektronicznych i systemów o częstotliwości radiowej, będących wyposażeniem pojazdu. W skład takich systemów wchodzi system kontroli silnika, pokładowe systemy sterowania pojazdem, elektroniczne dodatki, sieci komunikacyjne pojazdu i inne systemy komunikacji.

W uznaniu Spółki świadectwo homologacji jest dodatkowym potwierdzeniem użyteczności technologii HydroPlant i stanowi znaczący krok naprzód w procesie komercjalizacji systemu HydroPlant™ w Polsce i Europie.

#### **4 STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 1.01.2015 DO 31.03.2015 ROKU**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2015 r.

#### **5 OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Nie dotyczy. Emitent nie przedstawiał w swoim Dokumencie Informacyjnym opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **6 INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Informacje nt. aktywności Emitenta w zakresie podejmowania w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie zostały wskazane w pkt 3 niniejszego raportu.

## 7 WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31 MARCA 2015 ROKU

Na dzień 31 marca 2015 roku Emitent był podmiotem dominującym wobec jednej spółki – HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. Poniżej znajdują się podstawowe dane na temat podmiotu zależnego od Emitenta:

### HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.

<b>Firma:</b>	<b>HydroPhi Technologies Europe</b>
<b>Forma prawna:</b>	<b>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Siedziba:</b>	<b>Wrocław</b>
<b>Adres:</b>	<b>Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław</b>
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>5.000,00 zł</b>
<b>Przedmiot działalności:</b>	<b>Wdrożenia i sprzedaż technologii HydroPlant w oparciu o wyłączne prawa do wykorzystywania tej technologii w Europie</b>
<b>Udział Emitenta w kapitale zakładowym:</b>	<b>100,00%</b>
<b>Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów:</b>	<b>100,00%</b>

*Źródło: Emitent*

### Podstawa prawna niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Emitenta korzysta z wyłączenia, w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze spółką zależną HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o., przewidzianego w art. 58 ust 1 Ustawy o Rachunkowości, w związku z art. 58 ust 2 ww. ustawy.