



**Ekokogeneracja S.A.
Raport roczny
za rok obrotowy od
1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Ekokogeneracja S.A.

Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU:

1.	List Prezesa Zarządu do Akcjonariuszy.....	3
2.	Dane organizacyjne Spółki.....	5
3.	Wybrane dane finansowe Spółki za rok 2014.....	5
4.	Oświadczenia Zarządu.....	8

ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU:

1. Załącznik 1 - Sprawozdanie finansowe Ekokogeneracja S.A. za rok 2014.
2. Załącznik 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Ekokogeneracja S.A. w roku 2014.
3. Załącznik 3 - Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2014.
4. Załącznik 4 - Informacja o stosowaniu przez Ekokogeneracja S.A. Zasad Ładu Korporacyjnego w roku 2014.

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

1. LIST PREZESA ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Akcjonariusze Ekokogeneracja S.A.,

Przedstawiamy Państwu raport roczny Spółki za rok 2014, w której zaszły istotne zmiany w zakresie realizowanej przez Spółkę strategii.

W ramach dotychczasowej strategii Spółka wspierała podmioty zależne w procesie pozyskiwania nowych lokalizacji inwestycji, które zaowocowało w I kwartale 2014 r. pozyskaniem nowej lokalizacji dla inwestycji na terenie Zakładu Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. w Nowym Dworze Mazowieckim („ZEC Nowy Dwór Mazowiecki”). Uzyskanie w IV kwartale 2014 r. przez podmiot zależny decyzji o środowiskowych uwarunkowaniach inwestycji dla lokalizacji inwestycji na terenie ZEC Nowy Dwór Mazowiecki, pozwoliło na przygotowanie niezbędnej dokumentacji projektowej i uzyskanie, już na początku roku 2015 wymaganego pozwolenia na budowę. Otwiera to drogę do rozpoczęcia realizacji pierwszej inwestycji w Polsce polegającej na budowie na terenie ciepłowni tj. ZEC Nowy Dwór Mazowiecki kotłowni całorocznie wytwarzającej energię ciepłą z odpadów.

Uzyskanie istotnego postępu w realizowanych w roku 2014 pracach badawczo-rozwojowych związanych z zastosowaniem paliw alternatywnych do energetycznego wykorzystania w piecach ceramicznych WGE pozwoliło na przygotowanie przemysłowej wersji pieca ceramicznego WGE, który będzie mógł być zastosowany w realizowanej w roku 2015 inwestycji na terenie ZEC Nowy Dwór Mazowiecki.

Zarząd Ekokogeneracja S.A. dokonał w IV kwartale 2014 r. zmiany strategii Spółki, wydzielając z podmiotów zależnych Ekokogeneracja S.A. działalność polegającą na finansowaniu budowy i długoterminowej eksploatacji instalacji do produkcji energii ciepłej z odpadów. Działalność ta została przeniesiona do nowo utworzonej Grupy Kapitałowej Ekotermika S.A. Pozwoli to w ocenie Zarządu na pozyskanie nowych inwestorów i dodatkowego kapitału zewnętrznego, pozwalającego na finansowanie budowy i eksploatacji kolejnych instalacji do produkcji energii ciepłej z odpadów.

Z kolei Grupa Kapitałowa Ekokogeneracja S.A. skoncentruje swoją działalność na budowie, sprzedaży i serwisie instalacji do produkcji energii ciepłej z odpadów, jak również na prowadzeniu dalszych prac badawczo-rozwojowych związanych z zastosowaniem w piecach ceramicznych WGE paliw innych niż paliwa alternatywne odpadów.

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

W roku 2016 do krajowej legislacji przepisów dyrektyw unijnych, w szczególności w zakresie zakazu składowania frakcji palnej powstałej w procesie segregacji odpadów komunalnych otwiera przed Spółką szerokie możliwości wykorzystania zgromadzonego potencjału organizacyjnego do realizacji kolejnych inwestycji w produkcję instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów, zarówno dla klientów zewnętrznych jak i Grupy Kapitałowej Ekotermika S.A.

Dziękujemy za zaufanie, jakim nas Państwo obdarzyliście i mamy nadzieję, że dokonana zmiana strategii Spółki połączona z planowanymi na rok 2015 działaniami, wpłyną na istotny wzrost wartości Spółki oraz osiągnięcie przez nią dalszej stabilizacji finansowej.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 2014**3.1 Wybrane dane finansowe Spółki z rachunku zysków i strat**

Wybrane dane z rachunku zysków i strat za rok 2014 i dane porównawcze za rok 2013 zostały przeliczone według średniej ze średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego roku obrotowego:

- dla danych za rok 2013 - 1 EUR = 4,1975 PLN;
- dla danych za rok 2014 - 1 EUR = 4,1852 PLN;

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.****Tabela 1 - wybrane dane finansowe Spółki z rachunku zysków i strat (w PLN oraz EUR)**

Wyszczególnienie	01.01.2013 - 31.12.2013 PLN	01.01.2014 - 31.12.2014 PLN	01.01.2013 - 31.12.2013 EUR	01.01.2014 - 31.12.2014 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	19 822,32	1 214 721,34	4 722,41	290 242,12
Koszty działalności operacyjnej	878 022,39	896 480,26	209 177,46	214 202,49
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 858 200,07	318 241,08	- 204 455,05	76 039,63
Pozostałe przychody operacyjne	4 066,70	38 938,49	968,84	9 303,85
Pozostałe koszty operacyjne	2 063,35	1 585,93	491,57	378,94
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 856 196,72	355 593,64	- 203 977,78	84 964,55
Przychody finansowe	219 570,41	335 606,12	52 309,81	80 188,79
Koszty finansowe	191 263,17	59 961,02	45 565,97	14 326,92
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	- 827 889,48	631 238,74	- 197 233,94	150 826,42
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Zysk / Strata brutto	- 827 889,48	631 238,74	- 197 233,94	150 826,42
Podatek dochodowy	- 4 894,87	- 18 558,93	- 1 166,14	- 4 434,42
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	- 832 784,35	649 797,67	- 198 400,08	155 260,84

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

3.2 Wybrane dane finansowe Spółki z bilansu

Wybrane dane z bilansu za rok 2014 i dane porównawcze za rok 2013 zostały przeliczone według średniego kursu NBP ogłoszonego na dany dzień bilansowy:

- dla danych za rok 2013 - 1 EUR = 4,1473 PLN;
- dla danych za rok 2014 - 1 EUR = 4,2623 PLN;

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

Wyszczególnienie	31.12.2013 PLN	31.12.2014 PLN	31.12.2013 EUR	31.12.2014 EUR
Aktywa trwałe	1 578 294,39	3 768 058,73	380 559,49	884 043,53
Inwestycje długoterminowe	1 250 000,00	2 355 000,00	301 400,91	552 518,59
Należności krótkoterminowe	254 843,89	164 292,64	61 448,14	38 545,54
Inwestycje krótkoterminowe	243 069,83	417 940,21	58 609,17	98 055,09
Kapitał własny	2 072 002,60	3 696 074,27	499 602,78	867 154,89
Zobowiązania długoterminowe	700 000,00	-	168 784,51	-
Zobowiązania krótkoterminowe	116 289,02	607 360,90	28 039,69	142 496,05

Ekokogeneracja S.A.**Raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU**Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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

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 2014, 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