

„BILKON” Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 127
26-604 Radom, ul. Świerkowa 32, tel. 048-365-15-23, tel./fax: 048-365-14-90
NIP 796-006-96-84 * REGON 005106430 * KRS Nr 0000196693 * Kap. Zakł. 50.000,00 PLN

OPINIA I RAPORT

**Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za 2013 rok

„SEKA” S.A.

Warszawa – ul. Paca 37.

Radom - maj - 2014

„BILKON” Spółka z o.o.

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Nr 127
26-604 Radom, ul. Świerkowa 32, tel. 048-365-15-23, tel./fax: 048-365-14-90**

NIP 796-006-96-84 * REGON 005106430 * KRS Nr 0000196693 * Kap. Zakł. 50.000,00 PLN

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**dla Zarządu, Rady Nadzorczej
oraz Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
„SEKA” Spółka Akcyjna
w Warszawie**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „SEKA” S. A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Paca 37, na które składa się wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki „SEKA” S. A.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej „SEKA” S. A. są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez „SEKA” S.A. oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

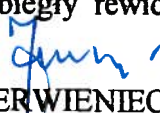
Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady asekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdania wszystkich (4) jednostek zależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 14,72 %, a w wyniku finansowym (7,70) %, nie były badane przez biegłego rewidenta; jest to zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

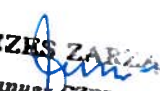
Kluczowy biegły rewident:


Janusz CZERWIENIEC
Nr 600

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu
„BILKON” Sp. z o.o. Nr 127.
26-604 Radom, ul. Świerkowa 32.

Radom, dnia 22 maja 2014 roku

„BILKON” Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
26-600 RADOM, ul. Świerkowa 32


PREZES ZARZĄDU
mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600

RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

za rok 2013

„SEKA” S.A.

Warszawa - ul. Paca 37.

R A P O R T
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
grupy kapitałowej „SEKA” S.A.
w Warszawie
za okres 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę:

1. Nazwa jednostki dominującej: „SEKA” S.A.
2. Siedziba: 04-386 Warszawa, ul. Paca 37.
3. Forma prawna: Spółka akcyjna
4. Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:
 - zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
 - działalność związana z zarządzaniem holdingami,
 - przeprowadzanie kontroli i wizytacji,
 - działalność wydawnicza, w tym skryptów i podręczników,
 - działalność poligraficzna,
 - szkolnictwo dla dorosłych i pozostałe formy kształcenia,
 - świadczenie usług, produkcji oraz sprzedaży na rachunek własny i we wszystkich formach współpracy z partnerami krajowymi i zagranicznymi w zakresie ochrony zdrowia, prawa pracy, bezpieczeństwa i higieny pracy, ochrony przeciwpożarowej oraz inne formy doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
5. Kierownictwo Spółki:
Maciej SEKUNDA - Prezes Zarządu
W roku 2013 nie wystąpiły zmiany w kierownictwie Spółki.

6. Podstawy prawne i gospodarcze działalności:

- Ustawa - Kodeks Spółek Handlowych,
- Statut Spółki,
- Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy XX Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000082102.

7. Nr REGON 011445452 Nr NIP - 113-01-22-021

8. Kapitał zakładowy - zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego 2.000.000,00 PLN

Kapitał dzieli się na 4.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

9. Jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej na dzień bilansowy - 31 grudnia 2013 roku:

L. p.	Nazwa jednostki	Adres	Regon	NIP	S
1	„SEKA” S.A.	Warszawa Ul. Paca 37	0114445452	1130122021	D
2	SEKA – INWESTMENT Spółka z o.o.	Warszawa Ul. Paca 37	142509676	1132809779	Z
3	SEKA.EDU Spółka z o. o.	Warszawa Ul. Algierska 7	142509682	1132809785	Z
4	PPH TELECONTA Spółka z o. o.	Warszawa Ul. Siennicka 29	010877860	1130099894	Z
5	„EM-BUD” Spółka z o. o.	Warszawa Ul. Siennicka 29	016022390	5262348735	Z

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej „SEKA” SA poddane zostało badaniu przez biegłego rewidenta – „BILKON” Sp. z o. o. Nr rej. KRBR 127 - opinia bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. Sprawozdania te nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta – zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości nie wystąpił obowiązek obligatoryjnego badania tych sprawozdań.

