



**Ekokogeneracja S.A.
Raport kwartalny
za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do
30 września 2013 r.**

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1. Informacje o Emitencie.....	3
2. Wybrane dane finansowe.....	9
3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	18
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	22
5. Informacja o możliwościach realizacji przekazywanych do publicznej wiadomości prognoz finansowych.....	26
6. Oświadczenia Zarządu.....	27

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

1. INFORMACJA O EMITENCIE**1.1. Dane organizacyjne Emitenta**

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 91, 02-001 Warszawa
Telefon:	+48 22 622 72 67
Fax:	+48 22 627 32 95
Adres poczty elektronicznej:	info@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 sporządzenia niniejszego raportu Emitent posiada zarejestrowany kapitał zakładowy w kwocie 980.000,00 (dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy) złotych, który dzieli się na:

- (i) 4.000.000,00 (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).

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

Każda z akcji serii: A, B, C1, D, E i F1 daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta.

Akcje serii B, C1, D, E oraz F1 są akcjami dopuszczonymi do obrotu na rynku NewConnect.

1.3. Zmiany kapitału zakładowego Emitenta

W omawianym okresie kapitał zakładowy nie uległ zmianie.

W dniu 6 września 2013 roku Spółka otrzymała uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie nr 1048/2013 z dnia 6 września 2013 roku w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii F1, które zgodnie z Uchwałą nr 1093/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie od dnia 18 września 2013 r. są notowane wraz z akcjami serii B, C1, D oraz E dopuszczonymi do obrotu.

W związku z podjęciem w dniu 19 czerwca 2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwały nr 17/VI/2013 w sprawie wdrożenia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki oraz Spółek zależnych od Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmianie uległ Statut Spółki.

Na podstawie Uchwały nr 17/VI/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 19 czerwca 2013 r. w sprawie wdrożenia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników Spółki oraz Spółek zależnych od Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa wyżej, nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, oznaczonych jako:

- a) akcje serii G w liczbie nie większej niż 100.000,
- b) akcje serii H w liczbie nie większej niż 100.000,
- c) akcje serii I w liczbie nie większej niż 100.000,
- d) akcje serii J w liczbie nie większej niż 100.000.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii G, H, I oraz J będą osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A1, A2, A3 oraz A4 emitowanych na podstawie Uchwały, o której mowa wyżej, przy czym: osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii G są osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A1, osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii H są osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A2, osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii I są osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A3, a osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii J są osoby uprawnione z warrantów subskrypcyjnych serii A4.

W dniu 27 września 2013 r. Spółka otrzymała informację o dokonaniu przez Krajowy Rejestr Sądowy rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału o emisję akcji serii G, H, I oraz J.

1.4. Struktura akcjonariatu Emitenta

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta
AC Ekoholding Sp. z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna	4 000 000	40,82%
Wojciech Rychlicki*	1 044 200	10,66%
Aleksandra Zieleniewska**	952 400	9,72%
Golville Trading Limited	883 120	9,01%
Grzegorz Żurowski**	645 250	6,58%
Pozostali	2 275 030	23,21%
RAZEM	9 800 000	100,00%

* Członek Zarządu

** Członek Rady Nadzorczej

1.5. Organy Emitenta

W skład Zarządu Ekokogeneracja S.A. wchodzi:

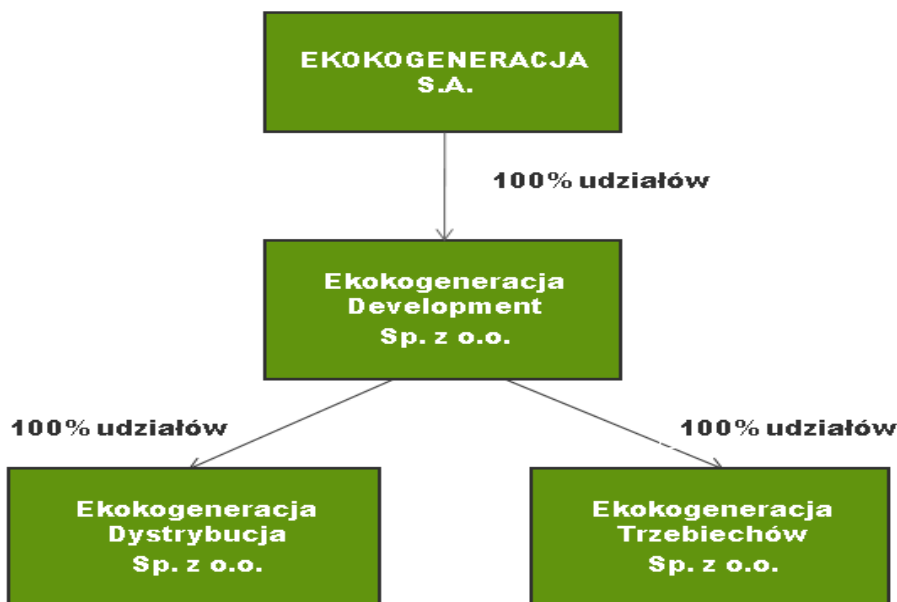
- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu;

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

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

- Anna Rychlicka – Przewodnicząca Rady;
- Grzegorz Żurowski – Wiceprzewodniczący Rady;
- Krzysztof Chyliński – członek Rady;
- Małgorzata Gil – członek Rady;
- Artur Badyda – członek Rady;
- Aleksandra Zieleniewska – członek Rady.

