



HydroPhi Technologies Europe S.A.

Skonsolidowany raport okresowy
za trzeci kwartał 2015 roku

16 listopada 2015 r.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1. Podstawowe dane o Spółce	3
1.2. Organy Emitenta	3
1.3 Struktura akcjonariatu	4
1.4 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	4
1.5 Przedmiot działalności	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
2.1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	5
2.2 Bilans emitenta (w złotych)	6
2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych).....	10
2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych).....	11
2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych).....	12
2.6 Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych)	14
2.7 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych).....	18
2.8 Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych).....	19
2.9 Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)	20
3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2015 R. DO 30.09.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
3.1 Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem oraz do dnia publikacji raportu.....	22
4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015 ROKU	23
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.....	23
6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	23
7. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU.....	24

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa		HydroPhi Technologies Europe Spółka Akcyjna
Siedziba		Plac Powstańców Śląskich 1 lok. 201, 53-329 Wrocław
Telefon:		+48 (71) 79 11 555
Faks:		+48 (71) 79 11 556
Podstawowy przedmiot działalności		działalność w obszarze „clean technologies”
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy wynosi 5 157 170 zł i dzieli się na: – 1.000.000 akcji na okaziciela serii A – 571.700 akcji na okaziciela serii B – 40.000.000 akcji na okaziciela serii C – 1.109.191 akcji na okaziciela serii D – 8.890.809 akcji na okaziciela serii E	
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS: 0000368347	
NIP:		521-35-07-866
REGON:		141637930
Czas trwania jednostki		nieograniczony

1.2. Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu HydroPhi Technologies Europe S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Edward Misek – Prezes Zarządu
- Roger M. Slotkin – Członek Zarządu

W dniu 7 sierpnia 2015 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja dotychczasowego Prezesa Zarządu Pana **Wojciecha Grzegorzcyka** z jego członkostwa w Zarządzie Emitenta z końcem dnia 7 sierpnia 2015 r.

W dniu 7 sierpnia 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 2 Statutu Spółki podjęła uchwałę na mocy, której powołała począwszy od dnia 8 sierpnia 2015 r. do składu Zarządu Emitenta Pana **Edwarda Misek** i powierzyła mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej HydroPhi Technologies Europe S.A. 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 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 Emitenta (według stanu na dzień 16.11.2015 r.)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Quark Ventures, LLC (d. WDM Capital USA, LLC)¹⁾	20 550 000	20 550 000	39,85%	39,85%
EQUIMAXX, LLC	11 390 809	11 390 809	22,09%	22,09%
Pozostali	10 880 891	10 880 891	21,10%	21,10%
HydroPhi Technologies Group, Inc.	8 750 000	8 750 000	16,97%	16,97%
Suma	51 571 700	51 571 700	100,00%	100,00%

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

1.4 Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Emitent nie zatrudnia pracowników na podstawie umów o pracę.

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.
3. Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.



2.2 Bilans emitenta (w złotych)

AKTYWA		30.09.2015 r.	30.06.2015 r.	30.09.2014 r.	30.06.2014 r.
A.	Aktywa trwałe	3 501 224,00	3 501 542,00	170 841,07	278 572,33
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	81 763,07	87 194,33
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	0,00	69 618,67	87 194,33
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	12 144,40	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	3 500 000,00	3 500 000,00	0,00	102 300,00
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	3 500 000,00	3 500 000,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	3 500 000,00	3 500 000,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	3 500 000,00	3 500 000,00	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	0,00	0,00	0,00	102 300,00



długoterminowe				
Długoterminowe				
V. rozliczenia międzyokresowe	1 224,00	1 542,00	89 078,00	89 078,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 224,00	1 542,00	89 078,00	89 078,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 714 235,69	170 927,33	4 575 121,65	723 728,59
I. Zapasy	0,00	0,00	12 694,40	12 694,40
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	0,00	12 694,40	12 694,40
II. Należności krótkoterminowe	2 671 109,60	86 707,71	27 098,30	75 131,55
1. Należności od jednostek powiązanych	41 317,80	36 397,80	0,00	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	41 317,80	36 397,80	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 629 791,80	50 309,91	27 098,30	75 131,55
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	4 767,30	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	4 767,30	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	52 476,00	50 260,72	21 876,00	0,00
c) inne	2 577 315,80	49,19	455,00	75 131,55
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	43 126,09	84 219,62	4 023 877,01	626 989,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 126,09	84 219,62	4 023 877,01	626 989,25
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3 500 000,00	100 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	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	100 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	19 630,15	19 630,15	504 176,72	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	102 300,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	19 630,15	19 630,15	401 876,72	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa	23 495,94	64 589,47	19 700,29	526 989,25



pieniężne					
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 495,94	64 589,47	19 700,29	526 989,25
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe					
IV.	rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	511 451,94	8 913,39
Aktywa razem		6 215 459,69	3 672 469,33	4 745 962,72	1 002 300,92

