



**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji  
Raport kwartalny  
za II kwartał 2017 r.  
od 1 kwietnia do  
30 czerwca 2017 r.**

**Warszawa 26.10.2017 r.**

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

**ZAWARTOŚĆ RAPORTU:**

<b>1. Informacje o Emitencie.....</b>	<b>3</b>
<b>2. Wybrane dane finansowe.....</b>	<b>6</b>
<b>3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....</b>	<b>16</b>
<b>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 .....</b>	<b>17</b>
<b>5. Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.....</b>	<b>23</b>
<b>6. Oświadczenia Zarządu.....</b>	<b>23</b>

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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:	<a href="mailto:relacjeinwestorskie@ekokogeneracja.com">relacjeinwestorskie@ekokogeneracja.com</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.ekokogeneracja.com">www.ekokogeneracja.com</a>
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 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

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

**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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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.



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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 aktywa 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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 II 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**
**2.3. Wybrane jednostkowe dane finansowe Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**

<b>Rachunek zysków i strat Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji</b>	<b>za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 PLN</b>	<b>narastająco za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>narastająco za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 PLN</b>
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>0,00</b>	<b>711 955,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 730 355,00</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)</b>	<b>26 897,23</b>	<b>1 883 392,96</b>	<b>178 181,37</b>	<b>2 604 198,72</b>
1. Amortyzacja	0,00	113 869,92	0,00	187 866,41
2. Zużycie materiałów i energii	217,49	18 369,01	2 343,61	28 910,60
3. Usługi obce	21 507,85	209 021,91	64 382,36	364 095,86
4. Podatki i opłaty	3 370,49	5 881,09	69 258,46	10 383,34
5. Wynagrodzenia	0,00	177 595,21	36 091,78	299 597,57
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	44 158,66	4 158,66	76 347,89
7. Pozostałe koszty rodzajowe	1 801,40	15 619,89	1 946,50	24 908,92
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 298 877,27	0,00	1 612 088,13
<b>C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-26 897,23</b>	<b>-1 171 437,96</b>	<b>-178 181,37</b>	<b>-873 843,72</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 847,65	59 845,49	11 684,15	96 250,46
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	35 847,10	1 683,72	72 251,58
<b>F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-16 049,58</b>	<b>-1 147 439,57</b>	<b>-168 180,94</b>	<b>- 849 844,84</b>
G. Przychody finansowe	0,00	23 382,55	35 000,00	97 787,46
H. Koszty finansowe	3 133,38	2 357 514,53	6 139,70	2 568 568,22
<b>Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>-19 182,96</b>	<b>-3 481 571,55</b>	<b>-139 320,64</b>	<b>-3 320 625,60</b>
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)</b>	<b>-19 182,96</b>	<b>-3 481 571,55</b>	<b>-139 320,64</b>	<b>-3 320 625,60</b>
L. Podatek dochodowy	0,00	63 850,00	0,00	105 114,05
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. Zysk / Strata netto (K-L-M)</b>	<b>-19 182,96</b>	<b>-3 545 421,55</b>	<b>-139 320,64</b>	<b>-3 425 739,65</b>

## Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.

<b>Bilans Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji</b>	<b>na dzień 30.06.2017 PLN</b>	<b>na dzień 30.06.2016 PLN</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. Aktywa trwale (I+II+III+IV+V)</b>	<b>327 594,80</b>	<b>7 723 439,70</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	230 409,52	6 314 991,80
II. Rzeczowe aktywa trwale	97 185,28	246 477,05
III. Należności długoterminowe	0,00	18 681,97
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 120 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	23 288,88
<b>B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)</b>	<b>93 929,93</b>	<b>2 094 337,15</b>
I. Zapasy	45 705,10	204 648,29
II. Należności krótkoterminowe	35 302,11	1 065 872,91
III. Inwestycje krótkoterminowe	76,88	799 309,48
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 845,84	24 506,47
<b>RAZEM AKTYWA (A+B)</b>	<b>421 524,73</b>	<b>9 817 776,85</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-6 066 943,06</b>	<b>4 120 969,77</b>
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	-5 908 323,16	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00	750 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 169 034,58	-482 888,22
VIII. Zysk (strata) netto	-19 182,96	-3 425 739,65
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)</b>	<b>6 488 467,79</b>	<b>5 696 807,08</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	217 634,49	70 524,69
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	5 110 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 221 217,86	515 082,39
IV. Rozliczenia międzyokresowe	49 615,44	1 200,00
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>421 524,73</b>	<b>9 817 776,85</b>