1.6. Grupa Kapitałowa Ekokogeneracja S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Raportu



Emitent posiada:

- Bezpośredni 100% udział w kapitale i głosach Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.;
- Pośredni 100% udział w kapitale i głosach Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o.;
- Pośredni 100% udział w kapitale i głosach Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

1.6.1. Spółka zależna jednostki dominującej Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 91, 02-001 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000372474437177
REGON:	146342836
NIP:	701-03-56-417
Zarząd:	Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Charakterystyka działalności:

Spółka Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. została powołana przez Ekokogeneracja S.A. w celu finansowania i eksploatacji linii do produkcji energii cieplnej i elektrycznej, opartych na technologii zgazowywania z wykorzystaniem Wodorowego Generatora Energii. Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. realizuje program emisji obligacji mający na celu finansowanie zarówno inwestycji bezpośrednich, realizowanych przez Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. jak i finansowania inwestycji, realizowanych przez pozostałe podmioty zależne. Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. posiada prawomocne pozwolenie na budowę dla planowanej inwestycji w Lokalizacji nr 2 - na terenie zakładu IKO Kompania Drobiarska Sp. z o.o. z siedzibą Augustowo, woj. Wielkopolskie.

1.6.2. Spółka zależna jednostki zależnej Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 91, 02-001 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000328570
REGON:	141783547
NIP:	701-01-74-722
Zarząd:	Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Charakterystyka działalności:

Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. jest spółką celową, powołaną przez Ekokogeneracja S.A. prowadzenia procesu bezpośredniej sprzedaży linii do produkcji energii cieplnej dla klientów, zainteresowanych dokonaniem samodzielnej inwestycji w produkcję energii cieplnej.

1.6.3. Spółka zależna jednostki zależnej Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.

Nazwa (firma):	Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jerozolimskie 91, 02-001 Warszawa
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS:	0000372474
REGON:	142719238
NIP:	525-24-95-274
Zarząd:	Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Spółka nie posiada Rady Nadzorczej

Charakterystyka działalności:

Spółka Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. jest spółką celową, powołaną do realizacji inwestycji w produkcję energii cieplnej i elektrycznej dla wybranych lokalizacji na terenie Polski. Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. posiada prawomocne pozwolenie na budowę dla planowanej inwestycji w Lokalizacji nr 1 - na terenie zakładu Bomadek Sp. z o.o. z siedzibą w Trzebiechowie, woj. Lubuskie. Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. posiada również podpisane warunkowe umowy sprzedaży energii cieplnej i dzierżawy działki dla planowanej inwestycji w Lokalizacji nr 3, na terenie Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy, woj. Kujawsko-pomorskie.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.****2. WYBRANE DANE FINANSOWE****2.1. Wybrane jednostkowe dane finansowe Ekokogeneracja S.A.**

Rachunek zysków i strat Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży	1 350,00	24 130,14	18 472,32	29 010,41
B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)	181 188,50	245 689,53	594 415,69	761 675,86
1. Amortyzacja	13 834,38	21 395,46	44 529,55	77 790,54
2. Zużycie materiałów i energii	3 419,64	2 221,88	10 591,81	10 222,52
3. Usługi obce	96 321,79	73 725,85	274 239,98	255 804,24
4. Podatki i opłaty	0,00	290,00	2 170,00	1 435,00
5. Wynagrodzenia	39 612,54	109 623,28	165 079,94	327 039,83
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 357,65	21 005,58	19 694,19	55 229,57
7. Pozostałe koszty rodzajowe	20 642,50	17 427,48	78 110,22	34 154,16
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	-179 838,50	-221 559,39	-575 943,37	-732 665,45
D. Pozostałe przychody operacyjne	27,31	0,92	580,25	2,55
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 186,77	1,71	1 208,05	51,71
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-180 997,96	-221 560,18	-576 571,17	-732 714,61
G. Przychody finansowe	691,48	6 380,20	6 346,68	28 636,99
H. Koszty finansowe	159 704,75	36,00	169 200,79	41,65
I. Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-340 011,23	-215 215,98	-739 425,28	-704 119,27
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk / Strata brutto (I+/-J)	-340 011,23	-215 215,98	-739 425,28	-704 119,27
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk / Strata netto (K-L-M)	-340 011,23	-215 215,98	-739 425,28	-704 119,27