	PASYWA	30.09.2015 r.	30.06.2015 r.	30.09.2014 r.	30.06.2014 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 196 261,75	3 553 313,65	4 702 249,13	813 878,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 157 170,00	4 268 089,10	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	2 641 278,57	863 116,77	1 163 441,06	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	4 136 839,04	136 839,04
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 574 945,89	-1 574 945,89	-427 251,76	-427 251,76
VIII.	Zysk (strata) netto	-164 079,97	-139 785,37	-327 949,21	-216 320,15
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 197,94	119 155,68	43 713,59	188 422,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 730,00	5 730,00	4 500,00	4 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 730,00	3 730,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>długoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	2 000,00	2 000,00	4 500,00	4 500,00
-	<i>długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00



-	<i>krótkoterminowe</i>	2 000,00	2 000,00	4 500,00	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)	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	13 467,94	113 425,68	39 213,59	182 222,73
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>do 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	<i>inne</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 467,94	113 425,68	39 213,59	182 222,73
a)	<i>kredyty i pożyczki</i>	0,00	0,00	0,00	92 949,56
b)	<i>z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	<i>inne zobowiązania finansowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:</i>	12 943,68	23 358,47	34 763,59	72 243,57
-	<i>do 12 miesięcy</i>	12 943,68	23 358,47	34 763,59	72 243,57
-	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	<i>zaliczki otrzymane na dostawę</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	<i>zobowiązania wekslowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	<i>z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	348,00	53,31	3 204,85	15 529,60
h)	<i>z tytułu wynagrodzeń</i>	0,00	0,00	1 227,15	1 500,00
i)	<i>inne</i>	176,26	90 013,90	18,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	1 700,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	1 700,00
-	<i>długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	1 700,00
	Pasywa razem	6 215 459,69	3 672 469,33	4 745 962,72	1 002 300,92

2.3 Rachunek zysków i strat Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2014 – 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	388 631,09
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	388 631,09
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	25 950,31	97 771,19	112 977,39	719 003,64
Amortyzacja	0,00	0,00	5 431,26	16 293,78
Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	14,63	150 890,75
Usługi obce	21 152,60	89 146,62	61 367,22	487 288,86
Podatki i opłaty, w tym:	639,00	1 787,00	26 775,00	27 317,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	2 158,71	5 712,57	15 983,46	27 675,59
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	1 385,36	1 851,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	1 125,00	2 020,46	7 686,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-23 950,31	-97 771,19	-112 997,39	-330 372,55
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,98	0,90	440,67
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,00	0,98	0,90	440,67
Pozostałe koszty operacyjne	0,08	1 361,06	0,45	2 456,39
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,08	1 361,06	0,45	2 456,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-23 950,39	-99 131,27	- 112 976,94	- 332 338,27
Przychody finansowe	0,00	14 110,96	- 1 804,43	10 198,36
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	6 410,96	1 876,81	1 879,04
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1,73	115,25
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	7 700,00	3 680,68	8 319,32
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,56	0,00



Koszty finansowe	26,21	92 011,66	3 152,31	5 759,30
Odsetki, w tym:	26,21	871,66	1,73	115,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	8 558,73	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	91 140,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	5 404,69	5 644,05
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	- 23 976,60	-177 031,97	- 111 629,06	- 327 949,21
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-23 976,60	-177 031,97	-111 629,06	-327 949,21
Podatek dochodowy bieżący	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	318,00	-12 952,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-24 294,60	-164 079,97	-111 629,06	-327 949,21

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-24 294,60	-164 079,97	-111 629,06	-327 949,21
II. Korekty razem	- 16 798,93	35 176,15	88 970,34	499 699,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-41 093,53	-128 903,82	-22 658,72	171 750,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	110 619,32	114 300,00
II. Wydatki	0,00	0,00	502 300,00	616 744,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-391 680,68	-502 444,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	146 945,15	-92 949,56	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	146 945,15	-92 949,56	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-41 093,53	18 041,33	-507 288,96	330 693,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-41 093,53	18 041,33	-507 288,96	330 693,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	64 589,47	5 454,61	526 989,25	350 394,25
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	23 495,94	23 495,94	19 700,29	19 700,29
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

