

Opinia  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres  
od 1 stycznia 2016 roku  
do 31 grudnia 2016 roku

dla

**Ekokogeneracja S.A.**  
**w Restrukturyzacji**

ul. Nowogrodzka 50 lok. 515  
00-695 Warszawa

WARSZAWA, WRZESIEŃ 2017



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA****dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy****Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji** z siedzibą przy ul. Nowogrodzkiej 50 lok. 515 w Warszawie, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym i rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości przy założeniu braku kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania



finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne wykazane w bilansie w łącznej kwocie 326.761,62 PLN zostały wycenione po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (art. 29 ustawy o rachunkowości) oszacowanych przez zarząd spółki na podstawie cen rynkowych podobnych składników majątkowych. Istnieje ryzyko, czy uzyskane w przyszłości przez Spółkę korzyści ze sprzedaży wyżej wymienionych składników majątkowych pokryją wartość tych aktywów wykazaną w bilansie na 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki na podstawie swojego profesjonalnego osądu oszacował wartość rezerwy na koszty prawne oraz opłaty sądowe związane z zaprzestaniem prowadzenia działalności Spółki na wartość 200.000,00 PLN. Rezerwa ta została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości. Istnieje ryzyko, czy rezerwa ta została oszacowana w prawidłowej wysokości tj. czy przyszłe koszty, jakie poniesie Spółka w związku z zaprzestaniem prowadzenia działalności wyniosą 200.000,00 PLN.

Spółka na dzień bilansowy wykazuje saldo kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 200.990,16 PLN. Saldo jest zgodne z wyciągiem bankowym na dzień 31 grudnia 2016 roku. Biegły rewident nie otrzymał potwierdzenia sald bankowych ani umowy z bankiem potwierdzającej zaciągnięcie tego kredytu, w związku z powyższym nie jesteśmy w stanie w pełni wypowiedzieć się na temat tego zobowiązania.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonych wyżej zastrzeżeń zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

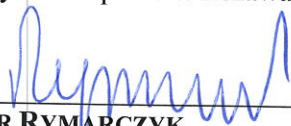


Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 do dnia 1 grudnia 2016 roku, nie zostało zatwierdzone w terminie przez organ zatwierdzający, co stanowi naruszenie art. 53 ustawy o rachunkowości,
- Kierownik jednostki nie złożył w terminie we właściwym rejestrze sądowym sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 1 grudnia 2016 roku, a także sprawozdania z działalności Spółki w ww. okresie, co stanowi naruszenie art. 69 ustawy o rachunkowości,
- Biegły rewident nie otrzymał potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 1 grudnia 2015 roku przez kierownika jednostki we właściwym urzędzie skarbowym,
- Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji składników aktywów i pasywów na dzień bilansowy, co stanowi naruszenie art. 26 ustawy o rachunkowości. Spółka dokonała jedynie ilościowy spis z natury środków trwałych w Szeligach. Inwentaryzacja ta nie została wyceniona i porównana z księgami, co stanowi naruszenie artykułu 27 ustawy o rachunkowości,
- poniesiona w 2016 roku przez Spółkę strata oraz wyniki z lat poprzednich, a także wartość kapitału z aktualizacji wyceny przekraczają sumę kapitału zapasowego i kapitału rezerwowego oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r wykazuje wartość ujemną tzn. wartość zobowiązań przekroczyła wartość aktywów Spółki. W związku z powyższym, zgodnie z art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd Spółki jest obowiązany niezwłocznie zwołać Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki. Zarząd Spółki w dniu 28 czerwca 2017 roku złożył do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości Spółki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Data wydania opinii: Warszawa, dnia 20 września 2017 roku



**ARTUR RYMARCZYK**  
**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT**  
Wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem **11210**  
przeprowadzający badanie w imieniu



**ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU**  
**BIEGŁY REWIDENT**  
Wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem **11210**

**ECOVIS SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.**  
**UL. GARAŻOWA 5A**  
**02-651 WARSZAWA**  
Spółka wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **1253**