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Bilans Ekokogeneracja S.A.	na dzień 30.09.2013 PLN	na dzień 30.09.2012 PLN
AKTYWA		
A. Aktywa trwałe (I+II+III+IV+V)	1 594 005,61	1 270 801,85
I. Wartości niematerialne i prawne	156 316,50	320 519,59
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 828,77	12 736,77
III. Należności długoterminowe	6 145,49	6 145,49
IV. Inwestycje długoterminowe	1 250 000,00	931 400,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	175 714,85	0,00
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	1 339 476,22	204 149,15
I. Zapasy	150,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	231 746,71	54 153,13
III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	285 498,60	142 011,24
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	822 080,91	7 984,78
RAZEM AKTYWA (A+B)	2 933 481,83	1 474 951,00
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	2 165 361,67	1 189 794,20
I. Kapitał zakładowy	980 000,00	882 000,00
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	2 679 737,64	1 992 554,14
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-754 950,69	-980 640,67
VIII. Zysk (strata) netto	-739 425,28	-704 119,27
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	768 120,16	285 156,80
I. Rezerwy na zobowiązania	3 485,88	13 329,20
II. Zobowiązania długoterminowe	740 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 634,28	271 827,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	2 933 481,83	1 474 951,00

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Przepływy środków pieniężnych Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-340 011,23	-215 215,98	-739 425,28	-704 119,27
II. Korekty razem:	-308 722,00	218 899,06	-181 653,11	168 183,03
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-648 733,23	3 683,08	-921 078,39	-535 936,24
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	778 700,00	0,00	778 700,00	0,00
II. Wydatki	-747 314,00	-366 553,45	-1 150 032,65	-421 370,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	31 386,00	-366 553,45	-371 332,65	-421 370,14
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	740 000,00	0,00	1 525 183,50	0,00
II. Wydatki	-100 000,00	0,00	-100 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	640 000,00	0,00	1 425 183,50	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	22 652,77	-362 870,37	132 772,46	-957 306,38
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 652,77	-362 870,37	132 772,46	-957 306,38
F. Środki pieniężne na początek okresu	262 845,83	504 881,61	152 726,14	1 099 317,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	285 498,60	142 011,24	285 498,60	142 011,24

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
I. Kapitał własny na początek okresu	2 505 372,90	1 405 010,18	2 119 603,45	1 893 913,47
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	980 000,00	882 000,00	882 000,00	785 287,00
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	2 679 737,64	1 992 554,14	1 992 554,14	1 344 577,04
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	744 690,10
7. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-980 640,67	-980 640,67	-980 640,67	-980 640,67
8. Wynik netto	-340 011,23	-215 215,98	-739 425,28	-704 119,27
II. Kapitał własny na koniec okresu	2 165 361,67	1 189 794,20	2 165 361,67	1 189 794,20
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku	2 165 361,67	1 189 794,20	2 165 361,67	1 189 794,20

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.****2.2 Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.**

Wybrane skonsolidowane dane finansowe obejmują następujące jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta:

- Ekokogeneracja S.A. – jednostka dominująca;
- Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. – jednostka zależna ze 100% udziałem jednostki dominującej (w okresie porównawczym od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. jednostka nie wchodziła w skład Grupy Kapitałowej);
- Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. – jednostka zależna ze 100% udziałem pośrednim jednostki dominującej (w okresie porównawczym od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. - 96% udział jednostki dominującej);
- Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. – jednostka zależna ze 100 % udziałem pośrednim jednostki dominującej (w okresie porównawczym od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. - 51% udział jednostki dominującej).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży	0,00	186,11	0,00	2 751,11
B. Koszty działalności operacyjnej (1+2+3+4+5+6+7+8)	309 161,39	312 090,02	899 295,51	882 454,44
1. Amortyzacja	57 777,03	45 376,32	126 709,64	105 029,71
2. Zużycie materiałów i energii	3 419,64	2 221,88	10 689,05	10 222,52
3. Usługi obce	134 208,65	88 107,50	352 750,78	301 868,15
4. Podatki i opłaty	8 287,00	810,00	13 554,00	2 676,00
5. Wynagrodzenia	76 848,92	129 458,03	286 441,30	357 912,88
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 357,65	22 080,94	19 694,19	57 537,08
7. Pozostałe koszty rodzajowe	21 262,50	24 035,35	89 456,55	47 208,10
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
C. Zysk / Strata ze sprzedaży (A-B)	-309 161,39	-311 903,91	-899 295,51	-879 703,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	34,75	1,92	592,82	33,51
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 187,56	81 669,27	1 213,36	81 719,53
F. Zysk / Strata z działalności operacyjnej (C+D-E)	-310 314,20	-393 571,26	-899 916,05	-961 389,35
G. Przychody finansowe	1 899,07	10 101,55	18 830,62	18 444,73
H. Koszty finansowe	117 115,86	80,00	196 226,70	93,65
I. Zysk / Strata ze sprzedaży całości lub części udziałów w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Zysk / Strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-425 530,99	-383 549,71	-1 077 312,13	-943 038,27
K. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Odpis Wartości Firmy	1 249,11	345,15	2 843,36	1 035,46
M. Odpis Ujemnej Wartości Firmy	1 979,65	0,00	3 959,30	0,00
N. Zysk / Strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk / Strata brutto (I+J-M+N)	-424 800,45	-383 894,86	-1 076 196,19	-944 073,73
P. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Q. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. Zysk / Strata netto (O-P-Q)	-424 800,45	-383 894,86	-1 076 196,19	-944 073,73
S. Zysk /strata mniejszości	0,00	-64 011,22	-12 786,32	-92 903,61
T. Zysk / Strata Grupy Kapitałowej (R-S)	-424 800,45	-319 883,64	-1 063 409,87	-851 170,12