2.5 Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2014 – 30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 553 313,65	3 455 252,45	813 878,19	1 030 198,34
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 553 313,65	3 455 252,45	813 878,19	1 030 198,34
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 268 089,10	4 157 170,00	157 170,00	157 170,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	889 080,90	999 999,91	0,00	0,00
a)	zwiększenie	889 080,90	999 999,91	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 157 169,91	5 157 169,91	157 170,00	157 170,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	863 116,77	736 189,30	1 163 441,06	1 163 441,06
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 778 161,80	1 905 089,27	0,00	0,00
a)	zwiększenie	1 778 161,80	1 905 089,27	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 641 278,57	2 641 278,57	1 163 441,06	1 163 441,06
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00



5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	136 839,04	136 839,04	136 839,04	136 839,04
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	4 000 000,00	4 000 000,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	4 000 000,00	4 000 000,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	136 839,04	136 839,04	4 136 839,04	4 136 839,04
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 574 945,89	-1 574 945,89	-643 571,91	-427 251,76
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 574 945,89	1 574 945,89	643 571,91	427 251,76
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 574 945,89	1 574 945,89	643 571,91	427 251,76
a)	zwiększenie	139 785,37	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 714 731,26	1 574 945,89	643 571,91	427 251,76
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 714 731,26	-1 574 945,89	-643 571,91	-427 251,76
8.	Wynik netto	-24 294,60	-164 079,97	-111 629,06	-327 949,21
a)	Zysk netto	-	-	-	-
b)	Strata netto	24 294,60	164 079,97	111 629,06	-327 949,21
c)	Odpisy z zysku	-	-	-	-
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 196 261,66	6 196 261,66	4 702 249,13	4 702 249,13



2.6 Skonsolidowany Bilans Grupy Emitenta (w złotych)

	AKTYWA	30.09.2015 r.	30.06.2015 r.	30.09.2014 r.	30.06.2014 r.
A.	Aktywa trwałe	3 308 796,85	3 352 823,50	170 841,07	278 572,33
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 307,287,85	3 350 996,50	81 763,07	87 194,33
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	3 307,287,85	3 350 996,50	69 618,67	87 194,33
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	12 144,40	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)	<i>grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	<i>budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
c)	<i>urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
d)	<i>środki transportu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
e)	<i>inne środki trwałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
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	102 300,00
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	0,00
a)	<i>w jednostkach powiązanych</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udziały lub akcje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
b)	<i>w pozostałych jednostkach</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udziały lub akcje</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne papiery wartościowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>udzielone pożyczki</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
-	<i>inne długoterminowe aktywa finansowe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	102 300,00
V.	Długoterminowe	1 509,00	1 827,00	89 078,00	89 078,00



**rozliczenia
międzyokresowe**

1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 509,00	1 827,00	89 078,00	89 078,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	2 731 676,27	187 540,11	4 575 121,65	723 728,59
I.	Zapasy	643,73	643,73	12 694,40	12 694,40
1.	Materiały	643,73	643,73	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	0,00	12 694,40	12 694,40
II.	Należności krótkoterminowe	2 687 772,60	102 392,71	27 098,30	75 131,55
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	36 397,80	0,00	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	36 397,80	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	2 687 772,60	65 994,91	27 098,30	75 131,55
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	4 767,30	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	4 767,30	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	69 139,00	65 945,72	21 876,00	0,00
c)	inne	2 577 315,80	49,19	455,00	75 131,55
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	43 259,94	84 503,67	4 023 877,01	626 989,25
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 259,94	84 503,67	4 023 877,01	626 989,25
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3 500 000,00	100 000,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	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	100 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	19 630,15	19 630,15	504 176,72	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	102 300,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	19 630,15	19 630,15	401 876,72	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 629,79	64 873,52	19 700,29	526 989,25
-	środki pieniężne w kasie i na	23 629,79	64 873,52	19 700,29	526 989,25



<i>rachunkach</i>				
-	<i>inne środki pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00
-	<i>inne aktywa pieniężne</i>	0,00	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
Krótkoterminowe				
IV.	rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	511 451,94
				8 913,39
Aktywa razem		6 040 473,12	3 540 363,61	4 745 962,72
				1 002 300,92