Raport  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres  
od 1 stycznia 2016 roku  
do 31 grudnia 2016 roku

dla

**Ekokogeneracja S.A.  
w Restrukturyzacji**

Ul. Nowogrodzka 50 lok.515  
00-695 Warszawa

WARSZAWA, WRZESIEŃ 2017



## SPIS TREŚCI

I.	CZEŚĆ OGÓLNA RAPORTU.....	3
1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę.....	3
2.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni .....	5
3.	Dane identyfikujące firmę audytorską i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego .....	6
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe.....	6
II.	ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI.....	7
1.	Bilans .....	7
2.	Rachunek zysków i strat (porównawczy) .....	8
3.	Podstawowe wskaźniki finansowe oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna .....	9
III.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .....	9
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości .....	9
2.	Inwentaryzacja składników majątku.....	9
3.	Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w PLN) .....	10
3.1.	Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne .....	10
3.2.	Inwestycje długoterminowe.....	10
3.3.	Zobowiązania krótkoterminowe .....	10
4.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia.....	10
5.	Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	10
6.	Rachunek przepływów pieniężnych .....	11
7.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki .....	11
IV.	INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE .....	11



## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

#### **Nazwa i forma prawna**

Ekokogeneracja Spółka Akcyjna w Restrukturyzacji

#### **Siedziba jednostki**

00 - 695 Warszawa, Ul. Nowogrodzka 50 lok. 515

#### **Przedmiot działalności jednostki**

Przeważającym przedmiotem działalności Jednostki, według REGON, jest działalność holdingów finansowych, wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych, zbieranie, obróbka i usuwanie, przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów innych niż niebezpieczne, oraz badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych.

Prowadzona w badanym okresie działalność nie wykraczała poza zakres określony w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz statucie Spółki.

#### **Podstawa prawna działalności jednostki**

Spółka z siedzibą w Warszawie została zawiązana w dniu 14 stycznia 2009 roku Aktem Notarialnym Rep. A Nr 181/2009 z dnia 14 stycznia 2009 r.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

#### **Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru**

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 września 2010 roku pod numerem KRS 0000364229.

Po przekształceniu w spółkę akcyjną Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 września 2010 roku pod numerem KRS 0000364229.

#### **Rejestracja podatkowa i statystyczna**

Spółka posiada numery identyfikacyjne nadane przez:

- |   |                    |
|---|--------------------|
| 1. Główny Urząd Statystyczny w Warszawie      | REGON: 141699367   |
| 2. Trzeci Urząd Skarbowy Warszawa Śródmieście | NIP: 521-35-11-744 |

#### **Kapitał własny jednostki**

Kapitał zakładowy na dzień 1.01.2016 r. wynosił 1.100.000,00 PLN (słownie: milion sto tysięcy złotych) i dzieli się na 4.000.000 akcji imiennych serii A, 1.500.000 akcji na okaziciela serii B oraz na 1.333.750 akcji na okaziciela serii C, 1.019.120 akcji na okaziciela serii D, 967.130 akcji na okaziciela serii E, 980.000 akcji na okaziciela serii F1, 1.000.000 akcji serii K oraz 200.000 akcji serii Ł o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.



Na dzień bilansowy 31.12.2015 roku, struktura kapitału zakładowego kształtowała się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
AC Ekoholding sp. z o.o. SKA	4 000 000	400 000,00	36,36%
Wojciech Rychlicki	1 176 500	117 650,00	10,70%
Aleksandra Zieleniewska	752 400	75 240,00	6,84%
Golville Trading Limited	883 120	88 312,00	8,03%
Pozostali	4 187 980	418 798,00	38,07%
<b>Razem</b>	<b>11 000 000</b>	<b>1 100 000,00</b>	<b>100%</b>

W trakcie badanego okresu nastąpiła zmiana w strukturze własności.

Uchwałą nr 4/III/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 marca 2016 roku (Rep. A nr 1259/2016) nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 30.000,00 złotych i nie wyższą niż 175.000,00 złotych, poprzez emisję akcji serii N, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej, oraz w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii N. Wartość emisji wyniosła 1.207.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Uchwałą nr 8/III/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 marca 2016 roku (Rep. A nr 1259/2016) nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 50.000,00 złotych i nie wyższą niż 175.000,00 złotych, poprzez emisję akcji serii O, z wyłączeniem prawa poboru, w drodze subskrypcji prywatnej, oraz w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii O. Wartość emisji wyniosła 1.393.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 1.360.000,00 PLN (słownie: milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 4.000.000 akcji imiennych serii A, 1.500.000 akcji na okaziciela serii B, 1.333.750 akcji na okaziciela serii C1, 1.019.120 akcji na okaziciela serii D, 967.130 akcji na okaziciela serii E, 980.000 akcji na okaziciela serii F1, 1.000.000 akcji na okaziciela serii K, 200.000 akcji imiennych serii L, 1.207.000 akcji na okaziciela serii N oraz 1.393.000 akcji na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

Na dzień bilansowy 31.12.2016 roku, struktura kapitału zakładowego kształtuje się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji w PLN	Udział w kapitale (%)
AC Ekoholding sp. z o.o. SKA	4 000 000	400 000,00	29,41%
Wojciech Rychlicki	1 176 500	117 650,00	8,65%
Fundacja Zielona Planeta	1 049 000	104 900,00	7,71%
Michał Buda	883 120	88 312,00	6,49%
Eugeniusz Kukułowicz	868 000	86 800,00	6,38%
Aleksandra Zieleniewska	752 400	75 240,00	5,53%
Pozostali	4 870 980	487 098,00	35,82%
<b>Razem</b>	<b>13 600 000</b>	<b>1 360 000,00</b>	<b>100%</b>

Kapitał własny spółki Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji na dzień 31.12.2016 roku wynosi:

Wyszczególnienie	Kwota (w PLN)
Kapitał zakładowy	1 360 000,00
Kapitał zapasowy	5 919 597,64
Kapitał z aktualizacji wyceny	-5 908 323,16
Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00
Zysk / strata z lat ubiegłych	-482 888,22
Zysk / strata netto	-7 566 008,68
<b>Razem</b>	<b>-5 927 622,42</b>



Kapitał zakładowy wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z aktualnym wyciągiem z KRS i statutem Spółki.

W związku z brakiem założenia co do kontynuowania działalności przez Spółkę, Spółka dokonała wyceny aktywów po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (art. 29 ustawy o rachunkowości), oraz oszacowała wartość rezerw na koszty związanych z zaprzestaniem prowadzenia działalności. Powyższe wyceny oraz rezerwy zostały zaprezentowane jako kapitał z aktualizacji wyceny w wartości minus 5.908.323,16 PLN.

### **Informacja o jednostkach powiązanych:**

Na dzień bilansowy jednostką dominującą jest Fundacja Zielona Planeta. Spółka nie posiada innych jednostek powiązanych.

### **Zarząd Spółki**

W trakcie badanego okresu oraz do dnia badania w skład Zarządu wchodził:

- Wojciech Rychlicki – Prezes Zarządu;

### **Rada Nadzorcza**

W roku 2016 oraz do dnia badania Rada Nadzorcza działa w składzie:

- Anna Maria Rychlicka – Przewodnicząca Rady;
- Małgorzata Maria Gil – Członek Rady;
- Krzysztof Zbigniew Chyliński – Członek Rady;
- Artur Jerzy Badyda – Członek Rady (w dniu 14 kwietnia 2017 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej);
- Marcin Konrad Grodzicki – Członek Rady (w dniu 4 maja 2017 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej).

### **Zatrudnienie**

Przeciętnie w okresie badanym Spółka zatrudniała siedem osób.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które zostało zbadane przez Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 5A, wpisaną jako firma audytorska pod pozycją 1253. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwałą nr 5/VI/2016 z dnia 22 czerwca 2016 roku.

Uchwałą nr 8/VI/2016 z dnia 22 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w kwocie 955.049,15 PLN zostanie przeznaczony na:

- zasilenie kapitału rezerwowego pod nazwą „kapitał na nabycie akcji własnych” w kwocie 250.000,00 PLN,
- pokrycie strat Spółki z lat ubiegłych w kwocie 705.049,15 PLN.

W trakcie badania nie otrzymaliśmy potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku do Urzędu Skarbowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku przekazano do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy w dniu 4 lipca 2016 roku.



### 3. Dane identyfikujące firmę audytorską i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 5A jest firmą audytorską, wpisaną na listę pod nr 1253.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 15 marca 2017 roku pomiędzy Ekokogeneracja S.A. jako Zleceniodawcą, a Ecovis System Rewident Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Garażowa 5A wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 1253.

W imieniu firmy audytorskiej badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Artur Rymarczyk wpisany na listę biegłych pod numerem 11210.

Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jako firma audytorska, została wybrana do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 3/I/2017 z dnia 26 stycznia 2017 roku.

Oświadczamy, że Ecovis System Rewident Sp. z o.o. jako firma audytorska oraz biegły rewident przeprowadzający badanie w jego imieniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 2, 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 18 do 27 lipca 2017 roku, w dniach od 28 do 31 sierpnia 2017 roku oraz w dniu 20 września 2017 roku.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji. Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji oraz wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz poinformował o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Poza opisanymi w opinii z badania, nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

### 4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **534.095,38 PLN**
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w wysokości: **7.566.008,68 PLN**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę: **10.598.745,84 PLN**
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku o kwotę: **38.779,15 PLN**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Ponadto przedstawiono biegłemu rewidentowi sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2016.



## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### 1. Bilans

(w PLN)

	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
<b>AKTYWA</b>						
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>326 761,62</b>	<b>61,18%</b>	<b>4 593 289,01</b>	<b>87,85%</b>	<b>3 768 058,73</b>	<b>85,65%</b>
Wartości niematerialne i prawne	228 492,62	42,78%	2 045 412,93	39,12%	1 211 787,28	27,54%
Rzeczowe aktywa trwałe	98 269,00	18,40%	12 666,58	0,24%	1 235,97	0,03%
Należności długoterminowe	-	0,00%	10 656,57	0,20%	10 656,57	0,24%
Inwestycje długoterminowe	-	0,00%	2 460 000,00	47,05%	2 355 000,00	53,53%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	0,00%	64 552,93	1,23%	189 378,91	4,30%
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>207 333,76</b>	<b>38,82%</b>	<b>635 359,70</b>	<b>12,15%</b>	<b>631 268,91</b>	<b>14,35%</b>
Zapasy	44 265,00	8,29%	77 178,88	1,48%	-	0,00%
Należności krótkoterminowe, w tym:	53 747,18	10,06%	480 430,98	9,19%	164 292,64	3,73%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Inwestycje krótkoterminowe	105 323,80	19,72%	66 544,65	1,27%	417 940,21	9,50%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 997,78	0,75%	11 205,19	0,21%	49 036,06	1,11%
<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>534 095,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 228 648,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 399 327,64</b>	<b>100,00%</b>

<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>	<b>- 5 927 622,42</b>	<b>-1109,84%</b>	<b>4 671 123,42</b>	<b>89,34%</b>	<b>3 696 074,27</b>	<b>84,01%</b>
Kapitał podstawowy	1 360 000,00	254,64%	1 100 000,00	21,04%	1 080 000,00	24,55%
Kapitał zapasowy	5 919 597,64	1108,34%	3 304 011,64	63,19%	3 554 011,64	80,79%
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 5 908 323,16	-1106,23%	-	0,00%	-	0,00%
Pozostałe kapitały rezerwowe	750 000,00	140,42%	500 000,00	9,56%	-	0,00%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 482 888,22	-90,41%	-1 187 937,37	-22,72%	-1 587 735,04	-36,09%
Zysk (strata) netto	- 7 566 008,68	-1416,60%	955 049,15	18,27%	649 797,67	14,77%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6 461 717,80</b>	<b>1209,84%</b>	<b>557 525,29</b>	<b>10,66%</b>	<b>703 253,37</b>	<b>15,99%</b>
Rezerwy na zobowiązania	217 634,49	40,75%	102 176,66	1,95%	51 701,91	1,18%
Zobowiązania długoterminowe	-	0,00%	265 000,00	5,07%	-	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	6 143 224,83	1150,21%	184 617,82	3,53%	607 360,90	13,81%
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	-	0,00%	-	0,00%	457 836,38	10,41%
Rozliczenia międzyokresowe	100 858,48	18,88%	5 730,81	0,11%	44 190,56	1,00%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>534 095,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>5 228 648,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 399 327,64</b>	<b>100,00%</b>



## 2. Rachunek zysków i strat (porównawczy)

(w PLN)

	01.01.2016 - 31.12.2016	Dynamika 2016/2015	01.01.2015 - 31.12.2015	Dynamika 2015/2014	01.01.2014 - 31.12.2014
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 879 068,22</b>	<b>-20,9%</b>	<b>2 374 120,00</b>	<b>95,4%</b>	<b>1 214 721,34</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	1 873 316,64	-21,1%	2 374 120,00	95,4%	1 214 721,34
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 751,58	-	-	-	-
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 952 389,66</b>	<b>175,7%</b>	<b>1 796 266,68</b>	<b>100,4%</b>	<b>896 480,26</b>
Amortyzacja	626 523,92	113,5%	293 473,53	254,6%	82 755,32
Zużycie materiałów i energii	1 744 721,00	277,7%	461 888,25	1394,0%	30 915,48
Usługi obce	1 276 207,91	185,8%	446 552,31	33,8%	333 646,32
Podatki i opłaty	87 131,53	869,4%	8 987,93	-22,7%	11 634,43
Wynagrodzenia	966 290,89	117,5%	444 184,29	36,7%	325 012,69
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	204 678,58	121,0%	92 631,44	82,7%	50 705,04
Pozostałe koszty rodzajowe	46 835,83	-3,5%	48 548,93	-21,5%	61 810,98
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-	-
<b>Zysk / strata ze sprzedaży</b>	<b>- 3 073 321,44</b>	<b>-631,9%</b>	<b>577 853,32</b>	<b>81,6%</b>	<b>318 241,08</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>166 653,54</b>	<b>9,9%</b>	<b>151 654,74</b>	<b>289,5%</b>	<b>38 938,49</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 586,57	-17,8%	8 014,60	520,0%	1 292,60
Dotacje	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-
Inne przychody operacyjne	160 066,97	11,4%	143 640,14	281,6%	37 645,89
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>534 994,40</b>	<b>389,9%</b>	<b>109 208,17</b>	<b>6786,1%</b>	<b>1 585,93</b>
Strata ze zbycia aktywów trwałych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	401 193,13	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	133 801,27	22,5%	109 208,17	6786,1%	1 585,93
<b>Zysk / strata z działalności operacyjnej</b>	<b>- 3 441 662,30</b>	<b>-654,8%</b>	<b>620 299,89</b>	<b>74,4%</b>	<b>355 593,64</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>136 269,21</b>	<b>-73,9%</b>	<b>521 614,59</b>	<b>55,4%</b>	<b>335 606,12</b>
Dywidendy	-	-	-	-	-
Odsetki	342,14	-27,7%	473,55	-98,1%	25 193,67
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	-
Inne	135 927,07	-73,9%	521 141,04	67,9%	310 412,45
<b>Koszty finansowe</b>	<b>4 132 212,66</b>	<b>6560,6%</b>	<b>62 039,35</b>	<b>3,5%</b>	<b>59 961,02</b>
Odsetki	455 729,50	786,8%	51 391,02	-14,3%	59 961,02
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	2 253 600,00	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 120 000,00	-	-	-	-
Inne	302 883,16	2744,4%	10 648,33	-	-
<b>Zysk / strata brutto</b>	<b>- 7 437 605,75</b>	<b>-788,7%</b>	<b>1 079 875,13</b>	<b>71,1%</b>	<b>631 238,74</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych	128 402,93	2,9%	124 825,98	772,6%	-18 558,93
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
<b>Zysk / strata netto</b>	<b>- 7 566 008,68</b>	<b>-892,2%</b>	<b>955 049,15</b>	<b>47,0%</b>	<b>649 797,67</b>



### **3. Podstawowe wskaźniki finansowe oraz interpretacja wskaźników i ogólna sytuacja ekonomiczna**

W analizowanym okresie 61% majątku Spółki stanowią wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe wycenione zgodnie z art. 29 Ustawy o rachunkowości.

Analiza pionowa pasywów bilansu wykazuje, iż wykazana wartość zobowiązań jest wyższa od aktywów Spółki.

W związku z wykazaniem w badanym okresie straty netto przedstawione wskaźniki rentowności przyjmują wartości ujemne. Sprawozdanie zostało sporządzone przy braku kontynuowania działalności przez Spółkę, w związku z powyższym dalsza analiza wskaźnikowa jest bezzasadna.

## **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

### **1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości**

Badana Jednostka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki przy użyciu komputerów w oparciu o oprogramowanie finansowo – księgowo Microsoft Navision. Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad oraz poprawność otwarcia ksiąg rachunkowych (zachowanie formalnej ciągłości),
- kompletność i przejrzystość dokumentacji operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych, tj. w sposób rzetelny, bezbłędny, sprawdzalny i bieżący,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można jako całość uznać za prawidłowy.

### **2. Inwentaryzacja składników majątku**

Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji składników aktywów i pasywów na dzień bilansowy, co stanowi naruszenie art. 26 ustawy o rachunkowości. Spółka dokonała jedynie ilościowego spisu z natury środków trwałych w Szeligach. Inwentaryzacja ta nie została wyceniona i porównana z księgami, co stanowi naruszenie artykułu 27 ustawy o rachunkowości.



### 3. Informacje o wybranych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat (w PLN)

#### 3.1. Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

W związku z brakiem założenia co do kontynuowania działalności przez Spółkę, Spółka dokonała odpisania na kapitał z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 5.679.660,35 PLN obejmujących: zakup licencji niewyłącznej dającej prawo do wykorzystywania dokumentacji projektowej form do produkcji elementów ceramicznych Pieca Ceramicznego WGE, prawo do licencji niewyłącznej do wykorzystywania dokumentacji produkcyjnej Pieca Ceramicznego WGE oraz koszt nabycia prawa do znaku towarowego "Ekokogeneracja" i znaku towarowego "WGE" zgłoszonych do Urzędu Patentowego RP.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne wykazane w bilansie w łącznej kwocie 326.761,62 PLN zostały wycenione po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (art. 29 ustawy o rachunkowości) oszacowanych przez zarząd spółki na podstawie cen rynkowych podobnych składników majątkowych. Istnieje ryzyko, czy uzyskane w przyszłości przez Spółkę korzyści ze sprzedaży wyżej wymienionych składników majątkowych pokryją wartość tych aktywów wykazaną w bilansie na 31.12.2016 r.

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych została prawidłowo przedstawiona w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

#### 3.2. Inwestycje długoterminowe

Na dzień bilansowy Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji posiada 20,07% udziałów w Spółce Ekotermika SA o wartości 1.120.000,00 PLN. Wartość tych udziałów na 31 grudnia 2016 roku została objęta 100% odpisem aktualizującym w ciężar kosztów finansowych.

#### 3.3. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 5.172.990,16 PLN stanowią wyemitowanych przez Spółkę obligacje serii A oraz obligacje serii B wraz z należnymi odsetkami. Obligacje te są wymagalne na 31 grudnia 2016 roku, w związku z brakiem dokonania przez Spółkę wypłaty należnych odsetek od obligacji, co opisano w nocie nr 12 „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego”.

Na zobowiązania krótkoterminowe składają się także między innymi zobowiązania z tytułu kredytów w łącznej kwocie 615.532,79 PLN. Spółka na dzień bilansowy wykazuje saldo kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 200.990,16 PLN. Saldo jest zgodne z wyciągiem bankowym na dzień 31 grudnia 2016 roku. Biegły nie otrzymał potwierdzenia sald bankowych ani umowy z bankiem potwierdzającej zaciągnięcie tego kredytu, w związku z powyższym nie jesteśmy w stanie w pełni wypowiedzieć się na temat tego zobowiązania.

### 4. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z ustawą o rachunkowości. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

### 5. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym w sposób prawidłowy wskazuje zmiany poszczególnych składników kapitału własnego oraz jest prawidłowo powiązane z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.



## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych w sposób prawidłowy wskazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej oraz jest prawidłowo powiązany z pozostałymi składnikami sprawozdania finansowego.

## 7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku. Sprawozdanie sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości. Prezentowane w nim dane finansowe są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

## IV. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nie stwierdzono naruszeń prawa oraz postanowień Statutu Spółki, mogących wpływać na zgodność z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości i rzetelności sprawozdania finansowego.

Wraz z niniejszym raportem wydano opinię z badania sprawozdania finansowego Ekokogeneracja S.A. w Restrukturyzacji za 2016 r. z zastrzeżeniami i objaśnieniami o następującej treści:

Środki trwałe oraz wartości niematerialne wykazane w bilansie w łącznej kwocie 326.761,62 PLN zostały wycenione po cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania, nie wyższych od cen ich nabycia albo kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (art. 29 ustawy o rachunkowości) oszacowanych przez zarząd spółki na podstawie cen rynkowych podobnych składników majątkowych. Istnieje ryzyko, czy uzyskane w przyszłości przez Spółkę korzyści ze sprzedaży wyżej wymienionych składników majątkowych pokryją wartość tych aktywów wykazaną w bilansie na 31.12.2016 r.

Zarząd Spółki na podstawie swojego profesjonalnego osądu oszacował wartość rezerwy na koszty prawne oraz opłaty sądowe związane z zaprzestaniem prowadzenia działalności Spółki na wartość 200.000,00 PLN. Rezerwa ta została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny, zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości. Istnieje ryzyko, czy rezerwa ta została oszacowana w prawidłowej wysokości tj. czy przyszłe koszty, jakie poniesie Spółka w związku z zaprzestaniem prowadzenia działalności wyniosą 200.000,00 PLN.

Spółka na dzień bilansowy wykazuje saldo kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 200.990,16 PLN. Saldo jest zgodne z wyciągiem bankowym na dzień 31 grudnia 2016 roku. Biegły rewident nie otrzymał potwierdzenia sald bankowych ani umowy z bankiem potwierdzającej zaciągnięcie tego kredytu. W związku z powyższym nie jesteśmy w stanie w pełni wypowiedzieć się na temat tego zobowiązania.

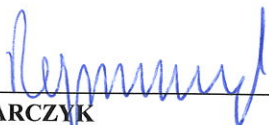


Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że:

- Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2016 do dnia 1 grudnia 2016 roku, nie zostało zatwierdzone w terminie przez organ zatwierdzający, co stanowi naruszenie art. 53 ustawy o rachunkowości,
- Kierownik jednostki nie złożył w terminie we właściwym rejestrze sądowym sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 1 grudnia 2016 roku, a także sprawozdania z działalności Spółki w ww. okresie, co stanowi naruszenie art. 69 ustawy o rachunkowości,
- Biegły nie otrzymał potwierdzenia złożenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 1 grudnia 2015 roku przez kierownika jednostki we właściwym urzędzie skarbowym,
- Spółka nie przeprowadziła inwentaryzacji składników aktywów i pasywów na dzień bilansowy, co stanowi naruszenie art. 26 ustawy o rachunkowości. Spółka dokonała jedynie ilościowy spisu z natury środków trwałych w Szeligach. Inwentaryzacja ta nie została wyceniona i porównana z księgami, co stanowi naruszenie artykułu 27 ustawy o rachunkowości.

Niniejszy raport zawiera 12 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron opatrzona jest podpisem biegłego rewidenta.

Data wydania raportu: Warszawa, dnia 20 września 2017 roku

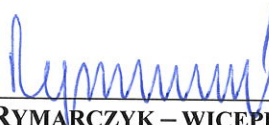


**ARTUR RYMARCZYK**

**KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT**

Wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem **11210**

przeprowadzający badanie w imieniu



**ARTUR RYMARCZYK – WICEPREZES ZARZĄDU  
BIEGŁY REWIDENT**

Wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem **11210**

**ECOVIS SYSTEM REWIDENT SP. Z O.O.**

**UL. GARAŻOWA 5A**

**02-651 WARSZAWA**

Spółka wpisana na listę firm audytorskich pod numerem **1253**