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.	na dzień 30.09.2013 PLN	na dzień 30.09.2012 PLN
AKTYWA		
A. Aktywa trwale (I+II+III+IV+V+VI)	4 984 954,87	2 853 203,14
I. Wartości niematerialne i prawne	471 083,16	1 309 907,55
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	13 938,00	5 213,23
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4 267 186,93	1 531 936,87
IV. Należności długoterminowe	12 541,49	6 145,49
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220 205,29	0,00
B. Aktywa obrotowe (I+II+III+IV)	2 479 611,37	1 114 200,14
I. Zapasy	150,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	321 122,51	326 344,16
III. Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	1 084 196,49	779 871,20
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 074 142,37	7 984,78
RAZEM AKTYWA (A+B+C+D)	7 464 566,24	3 967 403,28
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	665 688,13	1 112 321,59
I. Kapitał zakładowy	980 000,00	882 000,00
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	2 679 737,64	1 992 554,14
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 930 639,64	-911 062,43
VIII. Zysk (strata) netto	-1 063 409,87	-851 170,12
B. Kapitały mniejszości	0,00	874 266,26
C. Ujemna wartość firm jednostek podporządkowanych	35 633,70	0,00
D. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (I+II+III+IV)	6 763 244,40	1 980 815,43
I. Rezerwy na zobowiązania	3 485,88	13 329,20
II. Zobowiązania długoterminowe	6 670 000,00	1 940 000,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	89 758,52	27 486,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
RAZEM PASYWA	7 464 566,24	3 967 403,28

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

Skonsolidowane przepływy środków pieniężnych Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	-424 800,45	-319 883,64	-1 063 409,87	-851 170,12
II. Korekty razem:	-1 246 427,54	-244 122,15	-1 312 462,00	-295 036,34
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-1 671 227,99	-564 005,79	-2 375 871,87	-1 146 206,46
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	358 274,32	-863 373,56	-2 311 055,01	-985 460,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I+II)	358 274,32	-863 373,56	-2 311 055,01	-985 460,73
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	908 020,35	990 000,00	4 793 203,85	1 940 000,00
II. Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I+II)	908 020,35	990 000,00	4 793 203,85	1 940 000,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+B.III+C.III)	-404 933,32	-437 379,35	106 276,98	-191 667,19
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-404 933,32	-437 379,35	106 276,98	-191 667,19
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 489 129,81	1 217 250,55	977 919,51	971 538,39
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 084 196,49	779 871,20	1 084 196,49	779 871,20

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

A. Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 PLN	za okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 PLN	narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 PLN	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 PLN
I. Kapitał własny na początek okresu	1 090 488,58	1 432 205,23	943 914,50	1 963 491,71
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	980 000,00	882 000,00	882 000,00	785 287,00
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	2 679 737,64	1 992 554,14	1 992 554,14	1 344 577,04
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	744 690,10
7. Zysk / Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-1 930 639,64	-911 062,43	-1 930 639,64	-911 062,43
8. Wynik netto	-424 800,45	-319 883,64	-1 063 409,87	-851 170,12
II. Kapitał własny na koniec okresu	665 688,13	1 112 321,59	665 688,13	1 112 321,59
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty / podziału zysku	665 688,13	1 112 321,59	665 688,13	1 112 321,59

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

3. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**3.1. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Ekokogeneracja S.A.**

Łączna wartość kosztów działalności operacyjnej Emitenta w III kwartale 2013 r. była niższa o 26% w porównaniu do kosztów działalności operacyjnej w III kwartale 2012 roku. Spadek kosztów operacyjnych był spowodowany następującymi czynnikami:

- Część kosztów operacyjnych, związanych z nadzorowaniem zadań inwestycyjnych i prac rozwojowych, została realokowana przez Emitenta do podmiotu zależnego - Ekokogeneracja Development Sp. z o.o., na rzecz którego osoby współpracujące z Emitentem świadczą usługi związane z przygotowaniem inwestycji dla wybranych lokalizacji lub wykonują prace rozwojowe.
- Nastąpił spadek kosztów operacyjnych z tytułu kosztów wynagrodzeń, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń.
- Nastąpiło zmniejszenie amortyzacji na skutek zbycia części wartości niematerialnych i prawnych na rzecz podmiotu zależnego w IV kwartale 2012 r.