	PASYWA	30.09.2015 r.	30.06.2015 r.	30.09.2014 r.	30.06.2014 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 967 679,13	3 372 851,46	4 702 249,13	813 878,19
I.	<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	5 157 170,00	4 268 089,10	157 170,00	157 170,00
II.	<i>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	<i>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	<i>Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	2 641 278,57	863 116,77	1 163 441,06	1 163 441,06
V.	<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
VI.	<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	136 839,04	136 839,04	4 136 839,04	136 839,04
VII.	<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	-1 636 032,56	-1 636 032,56	-427 251,76	-427 251,76
VIII.	<i>Zysk (strata) netto</i>	-331 575,92	-259 160,89	-327 949,21	-216 320,15
IX.	<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 793,99	167 512,15	43 713,59	188 422,73
I.	Rezerwy na zobowiązania	5 730,00	5 730,00	4 500,00	4 500,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	3 730,00	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>długoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowa</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	2 000,00	2 000,00	4 500,00	4 500,00
-	<i>długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00
-	<i>krótkoterminowe</i>	2 000,00	2 000,00	4 500,00	4 500,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00



długoterminowe					
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	67 063,99	161 782,15	39 213,59	182 222,73
1.	Wobec jednostek powiązanych	50 754,97	46 449,97	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	615,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	615,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	50 754,97	82 232,77	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	16 309,02	115 332,18	39 213,59	182 222,73
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	92 949,56
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)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 784,76	25 264,97	34 763,59	72 243,57
-	do 12 miesięcy	15 784,76	25 264,97	34 763,59	72 243,57
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	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	348,00	53,31	3 204,85	15 529,60
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	1 227,15	1 500,00
i)	inne	176,26	90 013,90	18,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	1 700,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	1 700,00
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	1 700,00
Pasywa razem		6 040 473,12	3 540 363,61	4 745 962,72	1 002 300,92

2.7 Skonsolidowany Rachunek zysków i strat Grupy Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2014 – 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00	0,00	388 631,09
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00	0,00	388 631,09
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty działalności operacyjnej	72 059,16	265 527,84	112 977,39	719 003,64
Amortyzacja	43 708,65	131 125,95	5 431,26	16 293,78
Zużycie materiałów i energii	0,00	29,20	14,63	150 890,75
Usługi obce	25 552,80	125 014,12	61 367,22	487 288,86
Podatki i opłaty, w tym:	639,00	2 521,00	26 775,00	27 317,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	2 158,71	5 712,57	15 983,46	27 675,59
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	1 385,36	1 851,00
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	1 125,00	2 020,46	7 686,66
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży	-72 059,16	- 265 527,84	-112 997,39	-330 372,55
Pozostałe przychody operacyjne	0,50	1,71	0,90	440,67
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,50	1,71	0,90	440,67
Pozostałe koszty operacyjne	0,09	1 361,07	0,45	2 456,39
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,09	1 361,70	0,45	2 456,39
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-72 058,75	- 266 887,20	- 112 976,94	- 332 338,27
Przychody finansowe	0,00	0,00	- 1 804,43	10 198,36
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00	1 876,81	1 879,04
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	1,73	115,25



Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	3 680,68	8 319,32
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	0,56	0,00
Koszty finansowe	38,29	92 036,68	3 152,31	5 759,30
Odsetki, w tym:	38,29	896,68	1,73	115,25
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	8 558,73	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	91 140,00	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00	5 404,69	5 644,05
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-72 097,03	-344 812,92	- 111 629,06	- 327 949,21
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto	-72 097,03	-344 812,92	-111 629,06	-327 949,21
Podatek dochodowy bieżący	0,00	-285,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy odroczony	-318,00	- 12 952,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-72 415,03	-331 575,92	-111 629,06	-327 949,21

2.8 Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych Grupy Emitenta (w złotych)

Wyszczególnienie	01.07.2015 – 30.09.2015	01.01.2015 – 30.09.2015	01.07.2014 – 30.09.2014	01.01.2014 – 30.09.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-72 415,03	-331 575,92	-111 629,06	-327 949,21
II. Korekty razem	31 171,30	202 805,95	88 970,34	499 699,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-41 243,73	-128 769,97	-22 658,72	171 750,44
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	110 619,32	114 300,00
II. Wydatki	0,00	0,00	502 300,00	616 744,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	0,00	-391 680,68	-502 444,40
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	146 945,15	-92 949,56	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	146 945,15	-92 949,56	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	-41 243,73	18 175,18	-507 288,96	330 693,96
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-41 243,73	18 175,18	-507 288,96	330 693,96
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	64 873,52	5 454,61	526 989,25	350 394,25



