



**Ekokogeneracja S.A. w upadłości
Raport kwartalny
za I kwartał 2018 r.
od 1 stycznia do
31 marca 2018 r.**

Warszawa 11.05.2018 r.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 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.....	18
6. Oświadczenia Zarządu.....	18

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

1. INFORMACJA O EMITENCIE

1.1. Dane organizacyjne Emitenta

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja S.A. w upadłości
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 31 marca 2018 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),
- (x) 1.207.000 (jeden milion dwieście siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii N, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

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 upadłości prezentuje się następująco:

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 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 upadłości wchodzi:

- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu;

Rada Nadzorcza Ekokogeneracja S.A. w upadłości 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:

- Ryszard Seklecki – członek Rady od dnia 18.10.2017 r.

Następujący członkowie Rady Nadzorczej złożyli do dnia sporządzenia niniejszego raportu rezygnację z pełnienia funkcji:

- Krzysztof Kowalski – rezygnacja z dniem 16 marca 2018 r.;
- Małgorzata Gil – rezygnacja z dniem 16 marca 2018 r.;
- Krzysztof Chyliński – rezygnacja z dniem 4 kwietnia 2018 r.;
- Anna Rychlicka – rezygnacja z dniem 13 kwietnia 2018 r.

1.6. Charakterystyka działalności Emitenta

W I kwartale 2018 r. na skutek ogłoszenia w dniu 5 lutego 2018 r. upadłości Emitent nie prowadził działalności operacyjnej.

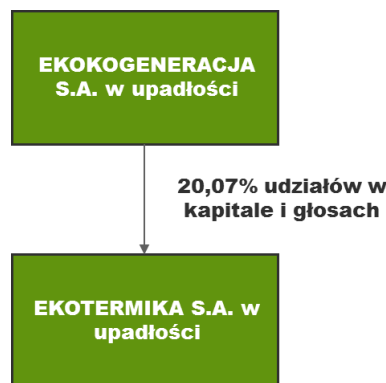
Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

W poprzednich okresach 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 poprzednich okresach 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 upadłości

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



Podmiot stowarzyszony Ekotermika S.A. w upadłości od dnia 12.09.2017 r. znajduje się w stanie upadłości i nie prowadzi działalności operacyjnej.

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

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

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 upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

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.

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.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Spółka nie tworzyła aktywa ani rezerwy na podatek odroczoney.

2.2. Zmiany zasad rachunkowości

W związku z ogłoszeniem w dniu 5 lutego 2018 r. upadłości Emitenta, 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 obciążą na dzień 31.12.2016 r. kapitał z aktualizacji wyceny.

Stosowane zasady rachunkowości przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2018 r. za wyjątkiem zasad opisanych powyżej, są zgodne z zasadami rachunkowości za poprzednie okresy porównawcze.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

2.3. Wybrane jednostkowe dane finansowe Ekokogeneracja S.A. w upadłości

Rachunek zysków i strat Ekokogeneracja S.A. w upadłości	za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN	narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)	8 645,13	151 284,14	8 645,13	151 284,14
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zużycie materiałów i energii	583,64	2 162,12	583,64	2 162,12
3. Usługi obce	7 750,37	42 874,51	7 750,37	42 874,51
4. Podatki i opłaty	311,12	65 887,97	311,12	65 887,97
5. Wynagrodzenia	0,00	36 091,78	0,00	36 091,78
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	4 158,66	0,00	4 158,66
7. Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	145,10	0,00	145,10
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	- 8 645,13	-151 284,14	- 8 645,13	-151 284,14
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,00	836,50	0,00	836,50
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 683,72	0,00	1 683,72
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	- 8 645,13	-152 131,36	- 8 645,13	-152 131,36
G. Przychody finansowe	0,00	35 000,00	0,00	35 000,00
H. Koszty finansowe	0,00	3 006,32	0,00	3 006,32
I. Zysk / Strata brutto (F+G-H)	- 8 645,13	-120 137,68	- 8 645,13	-120 137,68
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk / Strata netto (I-J-K)	- 8 645,13	-120 137,68	- 8 645,13	-120 137,68

**Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał
2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.**

Bilans	na dzień	na dzień
Ekokogeneracja S.A. w upadłości	31.03.2018	31.03.2017
	PLN	PLN
AKTYWA		
A. Aktywa trwale (I+II+III+IV+V)	212 319,49	327 594,80
I. Wartości niematerialne i prawne	114 553,66	230 409,52
II. Rzeczowe aktywa trwale	97 765,83	97 185,28
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)	27 329,87	122 216,11
I. Zapasy	0,00	45 705,10
II. Należności krótkoterminowe	6 421,41	61 684,69
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 908,46	2 918,68
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	11 907,64
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)	239 649,36	449 810,91

**Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał
2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.**

Bilans	na dzień	na dzień
Ekokogeneracja S.A. w upadłości	31.03.2018	31.03.2017
	PLN	PLN
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	-6 007 749,57	-6 047 760,10
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	-6 072 066,57	-5 908 323,16
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00	750 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 956 635,51	-8 048 896,90
VI. Zysk (strata) netto	-8 645,13	-120 137,68
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)	6 247 398,93	6 497 571,01
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	217 634,49
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 247 275,93	6 230 321,08
IV. Rozliczenia międzyokresowe	123,00	49 615,44
RAZEM PASYWA	239 649,36	449 810,91

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Przepływy środków pieniężnych Ekokogeneracja S.A. w upadłości	za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-8 645,13	-120 137,68	-8 645,13	-120 137,68
II. Korekty razem:	-1 835,11	17 732,56	-1 835,11	17 732,56
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-10 480,24	-102 405,12	-10 480,24	-102 405,12
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-10 480,24	- 102 405,12	-10 480,24	- 102 405,12
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-10 480,24	-102 405,12	-10 480,24	-102 405,12
F. Środki pieniężne na początek okresu	31 388,70	105 323,80	31 388,70	105 323,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	20 908,46	2 918,68	20 908,46	2 918,68

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Ekokogeneracja S.A. w upadłości	za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN	za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN	za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN
I. Kapitał własny na początek okresu	-5 835 361,03	-5 927 622,42	-5 835 361,03	-5 927 622,42
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	1 360 000,00	1 360 000,00	1 360 000,00	1 360 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	5 919 597,64	5 919 597,64	5 919 597,64	5 919 597,64
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-5 908 323,16	-5 908 323,16	-5 908 323,16	-5 908 323,16
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	750 000,00	750 000,00	750 000,00	750 000,00
5. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 956 635,51	-8 048 896,90	-7 956 635,51	-8 048 896,90
6. Wynik netto	-8 645,13	-120 137,68	-8 645,13	-120 137,68
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	-6 007 749,57	-6 047 760,10	-6 007 749,57	-6 047 760,10
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku	-6 007 749,57	-6 047 760,10	-6 007 749,57	-6 047 760,10

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 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:

Liczba osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w I kwartale 2018 roku	Liczba osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w I kwartale 2017 roku
0,0	4,0

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

Koszty działalności operacyjnej Emitenta w I kwartale 2018 r. kształtowały się na poziomie niższym do kosztów działalności operacyjnej w I kwartale 2017 roku, a najbardziej istotne zmiany dotyczyły:

- Spadku kosztów usług obcych na skutek ujęcia przez Emitenta w I kwartale 2017 r. kosztów wypowiedzianych stałych umów na usługi zewnętrzne oraz na skutek ujęcia przez Emitenta w I kwartale 2017 r. kosztów usług prawnych w związku z prowadzeniem przyspieszonego postępowania układowego.
- Spadku poziomu podatków i opłat związanym z jednorazowym ujęciem w I kwartale 2017 roku opłat sądowych z tytułu prowadzenia przyspieszonego postępowania układowego.
- Spadku kosztów wynagrodzeń oraz ubezpieczeń społecznych wynikający z ujęcia w I kwartale 2017 r. kosztów zwolnienia ostatniej grupy pracowników Emitenta, jakie miało miejsce w końcu roku 2016 i którzy to pracownicy zakończyli pracę w I kwartale 2017 r.