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

<b>Przeplwy środków pieniężnych Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji</b>	<b>za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 PLN</b>	<b>narastająco 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>narastająco 01.01.2016 do 30.06.2016 PLN</b>
<b>A. Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk / Strata netto	-19 182,96	-3 545 421,55	-139 320,64	-3 425 739,65
II. Korekty razem:	16 341,16	1 429 142,75	34 073,72	2 077 171,83
<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-2 841,80</b>	<b>-2 116 278,80</b>	<b>-105 246,92</b>	<b>-1 348 567,82</b>
<b>B. Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-2 284 705,44	0,00	-5 606 255,75
<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)</b>	<b>0,00</b>	<b>-2 284 705,44</b>	<b>0,00</b>	<b>-5 606 255,75</b>
<b>C. Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy	0,00	5 328 968,55	0,00	8 278 373,46
II. Wydatki	0,00	-638 653,28	0,00	-726 785,06
<b>III. Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)</b>	<b>0,00</b>	<b>4 690 315,27</b>	<b>0,00</b>	<b>7 551 588,40</b>
<b>D. Przeplwy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-2 841,80</b>	<b>289 331,03</b>	<b>-105 246,92</b>	<b>596 764,83</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 841,80</b>	<b>289 331,03</b>	<b>-105 246,92</b>	<b>596 764,83</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2 918,68</b>	<b>373 978,45</b>	<b>105 323,80</b>	<b>66 544,65</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)</b>	<b>76,88</b>	<b>663 309,48</b>	<b>76,88</b>	<b>663 309,48</b>

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

<b>A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji</b>	<b>za okres od 01.04.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>za okres od 01.04.2016 do 30.06.2016 PLN</b>	<b>narastająco 01.01.2017 do 30.06.2017 PLN</b>	<b>narastająco 01.01.2016 do 30.06.2016 PLN</b>
<b>I. Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>6 047 760,10</b>	<b>4 790 805,32</b>	<b>-5 927 622,42</b>	<b>4 671 123,42</b>
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 360 000,00	1 100 000,00	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	3 304 011,64	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	500 000,00	750 000,00	500 000,00
7. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-8 169 034,58	-363 206,32	-8 048 896,90	-482 888,22
8. Wynik netto	-19 182,96	-3 545 421,55	-139 320,64	-3 425 739,65
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>-6 066 943,06</b>	<b>4 120 969,77</b>	<b>-6 066 943,06</b>	<b>4 120 969,77</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku</b>	<b>-6 066 943,06</b>	<b>4 120 969,77</b>	<b>-6 066 943,06</b>	<b>4 120 969,77</b>

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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:**

<b>Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w II kwartale 2017 roku</b>	<b>Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w II kwartale 2016 roku</b>
<b>1,0</b>	<b>7,0</b>

#### **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 II kwartale 2017 r. kształtowały się na poziomie niższym do kosztów działalności operacyjnej w II 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 pracowników Emitenta, jakie miało miejsce w końcu roku 2016 i którzy poza jednym pracownikiem zakończyli pracę w I kwartale 2017 r.
- Spadku wartości sprzedanych towarów i materiałów, które wiązało się z nie wykonywaniem w II kwartale 2017 r. kontraktów dostawy instalacji.

Najistotniejsze zmiany w bilansie Emitenta na dzień 30 czerwca 2017 r. w porównaniu do stanu na dzień 30 czerwca 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 II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

- 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.
- 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 POPRZEC 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 układowe w WGE Development Sp. z o.o. i jego wpływ na sytuację finansową Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji**

WGE Development Sp. z o.o. w jest emitentem obligacji o wartości nominalnej 9.708.000 złotych wg stanu na 31.12.2016 r., których poręczycielem była Ekokogeneracja S.A.