Łączna wartość kosztów finansowych Emitenta w III kwartale 2013 w porównaniu do kosztów finansowych w III kwartale 2012 roku wzrosła na skutek:

- Ujęcia jednorazowej straty w wysokości 151.800,00 zł z tytułu zbycia udziałów spółki Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. na rzecz podmiotu zależnego Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

Najistotniejsze zmiany w bilansie Emitenta dotyczyły:

- Spadku „wartości niematerialnych i prawnych”, który nastąpił na skutek zbycia w IV kwartale 2012 r. części wartości niematerialnych i prawnych na rzecz podmiotu zależnego – Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.
- Wzrostu „inwestycji długoterminowych”, na które składa się nabycie udziałów w podmiotach zależnych Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. o wartości 1.250.000 zł i Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. o wartości 384.000 zł oraz zbycia udziałów Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. o wartości 384.900 zł. i Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. o łącznej wartości 930.500 zł.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

- Wzrostu „długoterminowych rozliczeń międzyokresowych” o kwotę 175.714,85 zł na skutek ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego, które zwiększyło zysk netto Emitenta na 31.12.2012 r.
- Wzrostu „należności krótkoterminowych z tytułu podatków” na skutek powstania nadwyżki podatku naliczonego VAT. Emitent wystąpił o zwrot nadwyżki podatku, który nastąpił w październiku 2013 r.
- Wzrostu „krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych” w wyniku rozpoczęcia przez Emitenta realizacji prac badawczo-rozwojowych związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w liniach do produkcji energii cieplnej, w ramach których Emitent nabył od Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. licencję do korzystania z wynalazku pt. "Urządzenie do termokonwersji pozostałości poprodukcyjnych" ("Wynalazek") oraz know-how i dokumentacji Wynalazku o wartości 749.300,00 złotych.
- Wzrostu kapitału akcyjnego i kapitału zapasowego o łączną kwotę 785.183,50 złotych z tytułu emisji akcji serii F1.
- Wzrostu „zobowiązań długoterminowych wobec jednostek powiązanych” na skutek zaciągnięcia pożyczki od spółki zależnej Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. w kwocie 740.000,00 zł.

Najistotniejsze zmiany w rachunku przepływów pieniężnych Emitenta dotyczą:

- Wpływów z „działalności inwestycyjnej” w kwocie 778.700,00 złotych, które dotyczyły dokonanej w III kwartale 2013 roku przez Emitenta sprzedaży 100% udziałów podmiotu zależnego - Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 778.700 zł.
- Wydatków z „działalności inwestycyjnej”, które obejmowały głównie nabycie od Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. licencji na korzystanie z wynalazku pt. "Urządzenie do termokonwersji pozostałości poprodukcyjnych" ("Wynalazek") oraz know-how i dokumentacji Wynalazku.
- Wpływów z „działalności finansowej”, które obejmowały zaciągnięcie pożyczki przez Ekokogeneracja S.A. od podmiotu zależnego Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. na kwotę 740.000 złotych.
- Wydatków z „działalności inwestycyjnej”, które obejmowały spłatę pożyczki w kwocie 100.000,00 złotych.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

W danych za trzeci kwartał 2013 r. nie nastąpiły istotne zmiany w kapitale własnym Emitenta.

3.2. Informacja Zarządu Emitenta na temat zatrudnienia:

Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w III kwartale 2012 roku	Liczna osób zatrudnionych w spółce (w podziale na pełne etaty) w III kwartale 2013 roku
4,65	5,50

3.3. Komentarz Zarządu Emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe spółek zależnych Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.**Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.**

Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. poniosła w III kwartale 2013 r. stratę netto przed korektami konsolidacyjnymi na poziomie **181.412,66 zł**, na którą złożyły się głównie koszty finansowe w kwocie 115.468,75 zł, związane z odsetkami od obligacji serii B, C oraz serii D. Ponadto na koszty operacyjne Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. miały też wpływ koszty wynagrodzeń osób współpracujących, które świadczą usługi lub wykonują prace przy przygotowywaniu inwestycji dla wybranych lokalizacji i realizują prace rozwojowe oraz koszty usług obcych.

Koszty emisji wyemitowanych obligacji serii A, B, C oraz D zwiększają wartość nakładów inwestycyjnych, wykazywanych jako środki trwałe w budowie, ujęte w skonsolidowanym bilansie w ramach pozycji „Środki trwałe”. Koszty odsetek i koszty obsługi obligacji serii A, z emisji których pozyskane środki finansowe zostały wykorzystane na nakłady inwestycyjne, zwiększają wartość nakładów inwestycyjnych. Koszty odsetek i koszty obsługi obligacji serii B, C oraz serii D, z emisji których pozyskane środki finansowe nie zostały jeszcze wykorzystane na nakłady inwestycyjne, obciążają koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. wypracowała w III kwartale 2013 r. stratę netto przed korektami konsolidacyjnymi na poziomie **12.421,99 zł**, która była, przede wszystkim, spowodowana ujęciem w rachunku zysków i strat kosztów usług obcych oraz amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych.

