

„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 sprawozdania finansowego „SEKA” S. A. w Warszawie przy ul. Paca 37, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330, z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

Badanie 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

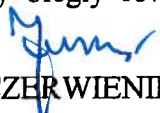
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Kluczowy biegły rewident:


Janusz CZERWIENIEC
Nr 600

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Radom, dnia 23 maja 2015 roku

BILKON Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
36-600 RADOM, ul. Świerkowa 32


PREZES ZARZĄDU
mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600

„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 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za rok obrotowy 01.01.2014r.- 31.12.2014r.

„S E K A”

Spółka Akcyjna

Warszawa – ul. Paca 37.

Radom - maj - 2015

„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 sprawozdania finansowego „SEKA” S. A. w Warszawie przy ul. Paca 37, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 47, poz. 330, z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

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.

Badanie 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 Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

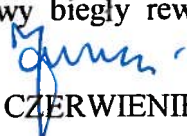
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Kluczowy biegły rewident:


Janusz CZERWIENIEC
Nr 600

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Radom, dnia 23 maja 2015 roku

"BILKON" Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
36-600 RADOM, ul. Świerkowa 32

PREZES KARBADU

mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600.

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

„S E K A”
Spółka Akcyjna

Warszawa - ul. Paca 37.

R A P O R T
z badania sprawozdania finansowego
„SEKA” S.A.
w Warszawie
za okres 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane identyfikujące badaną jednostkę:

1. Nazwa: „SEKA” S.A.
2. Siedziba: 04-386 Warszawa, ul. Paca 37.
3. Forma prawna: Spółka akcyjna
4. Podstawowy przedmiot działalności:
 - 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 2014 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 zł

9. Wielkość średniorocznego zatrudnienia - 109 osób.

II. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego.

1. Dzień bilansowy - 31 grudzień 2014 rok.
2. Okres objęty sprawozdaniem - 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
3. Sprawozdanie finansowe wykazuje:
 - suma bilansowa 31.319.360,76 zł
 - wynik finansowy – zysk netto 2.289.638,26 zł

III. Umowa o badanie sprawozdania finansowego.

Umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok 2014 zawarto 22.01.2015 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 – uchwała nr 2/12/2014 z dnia 19.12.2014 r..

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 ksiąg rachunkowych oraz ujęcie w sprawozdaniu finansowym wszystkich operacji gospodarczych dotyczących badanego okresu sprawozdawczego.

IV. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok.

1. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 wykazuje:

- sumę bilansową	30.092.277,20 zł
- wynik finansowy netto - zysk	1.468.445,09 zł

Księgi rachunkowe na 2014 rok zostały otwarte poprawnie. Ciągłość bilansowa została zachowana.

2. Sprawozdanie finansowe za rok 2013 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych „BILKON” Sp. z o. o. Wydana opinia bez zastrzeżeń.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego - uchwała nr 5/06/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014 r.

4. Sposób podziału zysku netto - zgodnie z uchwałą nr 8/06/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2014 r.:

- na kapitał zapasowy w kwocie	1.068.445,09 zł
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy	400.000,00 zł
razem	1.468.445,09 zł

5. Sprawozdanie złożono do KRS – wpis z dnia 09.07.2014 r.

V. Uwagi ogólne.

1. Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację, stanowiące podstawę sporządzenia badanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu Spółki za rok 2014 w zakresie zgodności danych finansowych w nim zawartych z danymi sprawozdania finansowego.

2. Sporządzenie sprawozdania finansowego jest obowiązkiem Zarządu Spółki.

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. 320 z późn. zmianami) oraz 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.

4. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą reprezentacyjną, stąd z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, że pewne nieprawidłowości mogły nie zostać wykryte.

B. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

1. Wyniki działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany do roku poprzedniego w bilansie oraz rachunku zysków i strat przedstawiono w podanych niżej tabelach. Wykaz podstawowych wskaźników finansowych przedstawia ich kształtowanie się w okresie trzech lat.

2. Z analizy dynamiki bilansu wynika, że ogólna suma aktywów i pasywów w 2014 roku wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego o 1.227 tys. zł, co stanowi 4,1 %.

Poszczególne grupy aktywów zmieniły się odpowiednio:

- aktywa trwałe wzrosły o 974 tys. zł – 8,6 %
- aktywa obrotowe wzrosły o 253 tys. zł – 1,3 %

Istotny wzrost w pozycji inwestycji krótkoterminowych o 1.584 tys. zł

W pasywach bilansu odpowiednio:

- kapitały własne wzrosły o 1.890 tys. zł, co stanowi 7,6 %,
- zobowiązania zmniejszyły się o 663 tys. zł, co stanowi 12,9 %.