G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	23 629,79	23 629,79	19 700,29	19 700,29
----	--	-----------	-----------	-----------	-----------

2.9 Skonsolidowane Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Emitenta (w złotych)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres			
		01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	3 248 891,44	3 372 851,46	813 878,19	1 030 198,34
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	3 246 082,97	3 372 851,46	813 878,19	1 030 198,34
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 268 089,10	4 157 170,00	157 170,00	157 170,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	889 080,90	999 999,91	0,00	0,00
a)	zwiększenie	889 080,90	999 999,91	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 157 170,00	5 157 169,91	157 170,00	157 170,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	863 116,77	736 189,30	1 163 441,06	1 163 441,06
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 778 161,80	1 905 089,27	0,00	0,00
a)	zwiększenie	1 778 161,80	1 905 089,27	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00



4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 641 278,57	2 641 278,57	1 163 441,06	1 163 441,06
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	136 839,04	136 839,04	136 839,04	136 839,04
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	4 000 000,00	4 000 000,00
a)	zwiększenie	0,00	0,00	4 000 000,00	4 000 000,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	136 839,04	136 839,04	4 136 839,04	4 136 839,04
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 895 193,45	-1 636 032,56	-643 571,91	-427 251,76
7.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
7.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
7.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 895 193,45	1 636 032,56	643 571,91	427 251,76
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 895 193,45	1 636 032,56	643 571,91	427 251,76
a)	zwiększenie	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
7.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 895 193,45	1 636 032,56	643 571,91	427 251,76
7.7	Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 895 193,45	-1 636 032,56	-643 571,91	-427 251,76
8.	Wynik netto	-72 415,03	-331 575,92	-111 629,06	-327 949,21
a)	Zysk netto	-	0,00	-	-
b)	Strata netto	72 415,03	331 575,92	111 629,06	-327 949,21
c)	Odpisy z zysku	-	0,00		



II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 967 679,13	5 967 676,13	4 702 249,13	4 702 249,13
-----	---	--------------	--------------	--------------	--------------

3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2015 R. DO 30.09.2015 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 III 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).

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 III kwartale 2015 r.

Na odnotowany przez Grupę Emitenta skonsolidowany wynik finansowy netto narastająco za 3 kwartały 2015 r. w kwocie ok. -332 tys. zł wpływ miały bieżące koszty działalności Emitenta w kwocie ok. 266 tys. zł, wynikające głównie z kosztów usług obcych oraz kosztów amortyzacji. Zwiększone koszty amortyzacji od początku 2015 r. wynikają z konieczności amortyzowania przez Emitenta spółki zależnej HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.

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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E

W dniu 25 września 2015 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 8.890.809 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Emitenta wynosi obecnie 5.157.170,00 zł (pięć milionów sto pięćdziesiąt siedem tysięcy sto siedemdziesiąt złotych) i dzieli się na 51.571.700 (pięćdziesiąt jeden milionów pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 571.700 (pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset) akcji zwykłych na okaziciela serii B;

- c) 40.000.000 (czterdzieści milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 1.109.191 (jeden milion sto dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 8.890.809 (osiem milionów osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Emisja akcji serii E nastąpiła w interesie Spółki i była uzasadniona zamiarem pozyskania przez Spółkę kapitału na rozwój. Emisja akcji serii E związana była z faktem, iż inwestorzy nie złożyli w ramach oferty publicznej zapisów na wszystkie oferowane akcje serii D i spółka nie zgromadziła planowanej kwoty 3.000.000,00 zł.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015 ROKU

Emitent ani jego spółka zależna nie publikowali 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 GRUPY EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Informacje nt. aktywności Grupy 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 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Na dzień 30 września 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.

Tabela 1 - HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o.

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

Źródło: Emitent

KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH:

Zarząd Emitenta podjął decyzję o konsolidacji sprawozdania finansowego Emitenta ze sprawozdaniem finansowym jego spółki zależnej HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o. po przeanalizowaniu danych finansowych HydroPhi Technologies Europe Sp. z o.o., które po wstępnej konsolidacji okazały się mieć istotny wpływ na sytuację finansową, majątkową oraz gospodarczą Emitenta. Konsolidacja została zastosowana począwszy od II kwartału 2015 r.