Koszty emisji, koszty odsetek oraz koszty obsługi wyemitowanych obligacji serii B, C oraz D, z emisji których pozyskane środki finansowe zostały wykorzystane na nakłady inwestycyjne, zwiększają wartość nakładów inwestycyjnych, wykazywanych jako środki trwałe w budowie, ujęte w skonsolidowanym bilansie w ramach pozycji „Środki trwałe”.

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o.

Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. poniosła w III kwartale 2013 r. stratę netto przed korektami konsolidacyjnymi na poziomie **19.393,39 zł**, która była spowodowana kosztami amortyzacji licencji niewyłącznej, udzielonej na korzystanie z rozwiązań technicznych opracowanych przez Pana Janusza Sekleckiego, zastosowanych w technologii przetwarzania pozostałości poprodukcyjnych w celu produkcji energii cieplnej i elektrycznej, na którą składa się urządzenie do termokonwersji pozostałości poprodukcyjnych (zwane również „Wodorowym Generatorem Energii”) oraz kosztami usług obcych (opłaty z tytułu aktualizacji dokumentacji licencyjnej).

3.4. Komentarz Zarządu Emitenta na temat skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.

Najbardziej istotne zmiany skonsolidowanego bilansu Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. obejmowały:

- Spadek poziomu „Wartości niematerialne i prawne” w stosunku do stanu na dzień 30.09.2012 r. jest spowodowany ujęciem nabytej przez Emitenta licencji na korzystanie z wynalazku pt. "Urządzenie do termokonwersji pozostałości poprodukcyjnych" ("Wynalazek") oraz know-how i dokumentacji Wynalazku nabytej od Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. w kwocie 749.300,00 złotych w ramach prac badawczo-rozwojowych ujętych w „krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych czynnych”.
- Wzrost poziomu „Rzeczowych aktywów trwałych” w stosunku do stanu na dzień 30.09.2012 r. dotyczy poniesionych przez podmioty zależne nakładów na zakup dwóch linii do produkcji energii cieplnej dla planowanych inwestycji.
- Wzrost poziomu „inwestycji krótkoterminowych” o kwotę 304.325,29 złotych w stosunku do stanu na dzień 30.09.2012 r. wynika z pozyskanych środków pieniężnych z emisji obligacji przez podmiot zależny oraz emisji akcji serii F1 przez Emitenta.
- Wzrost poziomu „krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych czynnych” w stosunku do stanu na dzień 30.09.2012 r., wynika z realizacji przez Emitenta prac badawczo-rozwojowych związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w liniach do produkcji energii cieplnej, w ramach których Emitent nabył od Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. licencję do korzystania z wynalazku pt. "Urządzenie do termokonwersji pozostałości poprodukcyjnych" ("Wynalazek") oraz know-how i dokumentacji Wynalazku za kwotę 749.300,00 złotych oraz prac badawczo-rozwojowych realizowanych przez podmiot zależny.

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

- Spadek poziomu skonsolidowanego „Kapitału własnego” Emitenta w stosunku do stanu na dzień 30.09.2012 r. jest efektem poniesionych strat przez Emitenta i podmioty zależne.
- Wzrost „zobowiązań długoterminowych” w porównaniu ze stanem na 30.09.2012 r., jest efektem emisji obligacji przez podmiot zależny na kwotę 4.730.000,00 złotych, z których wpływy zostały wykorzystane w części na finansowanie zakupu dwóch linii do produkcji energii cieplnej dla planowanych inwestycji, finansowanie prac badawczo-rozwojowych oraz dokonanie wykupu udziałów od udziałowców mniejszościowych w spółkach Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. oraz Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.

Najistotniejsze zmiany skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. objęły:

- Wydatki z „działalności inwestycyjnej” w III kwartale 2013 r. obejmowały prace badawczo-rozwojowe oraz nakłady na rzeczowy majątek trwały.
- Wpływy z „działalności finansowej” obejmowały wpływy z tytułu emisji obligacji przez podmiot zależny.

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

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

W analizowanym okresie głównym obszarem aktywności Ekokogeneracja S.A. było wsparcie podmiotu zależnego – Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. w zakresie pozyskania finansowania z tytułu emisji obligacji, reorganizacja Grupy Kapitałowej Emitenta oraz prowadzenie prac badawczo - rozwojowych.

W ramach dokonywanego wsparcia w pozyskiwaniu finansowania w dniu 5 lipca 2013 r. Ekokogeneracja S.A. dokonała poręczenia 200 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2.000.000 złotych, wyemitowanych w ramach programu emisji obligacji przez Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Ekokogeneracja S.A. dokonała sprzedaży 5000 udziałów, dających prawo do 100% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników podmiotu zależnego - Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. Sprzedaż udziałów na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. jest związana z reorganizacją Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A., polegającą na przejęciu finansowania podmiotów zależnych, wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. przez spółkę Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

Dodatkowo, w ramach dokonanej reorganizacji Grupy Kapitałowej, w dniu 30 sierpnia 2013 r. podmiot zależny Spółki - Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. dokonała na rzecz Ekokogeneracja S.A. cesji praw i obowiązków, wynikających z Umowy Licencyjnej, zawartej przez Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. z Panem Januszem Sekleckim. Równocześnie w dniu 30 sierpnia 2013 r. podmiot zależny Spółki - Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. podpisał z Ekokogeneracja S.A. umowę długoterminowej pożyczki na kwotę 740.000 złotych, której zaciągnięcie umożliwiło dokonanie zapłaty za dokonaną cesję Umowy Licencyjnej.

Celem dokonanej cesji licencji jest przeprowadzenie przez Emitenta prac badawczo-rozwojowych, związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w liniach do produkcji energii cieplnej.

Pierwszy etap prac badawczo-rozwojowych obejmował przeprowadzenie audytu technologicznego, którego efektem było wystawienie po zakończeniu III kwartału 2013 r. przez Wydział Inżynierii Środowiska Politechniki Warszawskiej pozytywnej opinii o zgodności technologii zgazowywania odpadów z wymogami najlepszej dostępnej techniki (BAT) określonymi: w Dyrektywie 96/61/WE w sprawie zintegrowanego zapobiegania i ograniczania zanieczyszczeń (zwana popularnie Dyrektywą IPPC) oraz w BREF-ie, opublikowanym w sierpniu 2006 r. w Sewilli ("Integrated Pollution Prevention and Control. Reference Document on the Best Available Techniques for Waste Incineration").

Emitent planuje zakończenie prac badawczo-rozwojowych, związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w liniach do produkcji energii cieplnej w IV kwartale 2013 r.

Po zakończeniu prac badawczo-rozwojowych Emitent planuje zawierać z podmiotami zależnymi umowy sublicencyjne, które będą wiązały się z koniecznością uiszczania przez podmioty zależne opłat sublicencyjnych na rzecz Emitenta, z tytułu wykorzystywania wyników prac badawczo-rozwojowych, związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w każdej z linii do produkcji energii cieplnej, uruchamianych przez podmioty zależne.

Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r. od 1 lipca do 30 września 2013 r.

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

Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

W ramach realizowanych w III kwartale 2013 r. działań związanych z pozyskiwaniem finansowania Ekokogeneracja Development zamknęła w dniu 5 lipca 2013 r. emisję 200 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii D o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł.

Prowadzone w III kwartale 2013 r. prace związane z wystąpieniem do organów administracyjnych o dokonanie zmiany pozwolenia na budowę, zakończyły się w dniu 1 lipca 2013 r. otrzymaniem ze Starostwa Powiatowego w Grodzisku Wlkp. decyzji nr 320/2013 o zmianie decyzji pozwolenia na budowę nr 32/10 z dnia 9 lutego 2010 r. i nr 296/10 z dnia 7 lipca 2010 r. dla inwestycji polegającej na budowie olejowej, kontenerowej kotłowni parowej z zastosowaniem "Wodorowego Generatora Energii" do termokonwersji pierza w miejscowości Augustowo 26, na terenie zakładu IKO Kompania Drobiarska Sp. z o.o. (Lokalizacja nr 2).

Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. w związku z planowaną inwestycją w Lokalizacji nr 2, planuje w IV kwartale zlecenie podmiotowi zależnemu – Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. wykonanie prac badawczych zgazowywania pierza, celem potwierdzenia stabilności parametrów produkcji energii cieplnej i elektrycznej.

Ze względu na opóźnienie IKO Kompania Drobiarska Sp. z o.o. w zakresie osiągnięcia gotowości zapewnienia dostaw pierza i odbioru energii, jak i ze względu na przełożenie na IV kwartał wyżej wspomnianych prac badawczych zgazowywania pierza, realizacja inwestycji w Lokalizacji nr 2 decyzją Zarządu Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. została przełożona na rok 2014.

W dniu 30 sierpnia 2013 r. Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. nabyła 5000 udziałów dających prawo do 100% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników podmiotu zależnego - Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. Sprzedaż udziałów na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. jest związana z reorganizacją Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A., polegającą na przejęciu finansowania podmiotów zależnych, wchodzących w skład Grupy przez Ekokogeneracja Development Sp. z o.o.

W dniu 27 września 2013 r. Zarząd Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. podjął Uchwałę nr 1/09/2013 w sprawie określenia warunków emisji obligacji serii E, emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji uchwalonego Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Udziałowców z dnia 29 października 2012 r., zmienionej Uchwałą nr 1/02/2013 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Udziałowców z dnia 8 lutego 2013 r. Przedmiotem emisji było nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 120 (sto dwadzieścia) kuponowych, zabezpieczonych trzyletnich obligacji na okaziciela serii E ("Obligacje") o cenie nominalnej i cenie emisyjnej

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda. Emitowane Obligacje są obligacjami na okaziciela nie posiadającymi formy dokumentu, których ewidencja będzie prowadzona przez Copernicus Securities S.A. Emisja Obligacji została zamknięta po zakończeniu III kwartału i w jej wyniku dokonano przydziału 114 Obligacji.

