



**Ekokogeneracja S.A.
Raport roczny
za rok obrotowy od
1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

5 kwietnia 2013 r.

Ekokogeneracja S.A.

Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1.	List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
2.	Dane organizacyjne Spółki.....	5
3.	Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2012.....	5
4.	Oświadczenia Zarządu.....	7

ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU:

1. Załącznik 1 - Sprawozdanie finansowe Ekokogeneracja S.A. za rok 2012.
2. Załącznik 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w roku 2012.
3. Załącznik 3 - Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2012.
4. Załącznik 4 - Informacja o stosowaniu przez Ekokogeneracja S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w roku 2012.

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

1. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Akcjonariusze Ekokogeneracja S.A.,

jest mi niezmiernie miło przedstawić Państwu raport roczny Spółki za rok 2012, który był kolejnym rokiem realizacji długoterminowej strategii Spółki, polegającej na budowaniu pozycji rynkowej jako znaczącego producenta energii cieplnej i elektrycznej ze źródeł odnawialnych w oparciu o bezpieczną dla środowiska technologię zgazowywania odpadów przemysłowych i komunalnych na terenie małych i średnich miast w Polsce.

Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 25 maja 2012 r. wprowadzając do obrotu akcje serii B, C1, D i E.

W ciągu roku 2012 podmioty zależny Spółki – Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. pozyskał pozwolenie środowiskowe dla planowanej inwestycji, zwanej dalej „Lokalizacją 1” na terenie zakładu Bomadek Sp. z o.o. z siedzibą w Trzebiechowie, co pozwoliło na wystąpienie i uzyskanie na początku roku 2013 prawomocnego pozwolenia na budowę. Rozpoczęcie prac budowlanych w Lokalizacji 1 przez Ekokogeneracja Trzebiechów Sp. z o.o. nastąpi po osiągnięciu przez Bomadek Sp. z o.o. gotowości: do odbioru energii cieplnej oraz gotowości do rozpoczęcia dostaw paliwa w postaci pierza, o parametrach wymaganych w kontenerowej instalacji do produkcji ciepła.

Nowoutworzony w IV kwartale 2012 roku podmiot zależny – Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. pozyskał nową lokalizację dla inwestycji, zwaną dalej „Lokalizacją 2” na terenie zakładu IKO Kompania Drobiarska Sp. z o.o. z siedzibą Augustowo. Efektem podjętych działań było zawarcie z IKO Kompania Drobiarska Sp. z o.o. warunkowych długoterminowych umów na odbiór energii cieplnej i elektrycznej oraz dokonanie cesji prawomocnego pozwolenia na budowę dla Lokalizacji 2 na rzecz Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. Pozwoli to na rozpoczęcie realizacji inwestycji w Lokalizacji 2 w roku 2013, po dokonaniu zmiany pozwolenia na budowę.

Podjęte przez Spółkę działania pozwoliły na pozyskanie kwoty 3.130.000,00 złotych z emisji obligacji przeprowadzonych przez podmioty zależne. Dzięki temu sfinansowano zakup linii do produkcji energii cieplnej dla Lokalizacji 1 oraz część kosztu zakupu linii do produkcji energii cieplnej dla Lokalizacji 2.

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Podjęte przez Spółkę na przełomie II i IV kwartału 2012 roku działania, związane z pozyskiwaniem nowych lokalizacji dla inwestycji, w docelowym segmencie rynku Spółki tj. na terenie ciepłowni w małych i średnich miastach, powinny przynieść w roku 2013 efekty w postaci pozyskania kolejnych lokalizacji dla planowanych inwestycji, których realizacja będzie możliwa po zawarciu warunkowych umów dostawy energii cieplnej i pozyskaniu pozwoleń formalno-prawnych.

Wchodzące w roku 2013 przepisy w zakresie przejęcia przez gminy gospodarki odpadowej oraz Dyrektywy o Europejskim Systemie Handlu Emisjami, nakładające na spółki ciepłownicze obowiązek stopniowego zakupu praw do emisji CO₂, przyczynią się w sposób znaczący do przyspieszenia rozwoju rynku produkcji energii cieplnej z energetycznym wykorzystaniem odpadów.

Dziękujemy za zaufanie jakim nas Państwo obdarzyliście mamy nadzieję, że wszystkie działania Spółki związane z realizacją planowanych na rok 2013 celów przyczynią się do umocnienia pozycji rynkowej i długoterminowego wzrostu wartości Spółki.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

2. DANE ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

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

3. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZA ROK 2011**3.1 Wybrane dane finansowe Spółki z rachunku zysków i strat**

Wybrane dane z rachunku zysków i strat za rok 2012 i dane porównawcze za rok 2011 zostały przeliczone według średniej ze średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego roku obrotowego:

- dla danych za rok 2012 - 1 EUR = 4,1850 PLN;
- dla danych za rok 2011 - 1 EUR = 4,1401 PLN;

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.****Tabela 1 - wybrane dane finansowe Spółki z rachunku zysków i strat (w PLN oraz EUR)**

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.12.2011 PLN	01.01.2012 - 31.12.2012 PLN	01.01.2011 - 31.12.2011 EUR	01.01.2012 - 31.12.2012 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	35 957,01	43 205,01	8 685,06	10 323,78
Koszty działalności operacyjnej	807 044,44	1 004 140,58	194 933,56	239 938,01
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 771 087,43	- 960 935,57	- 186 248,50	- 229 614,23
Pozostałe przychody operacyjne	108 219,70	44 864,01	26 139,39	10 720,19
Pozostałe koszty operacyjne	2 300,00	52,82	555,54	12,62
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 665 167,73	- 916 124,38	- 160 664,65	- 218 906,66
Przychody finansowe	19 660,53	977 149,65	4 748,81	233 488,57
Koszty finansowe	34 974,55	11 050,14	8 447,75	2 640,42
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	- 680 481,75	49 975,13	- 164 363,60	11 941,49
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Zysk / Strata brutto	- 680 481,75	49 975,13	- 164 363,60	11 941,49
Podatek dochodowy	-	- 175 714,85	-	- 41 986,82
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	- 680 481,75	225 689,98	- 164 363,60	53 928,31

3.2 Wybrane dane finansowe Spółki z bilansu

Wybrane dane z bilansu za rok 2012 i dane porównawcze za rok 2011 zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego na dany dzień bilansowy:

- dla danych za rok 2012 - 1 EUR = 4,0882 PLN;
- dla danych za rok 2011 - 1 EUR = 4,4168 PLN;

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Tabela 2 - wybrane dane finansowe Spółki z bilansu (w PLN oraz EUR)

Wyszczególnienie	31.12.2011 PLN	31.12.2012 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 EUR
Aktywa trwałe	926 522,65	2 168 302,51	209 772,38	530 380,73
Inwestycje długoterminowe	596 900,00	1 796 500,00	135 143,09	439 435,45
Należności krótkoterminowe	19 256,18	12 983,06	4 359,76	3 175,74
Inwestycje krótkoterminowe	1 099 317,62	152 726,14	248 894,59	37 357,80
Kapitał własny	1 893 913,47	2 119 603,45	428 797,65	518 468,63
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	144 595,04	201 391,20	32 737,51	49 261,58

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawdzania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. oświadcza, iż wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę.

Oświadczamy także, że dane zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Ekokogeneracja S.A. oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie biegłego rewidenta uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. oświadcza, iż biegły rewident uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że biegły rewident, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu