



**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji
Raport kwartalny
za III kwartał 2017 r.
od 1 lipca do
30 września 2017 r.**

Warszawa 27.10.2017 r.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. Informacje o Emitencie.....	3
2. Wybrane dane finansowe.....	6
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
4. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie	16
5. Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.....	18
6. Oświadczenia Zarządu.....	18

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

1. INFORMACJA O EMITENCIE

1.1. Dane organizacyjne Emitenta

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Nowogrodzka 50 lok. 515, 00-695 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	relacjeinwestorskie@ekokogeneracja.com
Adres strony internetowej:	www.ekokogeneracja.com
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000364229
REGON:	141699367
NIP:	521-35-11-744

1.2. Kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień 30 września 2017 roku Emitent posiada zarejestrowany kapitał zakładowy w kwocie 1.360.000,00 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy) złotych, który dzieli się na:

- (i) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (ii) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (iii) 1.333.750 (jeden milion trzysta trzydzieści trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (iv) 1.019.120 (jeden milion dziewiętnaście tysięcy sto dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (v) 967.130 (dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy sto trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (vi) 980.000 (dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (vii) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (viii) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych serii Ł o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),
- (ix) 1.393.000 (jeden milion trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy),

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

- (x) 1.207.000 (jeden milion dwieście siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Każda z akcji serii: A, B, C1, D, E, F1, K, Ł, O oraz N daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. Akcje serii B, C1, D, E oraz F1 i K są akcjami dopuszczonymi do obrotu na rynku NewConnect.

1.3. Zmiany kapitału zakładowego Emitenta

Emisja akcji

NWZA Emitenta Uchwałą nr 4/XI/2016, podjęło 4 listopada 2016 r. uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z możliwością pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru. W ramach podjętej uchwały Zarząd Spółki jest upoważniony do emisji nie więcej niż 7.000.000 (siedmiu milionów) nowych akcji imiennych o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 700.000 zł (siedemset tysięcy złotych) w drodze jednego lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru emitowanych akcji.

Zmiana Statutu wprowadzająca upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego miało na celu umożliwienie Spółce pozyskanie nowych inwestorów w dogodnym dla Spółki momencie oraz zdobycie dalszych środków na realizację przyjętej przez Spółkę strategii rozwoju.

Krajowy Rejestr Sądowy dokonał w dniu 14 grudnia 2016 r. rejestracji zmian Statutu Emitenta wynikających z podjętych uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Emitenta nie dokonał w ramach podjętej uchwały o emisji akcji.

1.4. Struktura akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji prezentuje się następująco:

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Struktura akcjonariatu:
AC Ekoholding Sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna	6 150 218	45,22%
Michał Buda	883 120	6,49%
Eugeniusz Kukulowicz	868 000	6,38%
Aleksandra Zieleniewska	752 400	5,53%
Pozostali	4 946 262	36,38%
RAZEM	13 600 000	100,00%

1.5. Organy Emitenta

W skład Zarządu Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji wchodzi:

- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu;

Rada Nadzorcza Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji składa się z 5 do 8 członków, której liczba jest określana przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Anna Rychlicka – Przewodnicząca Rady;
- Krzysztof Chyliński – członek Rady;
- Małgorzata Gil – członek Rady;
- Krzysztof Kowalski – członek Rady od dnia 18.10.2017 r.
- Ryszard Seklecki – członek Rady od dnia 18.10.2017 r.

1.6. Charakterystyka działalności Emitenta

Od I kwartału 2017 r. na skutek otwarcia przyspieszonego postępowania układowego Emitent nie prowadzi działalności operacyjnej.

W poprzednim okresie podstawowym obszarem działalności Emitenta była produkcja, montaż i sprzedaż „pod klucz” instalacji i elementów instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów o użytecznej mocy cieplnej od 1,2 MW do 2,4 MW wykorzystujących piece rusztowe WGE oraz instalacji o użytecznej mocy cieplnej od 3 MW do 10 MW wykorzystujących piece obrotowe.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

W poprzednim okresie Emitent świadczył również usługi w zakresie generalnego wykonawcy dostarczającego „pod klucz” instalacje do produkcji energii cieplnej z odpadów oraz prowadził prace badawczo-rozwojowe, związane z wykorzystaniem pieców rusztowych WGE do produkcji energii cieplnej z różnego rodzaju odpadów.