II. Identyfikacja badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Dzień bilansowy - 31 grudzień 2012 rok.
2. Okres objęty sprawozdaniem - 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.
3. Sprawozdanie finansowe wykazuje:
 - suma bilansowa 29.929.054,83 PLN
 - wynik finansowy – zysk netto 355.088,09 PLN

III. Umowa o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Umowę o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 zawarto 27.03.2014 roku pomiędzy „BILKON” Spółką z o. o. z siedzibą w Radomiu, ul. Świerkowa 32 – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 127, a Zarządem Spółki.

Wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Spółki - zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości.

Z ramienia firmy "BILKON" badanie przeprowadził Janusz Czerwieniec, biegły rewident nr ew. 600, zam. w Radomiu przy ul. Gen. „Grota” – Roweckiego 48.

Wybrany podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego był finansowo niezależny od jednostki badanej oraz nie był zaangażowany w jakikolwiek sposób w jej sprawy.

Biegły rewident stwierdza, że badana jednostka udostępniła żądane dane, informacje i wyjaśnienia. Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność dokumentacji związanej ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz ujęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wszystkich koniecznych korekt - eliminacji.

IV. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni było badane przez biegłego rewidenta z ramienia Spółki „BILKON” – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 127 – wydana opinia bez zastrzeżeń.

Suma bilansowa sprawozdania	31.679.256,39 zł
Wynik finansowy – zysk	2.828.960,62 zł

V. Uwagi ogólne.

1. Badaniem objęto dokumentację, stanowiącą podstawę sporządzenia badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie grupy kapitałowej za rok 2013 w zakresie zgodności danych finansowych w nim zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

2. Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem Zarządu Spółki – jednostki dominującej.

Obowiązkiem biegłego rewidenta jest wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego badania. Badanie przeprowadzone zostało stosownie do postanowień rozdz. 7 Ustawy z dnia 29.09.1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z roku 2013 nr 47, poz. 330 z późn. zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Powyższe standardy wymagają zaplanowania i przeprowadzenia badania tak, aby uzyskać pewność, że badane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3. Przedmiotem badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza systemem rachunkowości.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej „SEKA” SA.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Działalność gospodarczą Grupy kapitałowej „SEKA” SA, jej wynik finansowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do roku ubiegłego charakteryzują podane niżej dane.

Skonsolidowany bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2012		Rok 2013		Dynamika 7 : 5 x 100
		tys. zł	% struktury	Tys. zł	% struktury	
1	2	5	6	7	8	9
	AKTYWA					
A	Aktywa trwałe	7.763	24,5	7.983	26,7	102,8
I	Wartości niematerialne i prawne	4	0,0	472	1,6	11100,0
II	Wartość firmy – jednostki zależne	202	0,6	202	0,7	100,0
III	Rzeczowe aktywa trwałe	7.514	23,8	7.270	24,3	96,7
1	Środki trwałe	7.348	23,2	7.104	23,7	96,7
2	Środki trwałe w budowie	166	0,6	166	0,6	100,0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0	0
IV	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0
V	Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0	0
VI	Długoterm. rozl. międzyokresowe	43	0,1	39	0,1	90,7
B	Aktywa obrotowe	23.916	75,5	21.946	73,3	91,8
I	Zapasy	2.961	9,3	2.788	9,3	94,2
1	Materiały					
2	Produkcja w toku	2.961	9,3	0	0	X
3	Wyroby gotowe			2.788	9,3	X
4	Towary			0	0	0
5	Zaliczki			0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	8.484	26,8	6.539	21,8	77,1
1	Z tytułu dostaw	6.450	20,4	4.802	16,0	74,4
2	Z tytułu podatków i ZUS	383	1,2	1.228	4,1	320,6
3	Inne należności	1.651	5,2	509	1,7	30,8
4	Należności sporne			0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	11.412	36,0	11.554	38,6	101,2
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11.412	36,0	11.554	38,6	101,2
a	Udzielone pożyczki			0	0	0
b	Środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach Bankowych	2.116	6,7	1.601	5,3	75,7
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	9.296	29,3	9.953	33,3	107,1
IV	Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	1.059	3,4	1.065	3,6	100,6
	AKTYWA RAZEM	31.679	100,0	29.929	100,0	94,5