3. Z analizy dynamiki rachunku zysków i strat wynika, że w porównaniu do okresu poprzedniego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży - o 1,8 %, przy wzroście kosztów działalności ogółem o 4,7 %.

Wzrost kosztów działalności stosunkowo wyższy od wzrostu przychodów wpłynęło niekorzystnie na ukształtowanie się wyników spółki – strata na sprzedaży jest wyższa od straty za poprzedni rok obrotowy o 1.002 tys. zł.

4. Wynik finansowy – wynik na sprzedaży jest ujemny - wynosi on (-) 4.932 tys. zł i jest niższy od wyniku na sprzedaży za rok poprzedni o 1.002 tys. zł. Ujemny wynik na sprzedaży jest rezultatem prezentacji w sprawozdaniu kosztów związanych z realizacją projektów dofinansowanych ze środków unijnych, których pokrycie w formie dotacji jest ujęte w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

5. Struktura przychodów i kosztów działalności w 2014 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do roku poprzedniego.

6. Wynik na działalności operacyjnej osiągnięty za rok obrotowy wynosi 2.566 tys. zł (zysk) - jest on o 2.167 tys. zł wyższy od wyniku roku ubiegłego.

7. Wynik na działalności gospodarczej wyniósł 3.000 tys. zł – wyższy od wyniku za rok poprzedni o 1.236 tys. zł - wzrost o 70,1 %.

8. Osiągnięty wynik finansowy netto za 2014 rok wynosi 2.290 tys. zł - jest on wyższy od wyniku za poprzedni rok o 822 tys. zł - o 56,0 %

9 .Efektywność gospodarowania przedstawiają wskaźniki finansowe. Analiza tych wskaźników wskazuje na:

a) osiągnięcie dodatniej rentowności netto sprzedaży, rentowności majątku oraz kapitału podstawowego - wskaźniki te uległy wzrostowi w stosunku do roku poprzedniego,

b) wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego również jest wyższy w porównaniu do lat poprzednich - za 2014 rok wynosi on 114,48 %,

c) wskaźniki płynności określające możliwości sfinansowania zobowiązań bieżących majątkiem obrotowym są poprawne – uległy nieznacznemu zmniejszeniu w porównaniu do roku poprzedniego,

d) nastąpiła korzystna zmiana wskaźnika terminowości egzekwowania należności – o 11 dni, przy obniżeniu wskaźnika szybkości spłaty zobowiązań o 15 dni,

e) majątek trwały w całości finansowany jest kapitałami własnymi,

f) na wysokim poziomie utrzymuje się wskaźnik trwałości struktury finansowania, który określa że na koniec 2014 roku 86,0 % majątku Spółki sfinansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami,

g) wskaźnik zysku przypadającego na 1 akcję wynosi 0,57 zł - w porównaniu do roku poprzedniego wskaźnik ten uległ wzrostowi, ze względu na osiągnięty wyższy zysk netto.

10. Na podstawie porównania wyników zawartych w sprawozdaniu finansowym oraz przedstawionych wskaźników należy stwierdzić utrwalenie efektywności działania Spółki w 2014 roku w porównaniu do roku poprzedniego.

11. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki na dzień 31 grudnia 2014r. nie wskazuje na zagrożenie w kontynuowaniu działalności w latach następnych, w tym szczególnie w roku 2015.