Najistotniejsze zmiany w bilansie Emitenta na dzień 31 marca 2018 r. w porównaniu do stanu na dzień 31 marca 2017 r. dotyczyły:

- Spadku poziomu wartości niematerialnych i prawnych w związku z dokonaniem przez Emitenta na dzień 31 marca 2018 r. aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych do szacunkowego poziomu zbycia wartości niematerialnych i prawnych.
- Spadku pozycji zapasy na skutek zbycia przez Emitenta w roku 2017 posiadanych zapasów.
- Spadku pozycji należności krótkoterminowe na skutek utworzenia w końcu 2017 roku dodatkowych rezerw na należności od klientów i dodatkowych rezerw na należności z tytułu zwrotu VAT.
- Spadku pozycji inwestycje krótkoterminowe na skutek zwiększenia stanu gotówki w II połowie 2017 roku.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

- Zmiany w pozycji kapitał z aktualizacji wyceny wynikającej z dokonania przez Emitenta na dzień 31 marca 2018 r. aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych do wstępnego szacunkowego poziomu zbycia wartości niematerialnych i prawnych.
 - Zmiany w pozycji zysk (strata) z lat ubiegłych wynikającej z ujęciu zysku netto Emitenta za rok 2017.
 - Spadku w pozycji rezerwy na zobowiązania związanego z rozwiązaniem przez Emitenta w końcu roku 2017 rezerw na zobowiązania.
 - Wzrostu w pozycji zobowiązania krótkoterminowe na skutek ujęcia w kosztach kosztów odsetek od obligacji oraz dodatkowych zobowiązań narosłych w roku 2017.
 - Spadku pozycji rozliczenia międzyokresowe bierne wynikające z rozwiązania w roku 2017 rezerw na poniesione koszty.
- 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 upadłości podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Ogłoszenie upadłości Emitenta

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.

Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 5 lutego 2018 r. Sąd ogłosił upadłość Emitenta.

Sąd wyznaczył: sędziego komisarza w osobie SSR Pawła Stosio oraz zastępcę sędziego - komisarza w osobie SSR Arkadiusza Zagrobelnego. Ponadto Sąd wyznaczył syndyka masy upadłości w osobie Pana Marcina Krzemińskiego - numer licencji 146.

Z dniem ogłoszenia upadłości zgodnie z przepisami Prawa Upadłościowego syndyk masy upadłościowej przejął zarząd nad majątkiem Emitenta.

W dniu 9 marca 2018 roku zostało doręczone do kancelarii syndyka, postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 5 lutego 2018 roku o ogłoszeniu upadłości Emitenta wraz ze wzmianką o prawomocności postanowienia o ogłoszeniu upadłości.

Ekokogeneracja S.A. w upadłości - raport kwartalny za I kwartał 2018 r. od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Prowadzenie procesu upadłości Emitenta

W I kwartale 2018 r. syndyk prowadził działania związane z przejęciem zarządu i zabezpieczeniem majątku Emitenta, inwentaryzacją majątku Emitenta i przygotowaniem wyceny majątku Emitenta. Równolegle zostały podjęte przez syndyka działania związane z zamieszczeniem ogłoszenia o upadłości Emitenta w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w celu rozpoczęcia procesu zgłaszania przez wierzycieli Emitenta wierzytelności do spisu wierzytelności.

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

Emitent w I kwartale 2018 r. nie posiadał spółek zależnych.

5 INFORMACJA O MOŻLIWOŚCIACH REALIZACJI PRZEKAZYWANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ FINANSOWYCH

Emitent nie publikował prognoz finansowych na I kwartał 2018.

6 OŚWIADCZENIA SYNDYKA MASY UPADŁOŚCI

Oświadczenie Syndyka masy upadłości Ekokogeneracja S.A. w upadłości w sprawie rzetelności sporządzenia danych finansowych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Syndyk masy upadłości Ekokogeneracja S.A. w upadłości oświadcza, z zastrzeżeniem art. 169 pu. 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 upadłości, za wyjątkiem:

- ujęcia w bilansie Emitenta wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych, których wartość bilansowa zostanie zaktualizowana po zakończeniu procesu wyceny w II kwartale 2018 r.
- ujęcia w bilansie zobowiązań Emitenta, których wartość zostanie zaktualizowana po zakończeniu procesu sporządzania spisu wierzycieli Emitenta, którego sporządzenie powinno zakończyć się do końca III kwartału 2018 r.

Marcin Krzemiński
Syndyk masy upadłości
Ekokogeneracja S.A. w upadłości