Skonsolidowany bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2012		Rok 2013		Dynamika 7 : 5 x 100
		tys. zł	% struktury	Tys. zł	% struktury	
1	2	5	6	7	8	9
	PASYWA					
A	Kapitał własny	24.447	77,2	24.522	81,9	100,3
I	Kapitał podstawowy	2.000	6,3	2.000	6,7	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy					
III	Akcje (udziały) własne					
IV	Kapitał zapasowy	20.193	63,7	21.610	72,2	107,0
V	Kapitał z aktualizacji wyceny					
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe					
VII	Różnice kursowe z przeliczenia					
VIII	Wynik z lat ubiegłych	(-) 575	(-) 1,7	557	1,8	X
IX	Wynik roku obrotowego	2.829	8,9	355	1,2	12,5
B	Kapitały mniejszości					
C	Ujemna wartość firmy – jednostki zależne					
D	Zobowiązania i rezerwy na zobow.	7.232	22,8	5.407	18,1	74,8
I	Rezerwy na zobowiązania	217	0,7	277	0,9	127,6
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	217	0,7	277	0,9	127,6
2	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0	0
II	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0
1	Wobec jedn. powiązanych					
2	Wobec pozostałych jednostek					
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5.286	16,7	2.882	9,6	54,5
1	Wobec jednostek powiązanych					
2	Wobec pozostałych jednostek	4.661	14,7	2.313	7,7	49,6
	a) kredyty i pożyczki					
	b) inne zobowiązania finansowe					
	c) z tytułu dostaw i usług	4.022	12,7	1.750	5,9	43,5
	d) zaliczki otrzymane					
	e) zobowiązania wekslowe					
	f) z tytułu podatków cel i ZUS	261	0,8	312	1,0	119,5
	g) z tytułu wynagrodzeń	230	0,7	222	0,7	96,5
	h) inne zobowiązania	148	0,5	29	0,1	19,6
3	Fundusze specjalne	625	2,0	569	1,9	91,0
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.729	5,4	2.248	7,6	130,0
1	Ujemna wartość firmy					
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.729	5,4	2.248	7,6	130,0
	a) długoterminowe					
	b) krótkoterminowe	1.729	5,4	2.248	7,6	130,0
	PASYWA RAZEM	31.679	100,0	29.929	100,0	94,5

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wykonanie za		Wzrost w %	
		2012 rok	2013 rok		2013/2012
A	Razem przychody ze sprzedaży i zrównane	37.486	29.717		79,3
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	37.352	29.717		79,6
II	Zmiana stanu produktów	134	0		X
III	Koszt wytworzenia prod. Na potrzeby własne	0	0		
IV	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0		
B	Koszty działalności operacyjnej	42.893	33.677		78,
I	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	173		X
II	Koszty działalności	42.893	33.504		78,1
C	Wynik na sprzedaży	(-) 5.407	(-) 3.960		73,2
D	Pozostałe przychody operacyjne	9.698	5.170		53,3
E	Pozostałe koszty operacyjne	1.166	901		77,3
F	Wynik na działalności operacyjnej	3.125	309		9,9
G	Przychody finansowe	515	447		86,8
H	Koszty finansowe	38	59		155,3
I	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jedn. zależnych	0	0		0
J	Wynik brutto na działalności gospodarczej	3.602	697		19,4
K	Wynik zdarzeń nadzw.	0	0		0
L	Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0	0		0
M	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	0		0
N	Wynik z udziałów – wycena metodą praw wł.	0	0		0
O	WYNIK BRUTTO	3.602	697		19,4
P	Podatek dochodowy	773	342		44,2
Q	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie wyniku	0	0		0
R	Zyski (straty) mniejszości	0	0		0
S	WYNIK NETTO	2.829	355		12,5