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2012		Rok 2013		Rok 2014		Dynamika 7 : 5 x 100
		tys. zł	% struktury	tys. zł	% struktury	Tys. zł	% struktury	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	AKTYWA							
A	Aktywa trwałe	11.478	37,1	11.347	37,7	12.321	39,3	108,6
I	Wartości niematerialne i prawne	4	0,0	91	0,3	114	0,4	125,3
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5.874	19,0	5.661	18,8	5.521	17,6	97,5
1	Środki trwałe	5.825	18,8	5.612	18,6	5.472	17,5	97,5
2	Środki trwałe w budowie	49	0,2	49	0,2	49	0,1	100,0
3	Zaliczki na środki trw. w bud	0	0	0	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	5.557	18,0	5.557	18,5	6.657	21,2	119,8
V	Długoterm. rozl. międzyokr.	43	0,1	38	0,1	29	0,1	76,3
B	Aktywa obrotowe	19.475	62,9	18.745	62,3	18.998	60,7	101,3
I	Zapasy	0	0	0	0	0	0	0
1	Materiały	0	0	0	0	0	0	0
2	Produkcja w toku	0	0	0	0	0	0	0
3	Wyroby gotowe			0	0	0	0	0
4	Towary			0	0	0	0	0
5	Zaliczki			0	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	8.203	26,5	6.315	21,0	5.419	17,3	85,8
1	Z tytułu dostaw	6.331	20,5	4.731	15,7	4.711	15,0	99,6
2	Z tytułu podatków i ZUS	278	0,9	1.075	3,6	248	0,8	23,1
3	Inne należności	1.594	5,1	509	1,7	460	1,5	90,4
4	Należności sporne			0	0	0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	10.213	33,0	11.368	37,8	12.550	40,1	110,4
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10.213	33,0	11.368	37,8	12.550	40,1	110,4
a	Udzielone pożyczki							
b	Środki pieniężne w kasie oraz na rach. bankowym	1.720	5,6	1.415	4,7	1.013	3,2	71,6
2	Inne krótkoterm. aktywa fin.	8.493	27,4	9.953	33,1	11.537	36,9	115,9
IV	Krótkoterminowe rozliczenie Międzyokresowe	1.059	3,4	1.062	3,5	1.029	3,3	96,9
	AKTYWA RAZEM	30.953	100,0	30.092	100,0	31.319	100,0	104,1

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2012		Rok 2013		Rok 2014		Dynamika 7:5 x 100
		tys. zł	% struktury	tys. zł	% struktury	Tys. zł	% struktury	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
	PASYWA							
A	Kapitał własny	23.780	76,8	24.968	83,0	26.858	85,8	107,6
I	Kapitał podstawowy	2.000	6,5	2.000	6,6	2.000	6,4	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał	0	0	0	0	0	0	0
III	Akcje własne	0	0	0	0	0	0	0
IV	Kapitał zapasowy	20.148	65,0	21.500	71,5	22.568	72,1	105,0
V	Kapitał rezerwowy z akt.							
VI	Pozostałe kapitały rezerw.							
VII	Wynik z lat ubiegłych							
VIII	Wynik roku obrotowego	1.632	5,3	1.468	4,9	2.290	7,3	156,0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7.173	23,2	5.124	17,0	4.461	14,2	87,1
I	Rezerwy na zobowiązania	217	0,7	277	0,9	93	0,3	33,6
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	217	0,7	277	0,9	93	0,3	33,6
2	Pozostałe rezerwy							
II	Zobow. długoterminowe							
1	Wobec jedn. powiązanych							
2	Wobec pozost. jednostek							
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5.227	16,9	2.598	8,6	2.821	9,0	108,6
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jedn.	4.602	14,9	2.030	6,7	2.315	7,4	114,0
	a) kredyty i pożyczki							
	b) inne zobow. finansowe							
	c) z tytułu dostaw	3.980	12,9	1.552	5,1	1.334	4,3	86,0
	d) zaliczki otrzymane							
	e) zobowiązania wekslowe							
	f) z tytułu podatków i ZUS	245	0,8	246	0,8	823	2,6	334,5
	g) z tytułu wynagrodzeń	229	0,7	203	0,7	153	0,5	75,4
	h) inne zobowiązania	148	0,5	29	0,1	5	0,0	17,2
3	Fundusze specjalne	625	2,0	568	1,9	506	1,6	89,1
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.729	5,6	2.249	7,5	1.547	4,9	68,8
1	Ujemna wartość firmy							
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.729	5,6	2.249	7,5	1.547	4,9	68,8
	a) długoterminowe							
	b) krótkoterminowe	1.729	5,6	2.249	7,5	1.547	4,9	68,8
	PASYWA RAZEM	30.953	100,0	30.092	100,0	31.319	100,0	104,1

Rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wyniki za okres w tys. zł			Wzrost w %	
		2012 rok	2013 rok	2014 rok	2013/2012	2014/2013
1	Przychody ze sprzedaży Produktów	29.333	28.301	28.821	96,5	101,8
2	Przychody ze sprzedaży Towarów i materiałów	0	0	0	0	0
	Zmiana stanu produktów	0	0	0	0	0
3	Razem przychody Ze sprzedaży	29.333	28.301	28.821	96,5	101,8
4	Koszty działalności operacyjnej	35.991	32.231	33.753	89,5	104,7
4.1	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
4.2	Koszty działalności	35.991	32.231	33.753	89,5	104,7
5	Wynik na sprzedaży	(-) 6.658	(-) 3.930	(-) 4.932	59,0	125,5
6	Pozostałe przychody operacyjne	9.520	5.154	9.472	54,1	183,8
7	Pozostałe koszty operacyjne	1.165	825	1.974	70,8	239,3
8	Wynik na działalności operacyjnej	1.697	399	2.566	23,5	643,1
9	Przychody finansowe	507	1.422	485	280,5	34,1
10	Koszty finansowe	25	57	51	228,0	89,5
11	Wynik brutto Na działalności gospodarczej	2.179	1.764	3.000	80,9	170,1
12	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0
13	WYNIK BRUTTO	2.179	1.764	3.000	80,9	170,1
14	Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	547	296	710	54,1	239,9
15	WYNIK NETTO	1.632	1.468	2.290	90,0	156,0

Podstawowe wskaźniki finansowe

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2012	Rok 2013	Rok 2014
1	Suma bilansowa	30.953 tys. zł	30.092 tys. zł	31.319 tys. zł
2	Wynik netto	1.632 tys. zł	1.468 tys. zł	2.290 tys. zł
3	Wskaźniki rentowności			
	- netto sprzedaży	5,56 %	5,19 %	7,94 %
	- brutto sprzedaży	(-) 22,36 %	(-) 13,9 %	(-) 17,11 %
	- majątku	5,27 %	4,88 %	7,31 %
4	Wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego (podstawowego)	81,61 %	73,42 %	114,48 %
5	Współczynniki płynności:			
	- pokrycia zobowiązań	3,73	7,21	6,73
	- szybkości spłaty zobowiązań	3,73	7,21	6,73
6	Wskaźniki wypłacalności:			
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	23,2 %	17,0 %	14,2 %
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	331,5 %	487,3 %	602,0 %
7	Zysk/ Strata netto na 1 akcję	0,41 zł	0,37 zł	0,57 zł
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	207,2 %	220,0 %	218,0 %
9	Trwałość struktury finansowania	77,5 %	83,9 %	86,0 %
10	Szybkość obrotu zapasami	X	X	X
11	Szybkość obrotu należności	76 dni	71 dni	60 dni
12	Szybkość spłaty zobowiązań	37 dni	31 dni	16 dni

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. System rachunkowości i kontroli wewnętrznej oraz inwentaryzacja.

1. System rachunkowości.

Księgi rachunkowe w Spółce prowadzone są w oparciu o opracowany i zatwierdzony Zakładowy Plan Kont.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy wykorzystaniu komputerów zgodnie z programem FK – „WF- Fakir w.7.71.2”. Program komputerowy posiada opracowaną dokumentację zgodnie z wymogami zawartymi w Ustawie o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku.

Program został zatwierdzony przez Zarząd Spółki do stosowania.

Wydruki komputerowe dziennika, zestawienia obrotów i sald oraz danych ewidencji na kontach księgi głównej spełniają wymogi określone w ustawie z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Badane sprawozdanie finansowe jest poprawne pod względem formalnym oraz rachunkowym - sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych z zachowaniem zasad zawartych w Ustawie o rachunkowości. Jest ono zgodne z zestawieniem obrotów i sald, przy czym salda zestawienia wynikają z kont syntetycznych oraz z prowadzonych urządzeń analitycznych.

Operacje gospodarcze są prawidłowo udokumentowane oraz poprawnie zaklasyfikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Dokumentacja sporządzana jest w sposób kompletny oraz przejrzysty.

Przechowywanie ksiąg rachunkowych zabezpiecza ich przed zniszczeniem i dostępem osób nieuprawnionych.

Dowody księgowe przed ich ujęciem w księgach rachunkowych były sprawdzane i zatwierdzane.

2. System kontroli wewnętrznej.

Kontrola funkcjonalna sprawowana jest w ramach realizacji zadań wynikających z zakresu obowiązków przez osoby zatrudnione na określonych stanowiskach funkcyjnych.

Istnieje podział funkcji i oddzielenie funkcji kontrolnych od wykonawczych.

W oparciu o zbadanie dowodów księgowych, które były podstawą do zapisów księgowych należy stwierdzić, że posiadają one ślady przeprowadzonych kontroli - podpisy osób odpowiedzialnych – zgodnie z wprowadzoną instrukcją obiegu i kontroli dokumentów finansowo-księgowych.

Działający system kontroli wewnętrznej uniemożliwia dokonywanie zapisów księgowych bez uprzedniego zatwierdzenia dowodu księgowego.

3. Inwentaryzacja.

Częstotliwość oraz terminy inwentaryzacji składników majątkowych zostały ustalone zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r.