W dniu 4 lipca 2016 r. wobec spółki WGE Development Sp. z o.o. zostało otwarte przyspieszone postępowanie układowe ("Przyspieszone Postępowanie Układowe").

Przedmiotem Przyspieszonego Postępowania Układowego jest restrukturyzacja wyemitowanych przez WGE Development Sp. z o.o. zobowiązań, których większość stanowią obligacje o wartości nominalnej 9.708.000 złotych, których zabezpieczeniem było poręczenie Ekokogeneracja S.A.

Zarząd WGE Development Sp. z o.o. w restrukturyzacji po otwarciu Przyspieszonego Postępowania Układowego przedłożył do sądu propozycje układowe, które przewidywały dokonanie przez WGE Development Sp. z o.o. spłaty 83% wartości nominalnej wyemitowanych

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

obligacji posiadanymi przez WGE Development obligacjami spółki Ekotermika S.A. zabezpieczonymi zastawem na majątku Ekotermika S.A. Pozostała część obligacji obejmująca 17% wartości nominalnej obligacji wyemitowanych przez WGE Development miała być zgodnie z propozycjami układowymi Zarządu WGE Development zamieniona na akcje Ekotermika S.A.

W dniu 18 listopada 2016 r. w Sądzie Rejonowym dla m.st. W-wy – X Wydziale Gospodarczym odbyło się zgromadzenie wierzycieli w celu głosowania nad układem WGE Development. Przedmiotem głosowania nad układem były propozycje układowe złożone przez Zarząd WGE Development, które przewidywały – dla posiadaczy obligacji WGE Development – spłatę 83% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji WGE Development posiadanymi przez WGE Development obligacjami spółki Ekotermika S.A. zabezpieczonymi zastawem na majątku Ekotermika S.A. Dalsze 17% wartości nominalnej obligacji WGE Development wyemitowanych przez WGE Development miała zostać zgodnie z propozycjami układowymi Zarządu WGE Development spłacona poprzez przeniesienie na posiadaczy obligacji WGE Development akcji Ekotermika S.A. posiadanych przez WGE Development.

W wyniku przeprowadzonego w dniu 18.11.2016 r. głosowania nad układem, wierzyciele poparli zaproponowany przez WGE Development układ większością ponad 84% sumy głosujących wierzycieli. Układ uzyskał też wymaganą większość osobową. Sędzia-komisarz stwierdził, że z uwagi na osiągnięcie wymaganej większości osobowej i kapitałowej, układ został przyjęty.

W dniu 20 kwietnia 2017 r. odbyła się rozprawa w sprawie zatwierdzenia układu, na której Sąd odmówił zatwierdzenia układu i umorzył przyspieszone postępowanie układowe wobec WGE Development Sp. z o.o. W dniu 28 kwietnia 2017 r. postanowienie Sądu o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego wobec WGE Development Sp. z o.o. zostało obwieszczone w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

W dniu 9 maja 2017 r. Zarząd WGE Development Sp. z o.o. złożył w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych uproszczony wniosek o upadłość WGE Development Sp. z o.o.

### **Przyspieszone postępowanie układowe Ekokogeneracja S.A.**

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

Podział wierzycieli Ekokogeneracja S.A.:

- Grupa A - Obligatariusze EKG posiadający Obligacje EKG serii A oraz serii B o łącznej wartości nominalnej 4.895.000,00 zł;
- Grupa B - Obligatariusze WGE Development Sp. z o.o. posiadający obligacje WGE Development Sp. z o.o. serii F do L o wartości nominalnej 7.720.000,00 zł, które to obligacje zostały poręczone przez EKG i co do których w okresie od października do grudnia 2016 r. przypada wymagalność okresów odsetkowych;

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

- Grupa C1 – obejmująca wierzycieli publicznoprawnych z tytułu należności publicznoprawnych w kwocie 21.195,15 zł;
- Grupa C2 – obejmująca pozostałych wierzycieli publicznoprawnych w kwocie 51.710,31 zł;
- Grupa D - wierzyciele handlowi oraz finansowi, tj. pozostali wierzyciele niezaliczani do żadnej z powyższych grup A, B, C1 oraz C2 i E, w kwocie 852.549,47 zł;
- Grupa E - Obligatariusze WGE Development Sp. z o.o. posiadający obligacje WGE Development Sp. z o.o. serii C do E o wartości nominalnej 1.988.000 zł, które to obligacje zostały poręczone przez EKG, a za które EKG nie odpowiada w związku ze względu na fakt, że poręczenie w stosunku do nich już wygasło (serie C - E).