Podstawowe wskaźniki finansowe

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2012	Rok 2013
1	Suma bilansowa	31.477 tys. zł	29.929 tys. zł
2	Wynik netto	2.829 tys. zł	355 tys. zł
3	Wskaźniki rentowności		
	- netto sprzedaży	7,57 %	1,19 %
	- brutto sprzedaży	(-) 14,47	(-) 13,32 %
	- majątku	8,99 %	1,19 %
	- kapitału własnego	11,57 %	1,45 %
4	Wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego (podstawowego)	141,45 %	17,75 %
5	Współczynniki płynności:		
	- pokrycia zobowiązań	4,52	7,61
	- szybkości spłaty zobowiązań	3,96	6,65
6	Wskaźniki wypłacalności:		
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	22,98 %	18,07 %
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	338,01 %	453,52 %
7	Zysk/ Strata netto na 1 akcję	0,71 zł	0,09 zł
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	314,91 %	307,18 %
9	Trwałość struktury finansowania	78,35 %	82,86 %
10	Szybkość obrotu należności	61 dni	69 dni
11	Szybkość spłaty zobowiązań	31 dni	31 dni

Podsumowanie przeprowadzonej analizy.

- Skonsolidowana suma bilansowa – wartość majątku na koniec roku zmniejszyła się o 5,5 % w porównaniu do roku ubiegłego – głównie ze zmniejszenia stanu należności z tytułu dostaw o 25,6 %.
- Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów netto zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 20,4 %, przy zmniejszeniu kosztów działalności o 22,5 %.
- Wynik na sprzedaży ujemny jest wynikiem zasad prezentacji przychodów z tytułu dotacji na finansowanie kosztów realizacji projektów szkoleniowych w pozostałych przychodach operacyjnych, których wartość wyniosła tys. zł – po ich uwzględnieniu wynik na sprzedaży wyniósłby w 201 roku - zysk tys. zł.
- Wskaźniki płynności finansowej Grupy w całym okresie analizy kształtują się wysokimi wartościami. Na koniec grudnia 2013 roku płynność finansowa kształtuje się na poziomie uznawanym za bezpieczny z punktu widzenia zarządzania bieżącą działalnością.
- Rentowność skonsolidowanego kapitału własnego w 2013 roku kształtowała się na dodatnim poziomie – niższym od oprocentowania lokat bankowych – wyniosła 1,45 %.
- Wskaźnik rotacji należności wzrósł o 8 dni 2013 roku – w porównaniu do roku poprzedniego, natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań pozostał nie zmieniony.
- Analiza zadłużenia Grupy wskazuje, iż w 2013 roku 81,93 % majątku sfinansowana jest kapitałem własnym. Pozwala to na powstanie stabilnej i bezpiecznej struktury finansowania działalności Grupy kapitałowej.
- W roku 2013, a także w poprzednim, została spełniona tzw. „złota zasada bilansowa”, zgodnie z którą aktywa trwałe powinny być w pełni sfinansowane kapitałem długookresowym (kapitał własny oraz zobowiązania długoterminowe)

Analiza sytuacji finansowej nie skazuje na zagrożenie kontynuacji działalności Grupy kapitałowej w następnym okresie obrotowym lub na istotne ograniczenie jej dotychczasowej działalności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Rok obrotowy i dzień bilansowy.

Sprawozdania finansowe będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostek wchodzących w skład Grupy kapitałowej zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku – obejmują dane finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

2. Zasady rachunkowości w Grupie kapitałowej.

Grupa kapitałowa sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Jednostki wchodzące w skład grupy stosują zasady rachunkowości, zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W trakcie przeprowadzanego badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonych sprawozdań finansowych za okres poprzedni.

Stosowane przez Grupę kapitałową metody wyceny aktywów oraz pasywów zostały opisane w informacji dodatkowej. Są one zgodne z wymogami określonymi w polityce rachunkowości wynikającymi z zasad zawartych w Ustawie o rachunkowości. Zasady wyceny są ujednolicone we wszystkich jednostkach tworzących Grupę kapitałową.

3. Metodologia konsolidacji.

Zasady konsolidacji stosowane są w Grupie kapitałowej w taki sposób, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowało sytuację finansową i majątkową całej Grupy.

Jednostki zależne objęto konsolidacją stosując metodę pełnej konsolidacji, obejmującą:

- a) sumowanie sprawozdań finansowych wszystkich jednostek, przy ujęciu proporcjonalnym danych spółki EM-BUD,
- b) dokonanie wyłączeń konsolidacyjnych w zakresie:

- kapitałów spółek zależnych i inwestycji finansowych spółki dominującej,
- rozrachunków występujących pomiędzy jednostkami powiązanymi,
- obrotów pomiędzy jednostkami powiązanymi z odpowiednich pozycji rachunku zysków i strat.

4. Wyłączenie skutków wzajemnych transakcji.

Jednostka prawidłowo ustaliła wysokość wyłączeń wzajemnych rozrachunków. Rozrachunki zostały skorygowane o wzajemne potwierdzone należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług. Zostały właściwie zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Poprawnie ustalono również wysokość wyłączeń w zakresie wzajemnych obrotów handlowych, w zakresie przychodów ze sprzedaży oraz kosztów działalności.

Prawidłowo dokonano wyłączeń inwestycji finansowych jednostki dominującej oraz kapitałów jednostek zależnych. Ustalona wartość firmy – jednostek zależnych poprawnie zaprezentowana w sprawozdaniu skonsolidowanym.

5. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa, obejmująca Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz Dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone w Ustawie o rachunkowości w sposób kompletny i prawidłowy.

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości. Dane finansowe zawarte w nim są zgodne z informacjami przedstawionymi w bilansie skonsolidowanym.

7. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Skonsolidowane sprawozdanie – Rachunek przepływów pieniężnych zostało sporządzone poprawnie, zgodnie w wymogami zawartymi w Ustawie o rachunkowości. Dane finansowe w nim zawarte zgodne są informacjami wynikającymi ze sprawozdań skonsolidowanych – Bilansu skonsolidowanego oraz Skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

8. Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej.

Stwierdzamy, że Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach, informacje o których mowa w art.49 Ustawy o rachunkowości. Są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

9. Kontynuowanie działalności gospodarczej.

Zarząd Jednostki Dominującej „SEKA” SA w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Grupę kapitałową w okresie nie krótszym niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2013 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności w tym okresie.

Podczas naszego badania nie stwierdziliśmy żadnych ograniczeń, które wskazywałyby na możliwość wystąpienia zagrożeń w zakresie kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę kapitałową.

IV. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Stwierdza się, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej „SEKA” SA sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami z zachowaniem ciągłości.

V. UWAGI KOŃCOWE

1. Zjawiska lub zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa.

W czasie badania nie stwierdzono, aby występowały zjawiska lub zdarzenia wskazujące na naruszenie norm prawnych.

2. Podsumowanie.

Niniejszy raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych, oznaczonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident



Janusz CZERWIENIEC

Nr 600

Radom, dnia 22 maja 2014 roku.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadził badanie w imieniu

BILKON Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
26-600 RADOM, ul. Świerkowa 32

PREZES ZARZĄDU

mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600.