Biegły nie wnosi uwag do sposobu przeprowadzenia inwentaryzacji i ich rozliczenia.

II. Rzetelność i prawidłowość ujęcia poszczególnych aktywów i pasywów oraz zobowiązań warunkowych.

AKTYWA

1. Aktywa trwałe.

Aktywa trwałe w kwocie 12.320.926,41 zł
stanowią 39,3 % sumy bilansowej aktywów.

Na wykazany w pozycji "A" aktywów bilansu majątek trwały składają się:

- wartości niematerialne i prawne	114.032,08 zł
- środki trwałe (netto)	5.472.303,57 zł
- środki trwałe w budowie	49.118,76 zł
- inwestycje długoterminowe	6.657.000,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	28.472,00 zł

1.1. Wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne obejmują wartość oprogramowania komputerów – licencje na korzystanie z oprogramowania.

Ogólna suma wartości niematerialnych wynosi 660.958,34 zł

Umorzenie naliczone na dzień 31.12.2014 r. 546.926,26 zł

Wartość netto - bilansowa 114.032,08 zł

Saldo realne – poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Amortyzacja za rok 2014 wyniosła 37.131,04 zł.

1.2. Środki trwałe.

Stan środków trwałych wykazany w sprawozdaniu wyceniono w wartości netto ustalonej jako różnica wartości początkowej według cen nabycia i dotychczasowego umorzenia.

Wartość początkowa środków trwałych wynosi 9.038.879,72 zł

Umorzenie na dzień 31.12.2014 roku 3.566.576,15 zł

Wartość netto - bilansowa 5.472.303,57 zł

W 2014 roku dokonano zakupów środków trwałych na ogólną wartość 272.597,82 zł - poprawnie udokumentowano wycenę i ujęto do ewidencji. Zmniejszenia stanu środków trwałych wyniosły 125.613,55 zł – likwidacja, sprzedaż. Koszty związane z likwidacją, sprzedażą 121.958,45 zł

Spółka opracowała plan amortyzacji środków trwałych, który przewiduje naliczanie amortyzacji metodą liniową.

Naliczona roczna amortyzacja - umorzenie wyniosła 408.331,00 zł
w tym – nie stanowi kosztów uzyskania 4.597,22 zł.

Stan środków trwałych wykazany w sprawozdaniu finansowym jest realny.

W 2014 roku przeprowadzono inwentaryzację środków trwałych poprzez spis z natury - różnic nie stwierdzono.

1.3. Środki trwałe w budowie.

Wartość środków trwałych w budowie została na koniec roku poddana inwentaryzacji poprzez weryfikację. Potwierdzona protokołem wartość środków trwałych w budowie wynosi 49.118,76 zł.

Poniesione nakłady na środki trwałe w budowie obejmują koszty przygotowania prac wstępnych projektu przedsięwzięcia inwestycyjnego związanego z planowaną budową przy ul. Zabranieckiej.

Wartość środków trwałych w budowie realna.

1.4. Inwestycje długoterminowe.

Spółka posiada długoterminowe aktywa finansowe - udziały w spółkach:

- ATUM Spółka z o. o.	245.000,00 zł
- EM-BUD Spółka z o. o.	2.230.000,00 zł
- SEKA INVESTMENT Spółka z o. o.	3.075.000,00 zł
- SEKA EDU	1.107.000,00 zł
Razem wartość udziałów	6.657.000,00 zł

Wycena udziałów w cenie nabycia - realna.

W 2014 roku wartość udziałów zwiększyła się o 1.100.000,00 zł - poprzez wniesienie nowych udziałów do Spółek EM-BUD oraz SEKA EDU.

1.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości w Spółce został naliczony odroczony podatek dochodowy – w związku z wystąpieniem przejściowych różnic w ustaleniu podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym na rzecz budżetu. Różnice spowodowane ujęciem księgowym memoriału wynagrodzeń z tytułu umów o dzieło oraz umów zlecenia za grudzień 2014 r.- wypłaconych w styczniu 2015 r. - ustalono z tego tytułu aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w kwocie 28.472,00 zł. Naliczenie podatku odroczonego poprawne według stawki 19 % i uzasadnione.

2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe w kwocie ogółem 18.998.434,35 zł stanowią 60,7 % sumy bilansowej aktywów.

Na wykazane w poz. B aktywów bilansu aktywa obrotowe składają się:

- zapasy	-----	
- należności krótkoterminowe	5.419.462,78 zł	28,5 %
- inwestycje krótkoterminowe	12.549.531,24 zł	66,1 %
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.029.440,33 zł	5,4 %

2.1. Zapasy.

W Spółce nie występują zapasy składników majątkowych.

