



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

16 kwietnia 2013 r.

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

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1.	List Prezesa Zarządu Podmiotu Dominującego do Akcjonariuszy.....	3
2.	Dane organizacyjne Podmiotu Dominującego.....	5
3.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej.....	5
4.	Oświadczenia Zarządu.....	7

ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU:

1. Załącznik 1 – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ekokogeneracja S.A. za rok 2012.
2. Załącznik 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. w roku 2012.
3. Załącznik 3 - Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2012.

Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

1. LIST PREZESA ZARZĄDU PODMIOTU DOMINUJĄCEGO DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Akcjonariusze Ekokogeneracja S.A.,

jest mi niezmiernie miło przedstawić Państwu skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. za rok 2012, który był kolejnym rokiem realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej, 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.

Ekokogeneracja S.A. 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 – 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 Grupę Kapitałową 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. – skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Podjęte przez Grupę Kapitałową na przełomie II i IV kwartału 2012 roku działania, związane z pozyskiwaniem nowych lokalizacji dla inwestycji, w docelowym segmencie rynku 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 Ekokogeneracja S.A. związane z realizacją planowanych na rok 2013 celów przyczynią się do umocnienia pozycji rynkowej i długoterminowego wzrostu wartości Ekokogeneracja S.A.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu

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

2. DANE ORGANIZACYJNE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

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 GRUPY KAPITAŁOWEJ**3.1 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego rachunku
zysków i strat**

Wybrane dane ze skonsolidowanego 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. – skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Tabela 1 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego 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	1 500,00	-	362,31	-
Koszty działalności operacyjnej	994 725,94	1 260 950,01	240 266,16	301 302,27
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 993 225,94	-1 260 950,01	- 239 903,85	- 301 302,27
Pozostałe przychody operacyjne	128 219,70	6 767,56	30 970,19	1 617,10
Pozostałe koszty operacyjne	2 300,00	190 983,66	555,54	45 635,28
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 867 306,24	-1 445 166,11	- 209 489,20	- 345 320,46
Przychody finansowe	17 022,75	40 950,94	4 111,68	9 785,17
Koszty finansowe	34 988,29	2 632,66	8 451,07	629,07
Zysk / Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	216 561,16	-	52 308,20	-
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	- 668 710,62	-1 406 847,83	- 161 520,40	- 336 164,36
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	1 396,47	1 380,61	337,30	329,89
Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
Zysk / Strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-
Zysk / Strata brutto	- 670 107,09	-1 408 228,44	- 161 857,71	- 336 494,25
Podatek dochodowy	-	- 220 205,29	-	- 52 617,75
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	- 670 107,09	-1 188 023,15	- 161 857,71	- 283 876,50
Zysk / strata mniejszości	- 77 985,94	- 173 445,94	- 18 836,73	- 41 444,67
Zysk / strata Grupy Kapitałowej	- 592 121,15	-1 014 577,21	- 143 020,98	- 242 431,83

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

3.2 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu

Wybrane dane ze skonsolidowanego 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;

Tabela 2 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu (w PLN oraz EUR)

Wyszczególnienie	31.12.2011 PLN	31.12.2012 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 EUR
Wartości niematerialne i prawne	1 368 156,42	984 657,09	309 761,91	240 853,45
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	5 506,58	4 125,97	1 246,74	1 009,24
Rzeczowe aktywa trwałe	228 499,08	2 331 963,72	51 734,08	570 413,32
Należności długoterminowe	6 145,49	6 145,49	1 391,39	1 503,23
Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	220 205,29	-	53 863,63
Zapasy	13 161,92	0,0	2 979,97	-
Należności krótkoterminowe	21 048,3	150 629,2	4 765,50	36 844,87
Inwestycje krótkoterminowe	971 538,4	977 919,5	219 964,32	239 205,40
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 851,8	6 468,8	1 551,31	1 582,31
RAZEM AKTYWA	2 620 907,96	4 682 115,10	593 395,21	1 145 275,45

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

Wyszczególnienie	31.12.2011 PLN	31.12.2012 PLN	31.12.2011 EUR	31.12.2012 EUR
Kapitał własny	1 963 491,7	943 914,5	444 550,74	230 887,55
Kapitały mniejszości	601 669,9	793 723,9	136 223,03	194 149,98
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,0	0,0	-	-
Rezerwy na zobowiązania	26 601,7	26 545,2	6 022,84	6 493,11
Zobowiązania długoterminowe	0,0	2 660 000,0	-	650 653,10
Zobowiązania krótkoterminowe	27 944,7	257 931,5	6 326,91	63 091,71
Rozliczenia międzyokresowe	1 200,0	0,0	271,69	-
RAZEM PASYWA	2 620 907,96	4 682 115,10	593 395,21	1 145 275,45

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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

Oświadczamy także, że dane zawarte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2012 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z prowadzoną działalnością.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu

Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. oświadcza, iż biegły rewident uprawniony do badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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