1.7. Grupa Kapitałowa Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Od kwietnia 2016 r. Grupa Kapitałowa Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji uległa rozwiązaniu. Jedynym podmiotem stowarzyszonym, nie konsolidowanym przez Emitenta jest spółka Ekotermika S.A.



Podmiot stowarzyszony Ekotermika S.A. od dnia 12.09.2017 r. jest w upadłości.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości przy sporządzaniu raportu jednostkowego Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Kwartalny raport okresowy został sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terenie Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2013 r. poz. 330) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Niniejszy raport został sporządzony w oparciu o sprawozdanie finansowe Emitenta przygotowane przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Zarząd Spółki stwierdza, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego istnieją fakty i okoliczności przedstawione w treści raportu, które wskazują na brak możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w związku z umorzeniem przyspieszonego postępowania układowego Spółki i złożonym wnioskiem o upadłość Spółki.

Jednostkowy rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie porównawczym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone metodą pośrednią.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach których dotyczą. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat. Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeśli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według wartości początkowej pomniejszonej o odpisy umorzeniowe, a także o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, przy czym wartość początkową dla nabytych praw majątkowych stanowi cena nabycia.

Koszty zakończonych prac badawczo-rozwojowych zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych jeżeli: produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone a dotyczące ich koszty wiarygodnie określone, techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana, koszty prac badawczo rozwojowych zostaną pokryte, według przewidywań, przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii. Początkowo koszty prac rozwojowych ujmuje się na koncie czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów i tak wykazuje w bilansie do czasu zakończenia.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Okres dokonywania odpisów od kosztów zakończonych prac rozwojowych wynosi pięć lat.

Wartości niematerialne i prawne są wykazane w bilansie wg szacowanej przez Spółkę ceny sprzedaży netto, nie wyższej od ceny ich nabycia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzenie, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są wykazane w bilansie wg szacowanej przez Spółkę ceny sprzedaży netto, nie wyższej od ceny ich nabycia lub wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzenie, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje długoterminowe

Akcje i udziały w innych jednostkach wykazane w bilansie w inwestycjach długoterminowych zaliczanych do aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki przeszacowania ceny nabycia do wartości w cenie rynkowej zalicza się do kapitału z aktualizacji wyceny lub kosztów finansowych.

Wniesione dopłaty do kapitału innych jednostek podlegające zwrotowi, jeśli przewidywany termin otrzymania zwrotu jest dłuższy niż 12 miesięcy, klasyfikowane są jako aktywa posiadane przez jednostkę w celu osiągnięcia z nich korzyści ekonomicznych i prezentowane są jako długoterminowe aktywa finansowe.

Należności, roszczenia i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe do trzech miesięcy, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, według wartości godziwej.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty na dzień poprzedzający ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności wyrażone w walutach obcych wycenia się po średnim kursie dla danej waluty ustalonym przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmuje się na dzień bilansowy według kursu średniego Ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych z wyjątkiem inwestycji długoterminowych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych oraz kosztów niezakończonych prac badawczo-rozwojowych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między nadwyżką ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji objętych w ramach emisji jest ujmowana w kapitale zapasowym.

Odroczony podatek dochodowy

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

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku. Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczonego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

Spółka nie tworzyła aktywów ani rezerwy na podatek odroczonego.

2.2. Zmiany zasad rachunkowości

Złożenie przez Zarząd Spółki w dniu 28 czerwca 2017 r. uproszczonego wniosku o upadłość Spółki było wynikiem nie przyjęcia układu przez wierzycieli Spółki i umorzenia przez Sąd przyspieszonego postępowania układowego prowadzonego wobec Spółki od stycznia do maja 2017 r.

W związku z tym, niniejszy raport kwartalny został przygotowany w oparciu o sprawozdanie finansowe przygotowane przez Spółkę zgodnie z zaleceniami audytora Spółki zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości, przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Zgodnie z wymogami art. 29 ustawy o rachunkowości, wykazane w sprawozdaniu finansowym Spółki środki trwałe oraz wartości niematerialne zostały wycenione po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które obciążały na dzień 31.12.2016 r. kapitał z aktualizacji wyceny.

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2017 r. za wyjątkiem zasad opisanych powyżej, są zgodne z zasadami rachunkowości za poprzednie okresy porównawcze.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.
2.3. Wybrane jednostkowe dane finansowe Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Rachunek zysków i strat Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN	za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN	narastająco za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN	narastająco za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży	44 625,00	137 162,40	44 625,00	1 867 517,40
B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)	74 061,60	1 298 627,82	252 242,97	3 902 826,54
1. Amortyzacja	0,00	179 095,55	0,00	366 961,96
2. Zużycie materiałów i energii	72,48	17 702,95	2 416,09	46 613,55
3. Usługi obce	23 199,65	365 768,75	87 582,01	729 864,61
4. Podatki i opłaty	248,00	5 568,63	69 506,46	15 951,97
5. Wynagrodzenia	5 750,00	186 193,53	41 841,78	485 791,10
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	40 750,96	4 158,66	117 098,85
7. Pozostałe koszty rodzajowe	526,47	11 726,26	2 472,97	36 635,18
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44 265,00	491 821,19	44 265,00	2 103 909,32
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	-29 436,60	-1 161 465,42	-207 617,97	-2 035 309,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	84 521,18	27 289,13	96 205,33	123 539,59
E. Pozostałe koszty operacyjne	14,00	315 675,40	1 697,72	387 926,98
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	55 070,58	-1 449 851,69	-113 110,36	-2 299 696,53
G. Przychody finansowe	10 460,00	22 192,19	45 460,00	119 979,65
H. Koszty finansowe	83 792,26	95 224,44	89 931,96	2 663 792,66
Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-18 261,68	-1 522 883,94	-157 582,32	-4 843 509,54
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	-18 261,68	-1 522 883,94	-157 582,32	-4 843 509,54
L. Podatek dochodowy	0,00	23 288,88	0,00	128 402,93
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	-18 261,68	-1 546 172,82	-157 582,32	-4 971 912,47

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Bilans Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	na dzień 30.09.2017 PLN	na dzień 30.09.2016 PLN
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe (I+II+III+IV+V)	327 594,80	7 474 767,57
I. Wartości niematerialne i prawne	230 409,52	6 156 502,19
II. Rzeczowe aktywa trwałe	97 185,28	178 263,41
III. Należności długoterminowe	0,00	20 001,97
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 120 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	93 492,23	1 014 676,37
I. Zapasy	1 440,10	102 165,73
II. Należności krótkoterminowe	40 503,86	423 101,44
III. Inwestycje krótkoterminowe	38 702,43	404 668,36
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 845,84	84 740,84
RAZEM AKTYWA (A+B)	421 087,03	8 489 443,94
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	-6 085 204,74	2 574 796,95
I. Kapitał zakładowy	1 360 000,00	1 360 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał zapasowy	5 919 597,64	5 919 597,64
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00	750 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 188 217,54	-482 888,22
VIII. Zysk (strata) netto	-18 261,68	-4 971 912,47
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	6 506 291,77	5 914 646,99
I. Rezerwy na zobowiązania	217 634,49	68 176,66
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	3 836 380,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 239 041,84	2 009 490,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	49 615,44	600,00
RAZEM PASYWA	421 087,03	8 489 443,94

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Przeptywy środków pieniężnych Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN	za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN	narastająco 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN	narastająco 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN
A. Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-18 261,68	-1 546 172,82	-157 582,32	-4 971 912,47
II. Korekty razem:	56 887,23	1 282 406,25	90 960,95	3 359 578,08
III. Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	38 625,55	-263 766,57	-66 621,37	-1 612 334,39
B. Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	47 607,70	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	-5 558 648,05
III. Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	0,00	47 607,70	0,00	-5 558 648,05
C. Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	158 192,19	0,00	8 300 565,65
II. Wydatki	0,00	-200 674,44	0,00	-791 459,50
III. Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	0,00	-42 482,25	0,00	7 509 106,15
D. Przeptywy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	38 625,55	-258 641,12	-66 621,37	338 123,71
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	38 625,55	-258 641,12	-66 621,37	338 123,71
F. Środki pieniężne na początek okresu	76,88	663 309,48	105 323,80	66 544,65
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	38 702,43	404 668,36	38 702,43	404 668,36

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN	za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN	narastająco 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN	narastająco 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN
I. Kapitał własny na początek okresu	-6 66 943,06	4 120 969,77	-5 927 622,42	4 671 123,42
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 360 000,00	1 360 000,00	1 360 000,00	1 100 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 919 597,64	5 919 597,64	5 919 597,64	3 304 011,64
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-5 908 323,16	0,00	-5 908 323,16	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	750 000,00	750 000,00	750 000,00	500 000,00
7. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 188 217,54	-3 908 627,87	-8 048 896,90	-482 888,22
8. Wynik netto	-18 261,68	-1 546 172,82	-157 582,32	-4 971 912,47
II. Kapitał własny na koniec okresu	-6 085 204,74	2 574 796,95	-6 085 204,74	2 574 796,95
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku	-6 085 204,74	2 574 796,95	-6 085 204,74	2 574 796,95

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

3. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

3.1. Informacja Zarządu Emitenta na temat zatrudnienia:

Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w III kwartale 2017 roku	Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w III kwartale 2016 roku
0	7,0

3.2. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

Koszty działalności operacyjnej Emitenta w III kwartale 2017 r. kształtowały się na poziomie niższym do kosztów działalności operacyjnej w III kwartale 2016 roku, a najbardziej istotne zmiany dotyczyły:

- Spadku poziomu amortyzacji na skutek umorzenia i odpisów aktualizacyjnych dokonanych dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2016 r. aktualizujących ich wycenę do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, nie wyższej od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia.
- Spadku usług obcych na skutek wypowiedzenia większości stałych umów na usługi zewnętrzne przez Emitenta.
- Spadku kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych wynikający ze zwolnienia wszystkich pracowników Emitenta, jakie miało miejsce w końcu roku 2016 i którzy to pracownicy zakończyli pracę.
- Spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów, które wiązało się z nie wykonywaniem w III kwartale 2017 r. kontraktów dostawy instalacji.

Najistotniejsze zmiany w bilansie Emitenta na dzień 30 września 2017 r. w porównaniu do stanu na dzień 30 września 2016 r. dotyczyły:

- Spadku w pozycji bilansu „wartości niematerialne i prawne” i „środki trwałe” na skutek umorzenia i odpisów aktualizacyjnych dokonanych dla środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych na dzień 31.12.2016 r. aktualizujących ich wycenę do ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania, nie wyższej od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

- Spadku wartości inwestycji długoterminowych na skutek utworzenia 100% rezerwy na posiadane akcje spółki Ekotermika S.A., która od 12.09.2017 r. jest w stanie upadłości.
- Spadku poziomu zapasów i należności w związku z zakończeniem w III kwartale 2016 r. wykonywania większej części kontraktu dostawy instalacji na rzecz Ekotermika S.A.
- Spadku pozycji inwestycje krótkoterminowe na skutek zmniejszenia stanu gotówki, która pokrywała koszty działalności operacyjnej w roku 2016 i 2017.
- Zmiany w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny na skutek tego, że środki trwałe oraz wartości niematerialne zostały wycenione po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, które obciążały na dzień 31.12.2016 r. kapitał z aktualizacji wyceny.
- Zmiany w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych” wynikającej ze straty Emitenta za rok 2016 i pierwszą połowę 2017 r.
- Wzrostu zobowiązań krótkoterminowych na skutek reklasyfikacji na dzień 31.12.2016 długoterminowych zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A i serii B na zobowiązania krótkoterminowe.

4. INFORMACJE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

4.1. Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Przyspieszone postępowanie układowego Ekokogeneracja S.A.

W dniu 7 października 2016 r. Zarząd Emitenta złożył w sądzie wnioski o otwarte wobec Emitenta przyspieszone postępowanie układowe "Przyspieszone Postępowanie Układowe".

W dniu 13 kwietnia 2017 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli Ekokogeneracja S.A. w celu głosowania nad układem. Przedmiotem głosowania układu były propozycje układowe dla poszczególnych grup wierzycieli opublikowane w dniu 24.02.2017 r. w Komunikacie Bieżącym nr 6/2017 z dnia 24.02.2017 r., które Spółka zmodyfikowała na zgromadzeniu wierzycieli tylko w stosunku do wierzycieli z Grupy E.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Modyfikacja propozycji układowych na zgromadzeniu wierzycieli dla Grupy E polegała na wycofaniu propozycji układowych dla wierzycieli z Grupy E, których wierzytelności mają charakter sporny. W wyniku przeprowadzonego głosowania nad układem, propozycje układowe znalazły poparcie wśród pierwszej co do wielkości grupy wierzycieli - wierzycieli z Grupy B, którzy poparli układ wymaganą większością ilościową i wartościową głosów. Układ minimalną różnicą ilościową i wartościową oddanych głosów nie uzyskał wymaganego poparcia wśród drugiej co do wielkości grupy wierzycieli - wierzycieli z Grupy A.

W rezultacie przeprowadzonego głosowania we wszystkich grupach wierzycieli Sędzia Komisarz wydał postanowienie, że układ nie uzyskał wymaganego zgodnie z art. 119 ust. 3 Ustawy Prawo Restrukturyzacyjne poparcia wśród 2/3 sumy wierzytelności wierzycieli ze wszystkich grup głosujących za przyjęciem układu, przez co układ nie został przyjęty.

Spółka w dniu 19.06.2017 r. otrzymała z Sądu Rejonowego w Warszawie decyzję o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.

W dniu 28.06.2017 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy zażalenie na postanowienie Sądu Rejonowego w Warszawie w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji, które w dniu 20 lipca 2017 r. zostało wycofane przez Spółkę.

Spółka w dniu 28.06.2017 r. złożyła w Sądzie Rejonowym w Warszawie uproszczony wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji. Złożenie uproszczonego wniosku o upadłość zostało dokonane na skutek umorzenia przyspieszonego postępowania układowego Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.

Pomimo wycofania przez Spółkę zażalenia w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych skierował zażalenie wniesione przez Spółkę do Sądu Okręgowego w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy celem rozpatrzenia.

Sąd Rejonowy dokona rozpoznania uproszczonego wniosku o upadłość Spółki po uprawomocnieniu się postanowienia o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji, którego uprawomocnienie wymaga rozpatrzenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy zażalenia wniesionego przez Spółkę i wydania prawomocnego postanowienia w zakresie oddalenia zażalenia.

Ogłoszenie upadłości w podmiocie stowarzyszonym

W dniu 19.01.2017 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych przyspieszonego postępowania układowego wobec podmiotu stowarzyszonego Ekotermika S.A.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

W dniu 13.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec Ekotermika S.A.

W dniu 17.07.2017 r. Ekotermika S.A. złożyła w Sądzie uproszczony wniosek o upadłość.

W dniu 12.09.2017 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Ekotermika S.A.

4.1.1 Działalność Emitenta dotycząca sprzedaży instalacji do produkcji energii ciepłej z odpadów

W III kwartale 2017 r. w związku z otwarciem wobec Emitenta przyspieszonego w dniu 19 stycznia 2017 r. postępowania restrukturyzacyjnego i ograniczeniem zarządzeniem nadzorcy sądowego możliwości zaciągania przez Emitenta bez zgody nadzorcy sądowego jakichkolwiek zobowiązań powyżej 1.000,00 złotych, Emitent zawiesił od I kwartału 2017 r. działalność operacyjną.

4.2 Informacje Zarządu Emitenta na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem spółki zależne Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji podejmowały w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwach

Emitent w III kwartale 2017 r. nie posiadał spółek zależnych.

5 INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na III kwartał 2017.

6 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji w sprawie rzetelności sporządzenia danych finansowych Spółki za okres od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za III kwartał 2017 r. od 1 lipca do 30 września 2017 r.

Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe dane finansowe oraz jednostkowe porównawcze dane finansowe sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu
Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji