



**Ekokogeneracja S.A.
Skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od
1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015.
2. Załącznik 2 - Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A. w roku 2015.
3. Załącznik 3 - Opinia i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. za rok 2015.

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

Szanowni Państwo,

Akcjonariusze Ekokogeneracja S.A.,

Przedstawiamy Państwu raport roczny Spółki za rok 2015.

Z początkiem roku 2015, Spółka rozpoczęła proces wydzielenia działalności operatorskiej polegającej na finansowaniu budowy i długoterminowej eksploatacji instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów, która to działalność została przejęta przez podmiot stowarzyszony Ekotermika S.A.

Równolegle do tego procesu, Spółka zakończyła prace badawczo-rozwojowe związane z dopracowywaniem wersji przemysłowej rusztowego pieca ceramicznego WGE do energetycznego wykorzystywania paliw alternatywnych.

Pozwoliło to Spółce wraz z podmiotem zależnym – spółką Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. na rozpoczęcie sprzedaży instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów. W efekcie podjętych działań Ekokogeneracja Development Sp. z o.o. w ramach zrealizowanego kontraktu dostawy instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów o mocy 2,4 MW dokonała w roku 2015 sprzedaży dwóch pierwszych rusztowych pieców ceramicznych WGE.

W końcu roku 2015 Spółka dokonała sprzedaży kolejnego rusztowego pieca ceramicznego WGE w związku z realizowanym kontraktem dostawy instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów o mocy 1,2 MW.

Od IV kwartału 2015 Spółka obserwuje wzrost zainteresowania potencjalnych klientów możliwościami zakupu instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów, które wiąże się z wejściem od 1 stycznia 2016 r. zakazu składowania odpadów palnych o kaloryczności powyżej 6 MJ/kg.

Zainteresowanie to wiąże się również z rozpoczęciem przez wiele ciepłowni miejskich, jak ciepłowni będących w posiadaniu inwestorów branżowych, prac związanych z przygotowywaniem działań w zakresie dywersyfikacji wytwarzania energii cieplnej w oparciu o inne paliwa niż paliwa węglowe, jak i planowanych przez wspomniane ciepłownie działań mających na celu wzrost efektywności energetycznej wytwarzania energii cieplnej.

Zarząd Spółki przewiduje, że ww. działania podejmowane przez podmioty działające w otoczeniu rynkowym Spółki przełożą się w ciągu najbliższych kilku lat na duży wzrost sprzedaży instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów.

Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Zakończona przez Spółkę w początkach roku 2016 konsolidacja działalności produkcyjno-montażowej, połączona z zakończeniem wydzielania przez Spółkę działalności polegającej na finansowaniu budowy i długoterminowej eksploatacji instalacji do produkcji energii cieplnej z odpadów do spółki Ekotermika S.A., pozwoli Spółce na osiągnięcie wymiernych korzyści finansowych w postaci redukcji kosztów oraz zmniejszeniu zadłużenia Grupy Kapitałowej Ekokogeneracja S.A.

Dziękując za zaufanie, jakim nas Państwo obdarzyliście, mamy nadzieję, że dokonane w roku 2015 zmiany, jak też planowana na rok 2016 strategia Spółki polegająca na skupieniu się na działalności produkcyjno-montażowej i sprzedaży instalacji do wytwarzania energii cieplnej z odpadów, pozwoli na szybki wzrost wartości Spółki i stabilizację sytuacji finansowej Spółki.

Wojciech Rychlicki
Prezes Zarządu
Ekokogeneracja S.A.

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2015 i dane porównawcze za rok 2014 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 2015 - 1 EUR = 4,1839 PLN;

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.****Tabela 1 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego rachunku
zysków i strat (w PLN oraz EUR)**

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014 PLN	01.01.2015 - 31.12.2015 PLN	01.01.2014 - 31.12.2014 EUR	01.01.2015 - 31.12.2015 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	454 291,92	9 425 900,81	108 547,24	2 252 898,21
Koszty działalności operacyjnej	1 639 473,30	5 046 703,11	391 731,17	1 206 219,82
Zysk / Strata ze sprzedaży	- 1 185 181,38	4 379 197,70	- 283 183,93	1 046 678,39
Pozostałe przychody operacyjne	751 324,51	404 746,24	179 519,38	96 738,99
Pozostałe koszty operacyjne	283 660,86	409 049,50	67 777,13	97 767,52
Zysk / Strata z działalności operacyjnej	- 717 517,73	4 374 894,44	- 171 441,68	1 045 649,86
Przychody finansowe	-	159 166,30	-	38 042,57
Koszty finansowe	491 030,60	1 978 854,73	117 325,48	472 968,94
Zysk / Strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	- 629 709,77	-3 625,81	- 150 461,09	-866,61
Zysk / Strata z działalności gospodarczej	- 1 838 258,10	2 551 580,20	- 439 228,26	609 856,88
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
Odpis wartości firmy	5 113,93	4 384,21	1 221,91	1 047,88

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014 PLN	01.01.2015 - 31.12.2015 PLN	01.01.2014 - 31.12.2014 EUR	01.01.2015 - 31.12.2015 EUR
Odpis ujemnej wartości firmy	6 532,82	7 720,66	1 560,93	1 845,33
Zysk / Strata z udziałów w jednostkach podporządkowanych	27 983,87	-571 766,98	6 686,39	-136 658,85
Zysk / Strata brutto	- 1 808 855,34	1 983 149,67	- 432 202,84	473 995,48
Podatek dochodowy	- 75 521,65	-142 921,37	- 18 044,93	-34 159,84
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
Zysk / Strata netto	- 1 733 333,69	2 126 071,04	- 414 157,91	508 155,32
Zysk / strata mniejszości	- 11 246,15	-	- 2 687,12	-
Zysk / strata Grupy Kapitałowej	- 1 722 087,54	2 126 071,04	- 411 470,79	508 155,32

3.2 Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu

Wybrane dane ze skonsolidowanego bilansu za rok 2015 i dane porównawcze za rok 2014 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 2015 - 1 EUR = 4,2615 PLN;

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.****Tabela 2 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu (w PLN oraz EUR)**

Wyszczególnienie	31.12.2014 PLN	31.12.2015 PLN	31.12.2014 EUR	31.12.2015 EUR
Wartości niematerialne i prawne	1 319 631,77	2 096 105,87	309 605,56	491 870,44
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 574,96	3 190,75	1 777,20	748,74
Rzeczowe aktywa trwałe	385 016,26	388 332,36	90 330,63	91 125,74
Należności długoterminowe	10 656,57	10 656,57	2 500,19	2 500,66
Inwestycje długoterminowe	260 634,02	2 735 389,31	61 148,68	641 884,15
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	308 871,34	473 500,22	72 465,88	111 111,16
Zapasy	6 320 603,30	257 902,99	1 482 909,06	60 519,30
Należności krótkoterminowe	795 723,30	635 633,19	186 688,71	149 157,15
Inwestycje krótkoterminowe	790 340,70	6 877 208,67	185 425,88	1 613 799,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 150,40	1 348 661,27	11 531,43	316 475,72
RAZEM AKTYWA	10 248 202,64	14 826 581,20	2 404 383,23	3 479 193,05

**Ekokogeneracja S.A. – skonsolidowany raport roczny
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.****Tabela 2 - wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ze skonsolidowanego bilansu (w PLN oraz EUR) - c.d.**

Wyszczególnienie	31.12.2014 PLN	31.12.2015 PLN	31.12.2014 EUR	31.12.2015 EUR
Kapitał własny	(625 898,08)	1 520 172,96	- 146 845,15	356 722,51
Kapitały mniejszości	1 253,85	-	294,17	-
Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	7 720,66	-	1 811,38	-
Rezerwy na zobowiązania	188 020,00	215 857,26	44 112,33	50 652,88
Zobowiązania długoterminowe	7 680 000,00	7 985 000,00	1 801 844,07	1 873 753,37
Zobowiązania krótkoterminowe	2 942 668,55	5 099 765,17	690 394,52	1 196 706,60
Rozliczenia międzyokresowe	54 437,66	5 785,81	12 771,90	1 357,69
RAZEM PASYWA	10 248 202,64	14 826 581,20	2 404 383,23	3 479 193,05

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 2015 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 2015 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 2015 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 2015, 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