



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

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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.....	9

ZAŁĄCZNIKI DO RAPORTU:

1. Załącznik 1 – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Ekokogeneracja S.A. za rok 2014.
2. Załącznik 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. w roku 2014.
3. Załącznik 3 - Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2014.

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

**1. LIST PREZESA ZARZĄDU PODMIOTU DOMINUJĄCEGO DO
AKCJONARIUSZY**

Szanowni Państwo,

Akcjonariusze Ekokogeneracja S.A.,

Przedstawiamy Państwu skonsolidowany 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 cieplnej 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 cieplnej z odpadów.

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

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

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. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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 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 2014 - 1 EUR = 4,1852 PLN;
- dla danych za rok 2013 - 1 EUR = 4,1975 PLN;

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.****Tabela 1 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego 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	19 995,00	454 291,92	4 763,55	108 547,24
Koszty działalności operacyjnej	1 284 095,25	1 639 473,30	305 919,06	391 731,17
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 1 264 100,25	- 1 185 181,38	- 301 155,51	- 283 183,93
Pozostałe przychody operacyjne	90 123,00	751 324,51	21 470,64	179 519,38
Pozostałe koszty operacyjne	163 347,15	283 660,86	38 915,34	67 777,13
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 1 337 324,40	- 717 517,73	- 318 600,21	- 171 441,68
Przychody finansowe	19 669,10	-	4 685,91	-
Koszty finansowe	315 528,20	491 030,60	75 170,51	117 325,48
Zysk / Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	- 629 709,77	-	- 150 461,09
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	- 1 633 183,50	- 1 838 258,10	- 389 084,81	- 439 228,26
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	4 092,47	5 113,93	974,98	1 221,91

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

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
Odpis ujemnej wartości firmy	5 938,95	6 532,82	1 414,88	1 560,93
Zysk / Strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych	-	27 983,87	-	6 686,39
Zysk / Strata brutto	- 1 631 337,02	- 1 808 855,34	- 388 644,91	- 432 202,84
Podatek dochodowy	- 11 368,15	- 75 521,65	- 2 708,31	- 18 044,93
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	- 1 619 968,87	- 1 733 333,69	- 385 936,60	- 414 157,91
Zysk / strata mniejszości	- 12 786,32	- 11 246,15	- 3 046,18	- 2 687,12
Zysk / strata Grupy Kapitałowej	- 1 607 182,55	- 1 722 087,54	- 382 890,42	- 411 470,79

3.2 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu

Wybrane dane ze skonsolidowanego 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 2014 - 1 EUR = 4,2623 PLN;
- dla danych za rok 2013 - 1 EUR = 4,1472 PLN;

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.****Tabela 2 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu (w PLN oraz EUR)**

Wyszczególnienie	31.12.2013 PLN	31.12.2014 PLN	31.12.2013 EUR	31.12.2014 EUR
Wartości niematerialne i prawne	444 523,53	1 319 631,77	107 186,42	309 605,56
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	12 688,89	7 574,96	3 059,63	1 777,20
Rzeczowe aktywa trwale	5 322 009,24	385 016,26	1 283 277,69	90 330,63
Należności długoterminowe	6 145,49	10 656,57	1 481,84	2 500,19
Inwestycje długoterminowe	-	260 634,02	-	61 148,68
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286 675,30	308 871,34	69 125,02	72 465,88
Zapasy	0,00	6 320 603,3	-	1 482 909,06
Należności krótkoterminowe	77 545,8	795 723,3	18 698,34	186 688,71
Inwestycje krótkoterminowe	1 426 388,9	790 340,7	343 940,22	185 425,88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	838 258,6	49 150,4	202 126,39	11 531,43
RAZEM AKTYWA	8 414 235,62	10 248 202,64	2 028 895,55	2 404 383,23

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.****Tabela 2 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu (w PLN oraz EUR) - c.d.**

Wyszczególnienie	31.12.2013 PLN	31.12.2014 PLN	31.12.2013 EUR	31.12.2014 EUR
Kapitał własny	121 915,45	(625 898,08)	29 397,05	- 146 845,15
Kapitały mniejszości	12 500,00	1 253,85	3 014,08	294,17
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	33 654,06	7 720,66	8 114,89	1 811,38
Rezerwy na zobowiązania	241 010,01	188 020,00	58 113,91	44 112,33
Zobowiązania długoterminowe	7 810 000,00	7 680 000,00	1 883 198,30	1 801 844,07
Zobowiązania krótkoterminowe	195 156,10	2 942 668,55	47 057,32	690 394,52
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	54 437,66	-	12 771,90
RAZEM PASYWA	8 414 235,62	10 248 202,64	2 028 895,55	2 404 383,23

4. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu Ekokogeneracja S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawdzania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 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.

Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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 2014 zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, 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 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 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