Wierzyciele z Grup A – D posiadają wierzytelności niesporne.

Wierzyciele z Grupy E posiadają wierzytelności sporne.

Sposób zaspokojenia wierzycieli Ekokogeneracja S.A.:

- Wierzyciele z Grupy A

- 1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;
- 2) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:

(i) zapłatę 40% kwoty głównej wierzytelności poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:

- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 219.995,50 zł poprzez emisję 2.199.955 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);

- wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;

- cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;

- data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;

(ii) zapłatę 10% kwoty głównej wierzytelności w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

- 3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu obligacji serii A oraz obligacji serii B EKG oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

- Wierzyciele z Grupy B
  - 1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;
  - 2) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:
    - (i) zapłatę 40% kwoty głównej wierzytelności poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:
      - podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 346.959,30 zł poprzez emisję 3.469.593 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);
      - wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;
      - cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;
      - data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;
    - (ii) zapłatę 10% kwoty głównej wierzytelności w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;
  - 3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu poręczenia za obligacje WGE Development Sp. z o.o. oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.
- Wierzyciele z Grupy C1
  - 1) zapłata 100% kwoty wierzytelności głównej i ubocznych; przy czym zapłata nastąpi jednorazowo w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
- Wierzyciele z Grupy C2
  - 1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

2) zapłata 50% kwoty głównej; przy czym zapłata nastąpi w 3 (słownie: trzech) równych ratach, płatnych na koniec roku kalendarzowego, tj. 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec pierwszego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a trzecia rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

- Wierzyciele z Grupy D

1) umorzenie 50% kwoty głównej wierzytelności;

2) zapłata 50% kwoty głównej wierzytelności płatne w 3 (słownie: trzech) równych ratach płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec pierwszego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a trzecia rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

3) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

- Wierzyciele z Grupy E

1) zaspokojenie 50% kwoty głównej wierzytelności poprzez:

(i) zapłatę 40% kwoty wierzytelności głównej poprzez konwersję wierzytelności na akcje EKG serii P na okaziciela przy uwzględnieniu poniższych założeń:

- podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 89.346,60 zł poprzez emisję 893.466 akcji na okaziciela (wartość nominalna 0,10 zł za jedną akcję);

- wyłączenie prawa pierwszeństwa i prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy EKG;

- cena emisyjna 0,89 zł za jedną akcję; za każde 0,89 zł wierzytelności wierzyciel z Grupy A obejmie jedną akcję serii P w podwyższonym kapitale zakładowym EKG;

- data, od której akcje nowej emisji (akcje serii P) uprawniać będą do dywidendy to 01.01.2018 r., tj. za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2018 r.;

(ii) zapłatę 10% kwoty wierzytelności głównej w 2 (słownie: dwóch) równych ratach, płatnych na koniec kolejnych lat kalendarzowych, tj. każdorazowo 31 grudnia danego roku, przy czym pierwsza rata płatna będzie na koniec drugiego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony, a druga rata na koniec trzeciego roku po roku kalendarzowym, w którym układ zostanie prawomocnie zatwierdzony;

2) umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

w zamian za odpowiednie zwolnienie EKG z długu z tytułu poręczenia za obligacji WGE Development Sp. z o.o. oraz innych świadczeń związanych z tymi obligacjami.

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. 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.

## **Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 2017 r.**

---

### **Przyspieszone postępowanie układowe 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.

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.

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

W II 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 II kwartale 2017 r. nie posiadał spółek zależnych.

### **5 INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ FINANSOWYCH**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na II kwartał 2017.

### **6 OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**

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

**Ekokogeneracja S.A. w restrukturyzacji - raport kwartalny za II kwartał 2017 r. od 1 kwietnia do 30 czerwca 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