W III kwartale 2013 r. Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. prowadziła zaawansowane rozmowy z Zakładem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Górze (woj. Dolnośląskie), zainteresowanym inwestycją, polegającą na produkcji energii ciepłej w oparciu o paliwo alternatywne. Rozmowy te zakończyły się podpisaniem w październiku 2013 r. pakietu warunkowych umów na odbiór energii ciepłej i dzierżawę działki pod inwestycję w Lokalizacji nr 4 na terenie Zakładu Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Górze.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. posiada prawomocne pozwolenia na budowę dla inwestycji w Lokalizacji nr 1 na terenie zakładu Bomadek Sp. z o.o. z siedzibą w Trzebiechowie. W III kwartale 2013 r. Bomadek Sp. z o.o. nie osiągnął gotowości zapewnienia ciągłości dostaw pierza i odbioru energii ciepłej, jak również nie podjął decyzji o dokonaniu zakupu linii do produkcji energii ciepłej.

Czynniki te spowodowały, że Zarząd Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. podjął decyzję o przełożeniu realizacji inwestycji w Lokalizacji nr 1 na rok 2014.

Decyzją Zarządu Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. linia zakupiona linia do produkcji energii ciepłej dla inwestycji w Lokalizacji nr 1 zostanie wykorzystana do realizacji planowanej inwestycji w Lokalizacji nr 3 na terenie Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Brodnicy.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. podpisała w dniu 1 sierpnia 2013 r. pakiet warunkowych umów na odbiór energii ciepłej i dzierżawy działki pod inwestycję w Lokalizacji nr 3. Warunkiem zawieszającym wejście w życie podpisanej umowy na sprzedaż energii ciepłej i podpisanej umowy dzierżawy działki pod inwestycję w Lokalizacji nr 3, jest uzyskanie przez Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. prawomocnego pozwolenia na budowę oraz pozwolenia na użytkowanie kotłowni na ciepłą wodę użytkową po zakończeniu realizacji inwestycji w Lokalizacji nr 3.

W dniu 27 września 2013 roku Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. złożyła do Burmistrza Miasta Brodnica, wniosek o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach realizacji inwestycji, polegającej na budowie kotłowni na ciepłą wodę użytkową, który to wniosek został w październiku wycofany w związku z otrzymaną opinią, potwierdzającą brak przesłanek do wszczęcia postępowania o wydanie decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach realizacji

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

inwestycji w Lokalizacji nr 3.

Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. planuje w IV kwartale 2013 r. złożenie wniosku o wydanie pozwolenia na budowę hali kotłowni dla inwestycji w Lokalizacji nr 3, po uzyskaniu którego, rozpoczną się prace związane z montażem hali kotłowni. Rozpoczęcie montażu w hali kotłowni linii do produkcji energii cieplnej warunkowane jest zakończeniem do końca stycznia 2014 r. budowy hali kotłowni i podłączeniem odpowiedniej infrastruktury. Uruchomienie linii do produkcji energii cieplnej w Lokalizacji nr 3 i rozpoczęcie sprzedaży energii cieplnej planowane jest na II kwartał 2014 r. przy założeniu zakończenia prac montażowych i uzyskania stosowych pozwoleń formalno-prawnych koniecznych do uruchomienia inwestycji.

Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o.

Dokonana w III kwartale 2013 r. transakcja sprzedaży 100% udziałów Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. jest związana z reorganizacją Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A., polegającą na przejęciu finansowania podmiotów zależnych, wchodzących w skład Grupy przez spółkę Ekokogeneracja Development Sp. z o. o.

Równocześnie Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. dokonała na rzecz Ekokogeneracja S.A. cesji praw i obowiązków wynikających z Umowy Licencyjnej zawartej przez Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. z Panem Januszem Sekleckim, celem przejęcia przez Ekokogeneracja S.A. realizacji prac badawczo-rozwojowych, związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w liniach do produkcji energii cieplnej.

Prowadzone rozmowy z potencjalnymi klientami, dotyczące możliwości dokonania przez nich bezpośredniego zakupu linii do produkcji energii cieplnej wskazują, że podpisanie przez Ekokogeneracja Dystrybucja Sp. z o.o. pierwszej umowy sprzedaży linii do produkcji energii cieplnej wykorzystującej paliwo alternatywne nie nastąpi wcześniej, niż po uruchomieniu linii do produkcji energii cieplnej przez Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. w Lokalizacji nr 3.

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

Emitent nie publikował prognoz finansowych na dany rok.

**Ekokogeneracja S.A. - raport kwartalny za III kwartał 2013 r.
od 1 lipca do 30 września 2013 r.**

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia danych finansowych Spółki za okres od 1 lipca do 30 września 2013 r.

Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, wybrane jednostkowe i skonsolidowane 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. oraz Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu