



**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji
Raport kwartalny
za IV kwartał 2017 r.
od 1 października do
31 grudnia 2017 r.**

Warszawa 26.01.2018 r.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 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.....	16
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	17
5. Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.....	19
6. Oświadczenia Zarządu.....	19

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 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 IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 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, podjęto 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 IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Struktura akcjonariatu:
AC Ekoholding Sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna	5 288 718	38,89%
Michał Buda	883 120	6,49%
Eugeniusz Kukulowicz	868 000	6,38%
Aleksandra Zieleniewska	752 400	5,53%
Pozostali	5 807 762	42,71%
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.

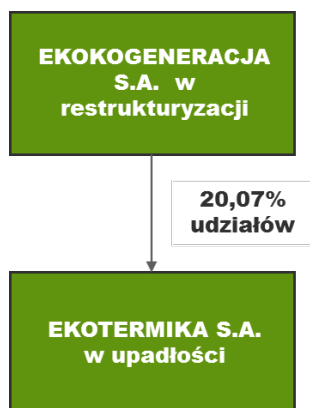
Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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.

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. w upadłości.



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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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.

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 odroczone 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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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 obciążąły na dzień 31.12.2016 r. kapitał z aktualizacji wyceny.

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za IV 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 IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 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 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN	za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży	600,00	16 956,58	45 225,00	1 879 068,22
B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)	14 380,45	1 126 452,47	266 623,42	4 952 389,66
1. Amortyzacja	0,00	259 561,96	0,00	626 523,92
2. Zużycie materiałów i energii	0,00	13 617,57	2 416,09	1 744 721,00
3. Usługi obce	12 233,45	262 223,22	99 815,46	1 276 207,91
4. Podatki i opłaty	152,00	17 374,97	69 658,46	87 131,53
5. Wynagrodzenia	1 995,00	229 370,66	43 836,78	966 290,89
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	32 125,36	4 158,66	204 678,58
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	10 000,65	2 472,97	46 835,83
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	302 178,08	44 265,00	0,00
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	- 13 780,45	-1 109 495,89	- 221 398,42	-3 073 321,44
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	82 728,12	96 205,33	166 653,54
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	117 078,17	1 697,72	534 994,40
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 13 780,45	-1 143 845,94	- 126 890,81	-3 441 662,30
G. Przychody finansowe	0,00	17 689,56	45 460,00	136 269,21
H. Koszty finansowe	1 280,40	199 820,00	91 212,36	4 132 212,66
I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)	- 15 060,85	-1 325 976,38	- 172 643,17	-7 437 605,75
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	128 402,93
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk / Strata netto (I-J-K)	- 15 060,85	-1 325 976,38	- 172 643,17	-7 566 008,68

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

Bilans	na dzień	na dzień
Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	31.12.2017	31.12.2016
	PLN	PLN
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe (I+II+III+IV+V)	327 594,80	326 761,62
I. Wartości niematerialne i prawne	230 409,52	228 492,62
II. Rzeczowe aktywa trwałe	97 185,28	98 269,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	83 423,20	207 333,76
I. Zapasy	1 440,10	44 265,00
II. Należności krótkoterminowe	37 447,56	53 747,18
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 388,70	105 323,80
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 146,84	3 997,78
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zakładowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
RAZEM AKTYWA (A+B+C+D)	411 080,00	534 095,38
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	-6 100 265,59	-5 927 622,42
I. Kapitał zakładowy	1 360 000,00	1 360 000,00
II. Kapitał zapasowy	5 919 597,64	5 919 597,64
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	-5 908 323,16	-5 908 323,16
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00	750 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 206 479,22	-6 712 920,52
VI. Zysk (strata) netto	-15 060,85	-1 325 976,38
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	6 511 283,59	6 461 717,80
I. Rezerwy na zobowiązania	217 634,49	217 634,49
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 243 910,66	6 143 224,83
IV. Rozliczenia międzyokresowe	49 738,44	100 858,48
RAZEM PASYWA	411 018,00	534 095,38

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

Przepływy środków pieniężnych Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN	za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN	narastająco 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	narastająco 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-15 060,85	-1 325 976,38	-172 643,17	-7 566 008,68
II. Korekty razem:	7 747,12	1 001 653,96	98 708,07	5 199 232,08
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-7 313,73	-324 322,42	-73 935,10	-2 366 776,60
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	24 977,86	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	5 615 406,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	0,00	24 977,86	0,00	-5 615 406,35
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	8 554 743,39
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	533 781,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	0,00	0,00	0,00	8 020 962,11
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-7 313,73	-299 344,56	-73 935,10	38 779,16
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 313,73	-299 344,56	-73 935,10	38 779,16
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 702,43	404 668,36	105 323,80	66 544,64
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	31 388,70	105 323,80	31 388,70	105 323,80

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji	za okres od 01.10.2017 do 31.12.2017 PLN	za okres od 01.10.2016 do 31.12.2016 PLN	narastająco 01.01.2017 do 31.12.2017 PLN	narastająco 01.01.2016 do 31.12.2016 PLN
I. Kapitał własny na początek okresu	-6 085 204,74	1 194 108,83	-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. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 919 597,64	5 919 597,64	5 919 597,64	3 304 011,64
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-5 908 323,16	0,00	-5 908 323,16	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	750 000,00	750 000,00	750 000,00	500 000,00
5. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 206 479,22	-5 509 512,43	-8 048 896,90	-482 888,22
6. Wynik netto	-15 060,85	-1 325 976,38	-172 643,17	-7 566 008,68
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu	- 6 100 265,59	-5 927 622,42	- 6 100 265,59	-5 927 622,42
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku	-6 100 265,59	-5 927 622,42	-6 100 265,59	-5 927 622,42

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 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 IV kwartale 2017 roku	Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w IV kwartale 2016 roku
0,0	6,0

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 IV kwartale 2017 r. kształtowały się na poziomie niższym do kosztów działalności operacyjnej w IV 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 IV kwartale 2017 r. kontraktów dostawy instalacji.

Najistotniejsze zmiany w bilansie Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. dotyczyły:

- Spadku poziomu zapasów w związku z ich zbyciem w roku 2017 w celu zwiększenia stanu środków pieniężnych.
- Spadku pozycji inwestycje krótkoterminowe na skutek zmniejszenia stanu gotówki, która pokrywała koszty działalności operacyjnej w roku 2017.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

- Zmiany w pozycji „zysk (strata) z lat ubiegłych” wynikającej ze straty Emitenta za rok 2016 i trzy kwartały 2017 r.
- Spadku pozycji „rozliczenia międzyokresowe bierne” wynikające z rozwiązania rezerw na poniesione koszty.

W dniu 10.01.2018 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość spółki WGE Development Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Emitent był poręczycielem obligacji serii C do serii L spółki WGE Development Sp. z o.o. w restrukturyzacji o wartości nominalnej 9.708.000 zł., które to poręczenia wygasły ze względu na upływ terminu, na jaki poręczenia zostały udzielone. Zdaniem Emitenta wszelkie roszczenia z tytułu poręczenia przez Emitenta obligacji spółki WGE Development Sp. z o.o. mają charakter roszczeń spornych.

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.

Umorzenie przyspieszonego postępowania układowego Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

W dniu 7 października 2016 r. Zarząd Emitenta złożył w sądzie wniosek 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. 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, którą Emitent zaskarżył do Sądu Okręgowego.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

W dniu 07.12.2017 r. doręczono Emitentowi postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XXIII Wydział Gospodarczy Odwoławczy potwierdzające uprawomocnienie postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie w przedmiocie umorzenia przyspieszonego postępowania układowego.

Wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji

W dniu 28.06.2017 r. Emitent złożył w Sądzie Rejonowym w Warszawie uproszczony wniosek o upadłość Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji w związku z decyzją Sądu Rejonowego w Warszawie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego.

W związku z uprawomocnieniem się postanowienia Sądu Rejonowego w Warszawie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego, Emitent spodziewa się rozpatrzenia w miesiącu lutym 2018 r. przez Sąd złożonego w dniu 28.06.2017 r. uproszczonego wniosku o upadłość.

W opinii Emitenta istnieją przesłanki do ogłoszenia przez Sąd upadłości Emitenta, której następstwem będzie likwidacja majątku Emitenta i zakończenie działalności Emitenta.

W przypadku ogłoszenia upadłości podmiotu, którego akcje są notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), należy się spodziewać w opinii Zarządu Emitenta podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu akcji Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji z obrotu na NewConnect, które nastąpi w ciągu sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia upadłości Emitenta zgodnie z obowiązującym Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect.

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

W dniu 31.10.2017 r. doręczono Emitentowi wypowiedzenie dwóch istotnych dla Emitenta umów: umowy licencji niewyłącznej dającej prawo do wykorzystywania dokumentacji projektowej form do produkcji elementów ceramicznych Pieca Ceramicznego WGE zawartej 03.11.2015 r. („Umowa Licencji 1”) oraz umowy licencji niewyłącznej dającej prawo do wykorzystywania dokumentacji projektowej do produkcji i montażu pieców ceramicznych WGE zawartej 08.01.2016 r. („Umowa Licencji 2”). Od momentu otwarcia w początku 2017 r. przyspieszonego postępowania układowego wobec Emitenta, Emitent zawiesił działalność operacyjną polegającą na budowie Pieców Ceramicznych WGE do produkcji energii cieplnej z odpadów i dokumentacja projektowa objęta Umową Licencji 1 oraz Umową Licencji 2 nie była przez Emitenta wykorzystywana. Wypowiedzenie Umowy Licencji 1 oraz Umowy Licencji 2 powoduje brak możliwości dalszego wykorzystywania przez Emitenta dokumentacji projektowej objętej Umową Licencji 1 oraz Umową Licencji 2, o czym Emitent informował w Komunikacie Bieżącym ESPI nr 30-2017 z dnia 31.10.2017 r.

W IV 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.

Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za IV kwartał 2017 r. od 1 października do 31 grudnia 2017 r.

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 IV kwartale 2017 r. nie posiadał spółek zależnych.

5 INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na IV kwartał 2017.

6 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji w sprawie rzetelności sporządzenia danych finansowych Spółki za okres od 1 października do 31 grudnia 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