2.2. Należności krótkoterminowe.

Należności krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- należności z tytułu dostaw i usług	4.711.360,09 zł
- należności z tytułu podatków i ZUS	248.297,67 zł
- inne należności	459.805,02 zł
- razem	5.419.462,78 zł

Należności wykazano w bilansie w wartości skorygowanej o dokonane odpisy aktualizacyjne.

W wykazanej kwocie należności nie występują należności przedawnione lub umorzone.

2.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług.

Wykazane w sprawozdaniu saldo należności wynika z kont analitycznych rozrachunków, zgodne jest z zestawieniem obrotów i sald.

Ogólna kwota należności wynosi	5.083.257,10 zł
Odpisy aktualizacyjne na należności wątpliwe	371.897,01 zł
Należności zaprezentowane w sprawozdaniu	4.711.360,09 zł
- w tym – od jednostek powiązanych	- - - zł

Należności zostały zinwentaryzowane poprzez potwierdzenia sald z kontrahentami. Do 31 marca 2015 roku zostało uregulowane 71,4 % ogólnej kwoty należności.

Należności dotyczą okresu:

- terminowe do 30 dni	4.130 tys. zł
- od 30 do 180 dni	414 tys. zł
- od 181 do 1 roku	61 tys. zł
- powyżej 1 roku	478 tys. zł

Kwota należności wykazana w aktywach bilansu realna.

2.2.2. Należności z tytułu podatków.

Wykazana należność z tytułu podatków i ZUS obejmuje:

- nadwyżkę podatku VAT naliczonego nad podatkiem należnym - należność zgodna z deklaracją VAT 7 (do rozliczenia)	17.815,18 zł
- podatek VAT naliczony – do rozliczenia w 2015 r.	230.482,49 zł
- razem	248.297,67 zł

Saldo należności wynika z analitycznej ewidencji i zostało poprawnie ustalone.

Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym - realne.

2.2.3. Inne należności.

Stan innych należności wykazany w bilansie obejmuje:

- należności z tytułu pożyczek z ZFŚS	409.709,37 zł
- inne – wewnątrzzakładowe i pozostałe rozliczenia	48.800,31 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	1.295,34 zł
- razem	459.805,02 zł

Salda prawidłowe - wynikają z analitycznej ewidencji księgowej.

Pożyczki udzielone z ZFŚS spłacane są bieżąco przez pracowników.

Saldo realne.

2.2.4. Należności dochodzone na drodze sądowej.

W spółce na koniec roku nie wystąpiły należności dochodzone na drodze sądowej.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe.

Stan inwestycji krótkoterminowych na koniec roku wynosi 12.549.531,24 zł.

z czego:

- inne aktywa finansowe	11.537.075,53 zł
- środki pieniężne w kasie	10.655,08 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.001.800,63 zł

2.3.1. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony inwentaryzacją gotówki na dzień 31.12.2014 roku. Wartość realna.

2.3.2. Stan środków na rachunkach bankowych został prawidłowo zinwentaryzowany poprzez potwierdzenie sald stanów gotówki przez - Kredyt Bank S.A. oraz Raiffeisen Bank Polska SA. , a także BANK ZACHODNI WBK . Zgodne z wyciągami bankowymi.

Środków dewizowych Spółka nie posiada.

Saldo wykazane w bilansie realne.

2.3.3. Inne aktywa finansowe obejmują wartość zakupionych krótkoterminowych papierów wartościowych – jednostki uczestnictwa w

funduszach inwestycyjnych. Na koniec roku prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym. Potwierdzone przez Fundusze.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.029.440,33 zł stanowią 3,3 % ogólnej sumy aktywów.

Kwota kosztów do rozliczenia obejmuje opłacone w 2014 roku koszty prenumeraty czasopism fachowych, ubezpieczeń majątkowych, opłat wstępnych leasingu, opłaconych gwarancji ubezpieczeniowych projektów EFS, oraz zapłaty za usługi szkoleniowe dla podwykonawców - do rozliczenia w ciężar kosztów 2015 roku.

Saldo poprawnie ustalone i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane na dzień 31 grudnia 2014 r.

Ogółem majątek Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku został w sposób prawidłowy wyceniony, jest realny i wynosi ogółem 31.319.360,76 zł.

PASYWA

4. Kapitał własny.

Stan kapitału własnego wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi ogółem 26.858.053,36 zł, co stanowi 85,8 % ogólnej sumy pasywów. Kapitał własny spółki to:

- kapitał zakładowy	2.000.000,00 zł
- kapitał zapasowy	22.568.415,10 zł
- zysk netto za 2014 rok	2.289.638,26 zł

Ogółem kapitał własny prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

4.1. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy obejmuje 4000000 akcji po 0,50 zł każda. Wszystkie akcje zostały objęte przez akcjonariuszy.

Stan kapitału zakładowego w 2014 roku nie uległ zmianie.

Jest on zgodny z ewidencją księgową oraz ewidencją akcji.

Zgodny z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Wysokość kapitału zakładowego poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2014 roku.

4.2. Kapitał zapasowy.

Kapitał zapasowy został utworzony zgodnie ze statutem Spółki z zysku netto za lata ubiegłe oraz z nadwyżki uzyskanej ze sprzedaży akcji serii C w 2011 roku.

Kapitał zapasowy na początek roku	21.499.970,01 zł
-----------------------------------	------------------

Zwiększenia:

- z podziału zysku za 2013 rok	1.068.445,09 zł
--------------------------------	-----------------

Kapitał zapasowy na koniec roku	22.568.415,10 zł
---------------------------------	------------------

Prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

4.3. Zysk bilansowy netto za rok obrotowy.

Wynik finansowy za 2014 rok został prawidłowo ustalony. Wynika on z zapisów na koncie "Wynik finansowy" i zgodny jest z "Rachunkiem zysków i strat" sporządzonym za 2014 rok.

Zysk poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wynosi on 2.289.638,26 zł

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 4.461.307,40zł stanowią 14,2 % ogólnej kwoty pasywów.

Obejmują one:

- rezerwy na zobowiązania	92.661,00 zł	2,1 %
- zobowiązania długoterminowe	-----	
- zobowiązania krótkoterminowe	2.820.927,95 zł	63,2 %
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	1.547.718,45 zł	34,7 %

5.1. Rezerwy na zobowiązania.

W Spółce utworzono na koniec roku 2014 rezerwę na odroczony podatek dochodowy w związku z wystąpieniem różnic przejściowych przy ustaleniu podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym na rzecz budżetu państwa.

Ustalenie podstawy naliczenia rezerwy prawidłowe – przyjęta stawka podatkowa 19% właściwa. Kwota rezerwy 92.661,00 zł ustalona poprawnie.

5.2. Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2014 roku nie wystąpiły.

5.3. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne.

Zobowiązania krótkoterminowe oraz fundusze specjalne wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw	1.333.610,36 zł
- w tym – wobec jednostek powiązanych	0,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ZUS	823.484,91 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	153.006,43 zł
- inne zobowiązania	4.576,91 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	506.249,34 zł
- razem	2.820.927,95 zł

Zobowiązania na dzień 31.12.2014 roku ustalono w kwotach wymagających zapłaty.

W kwocie zobowiązań na koniec 2014 roku nie występują zobowiązania przedawnione lub umorzone.

5.3.1. Zobowiązanie z tytułu dostaw i usług.

Stan zobowiązań wynika z analitycznej ewidencji rozrachunków.

Ogólna kwota zobowiązań	1.333.610,36 zł	dotyczy okresu:
- zobowiązania terminowe do 30 dni	1.191 tys. zł	89,3 %
- od 31 do 90 dni	130 tys. zł	9,7 %
- od 91 dni do 1 roku	4 tys. zł	0,3 %
- powyżej 1 roku	9 tys. zł	0,7 %

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się w porównaniu do okresu poprzedniego o 20 tys. zł, tj. o 0,4 %.

Do dnia 31.03.2015 roku uregulowano 79,6 % ogólnej kwoty zobowiązań.

Saldo ogółem wykazane w sprawozdaniu finansowym realne.

5.3.2. Zobowiązania z tytułu podatków i składek ZUS.

Zobowiązania wobec budżetu oraz ZUS wynikają z analitycznej ewidencji rozrachunków. Zobowiązania te dotyczą:

- podatku dochodowego osób fizycznych (potr. zaliczki)	93.620,00 zł
- składek na rzecz ZUS za XII 2014 r.	196.511,91 zł
- podatku VAT za XII 2014	101.257,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	432.096,00 zł
- razem	823.484,91 zł

Saldo realne. Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania uregulowano w 2015 roku w obowiązujących terminach.

5.3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Na koniec 2014 roku zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień w ogólnej kwocie 153.006,43 zł, w tym wynagrodzenia osobowe z tytułu umów o pracę 28.116,23 zł.

Wynagrodzenia wypłacono w styczniu 2015 roku. Saldo realne.

Wynagrodzenia z tytułu umów cywilno-prawnych nie stanowią kosztu uzyskania przychodu i ujęto ich w kwocie brutto przy ustalaniu

podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.

5.3.4. Inne zobowiązania krótkoterminowe.

Inne zobowiązania krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie ogólnej 4.576,91 zł wynikają z analitycznej ewidencji. Obejmują one:

- zobowiązania pozostałe wobec pracowników 4.197,52 zł
- pozostałe rozliczenia 379,39 zł

Zobowiązanie rozliczone w I kwartale 2015 r.

Saldo realne.

5.3.5. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

W spółce w 2014 roku tworzono zakładowy fundusz świadczeń socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Stan funduszu na początku 2014 roku 568.471,80 zł

Odpis podstawowy dokonany poprawnie.

Ogółem zwiększenia funduszu w ciągu roku 100.658,05 zł

W ciągu roku wykorzystano fundusz 162.880,51 zł

na rzecz pracowników.

Saldo funduszu na koniec roku 506.249,34 zł – realne.

W Spółce opracowano regulamin tworzenia i wykorzystania zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.

Środki pieniężne funduszu gromadzone są na wyodrębnionym koncie bankowym. Kwoty wynikające z odpisu zostały w 2014 roku przekazane na oddzielne konto w całości.

6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na koniec roku wykazane w sprawozdaniu wynoszą 1.547.718,45 zł.

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów obejmuje równowartość otrzymanych dotacji ze środków EFS na sfinansowanie realizowanych projektów szkoleniowych, które będą rozliczane w następnym okresie sprawozdawczym – w 2015 roku oraz wartość otrzymanych zaliczek - przedpłat.

Kwoty dotacji do rozliczenia	1.503.487,56 zł
Otrzymane zaliczki	44.230,89 zł
Razem	1.547.718,45 zł

Wartość rozliczeń międzyokresowych poddana na koniec roku weryfikacji. Poprawnie ustalona i wykazana w sprawozdaniu finansowym.

Pasywa bilansu zostały poprawnie ustalone i wynoszą ogółem 31.319.360,76 zł.

III. Kompletność i prawidłowość pozycji kształtujących wynik działalności.

1. Przychody ze sprzedaży zostały prawidłowo udokumentowane i zaliczone do okresu obrachunkowego. Obejmują one:

a) przychody ze sprzedaży produktów	28.821.020,55 zł
b) przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- - - zł
Razem	28.821.020,55 zł

Przychody ze sprzedaży prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za 2014 rok zostały prawidłowo udokumentowane i ujęte w księgach rachunkowych - na właściwych kontach kosztów rodzajowych.

Spółka sporządza porównawczy rachunek zysków i strat, na koniec roku obrotowego wszystkie koszty właściwie przeksięgowano na wynik finansowy.

Ogółem koszty działalności wyniosły	33.753.224,67 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w c. zakupu	- - - - zł
Razem koszty działalności operacyjnej	33.753,224,67 zł

3. Wynik na sprzedaży działalności podstawowej został poprawnie ustalony i wynosi (strata) **(4.932.204,12) zł**

Poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 9.472.209,46 zł
w tym – otrzymane dotacje 8.114.278,64 zł
Prawidłowo zakwalifikowane i wykazane w sprawozdaniu finansowym.
5. Pozostałe koszty operacyjne za 2014 rok wyniosły 1.974.080,52 zł
w tym – odpisy aktualizacyjne 261.491,43 zł
- odpisane należności 38.635,89 zł
Poprawnie ujęte w księgach rachunkowych i wykazane w sprawozdaniu.
6. Wynik na działalności operacyjnej - zysk 2.565.924,82 zł
Ustalony prawidłowo.
7. Przychody finansowe za 2014 rok wyniosły 484.878,11 zł
w tym – odsetki 481.004,11 zł
Właściwie ujęte w ewidencji księgowej i wykazane w sprawozdaniu.
8. Koszty operacji finansowych w 2014 roku wyniosły 51.145,67 zł
w tym – odsetki 44.774,59 zł
Koszty wynikają z ewidencji w księgach rachunkowych - prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.
9. Wynik finansowy brutto na działalności gospodarczej ustalony został poprawnie - zysk - i wynosi 2.999.657,26 zł
10. Zyski nadzwyczajne w 2014 roku nie wystąpiły.
11. Straty nadzwyczajne w 2014 roku nie wystąpiły.
12. Wynik finansowy - zysk brutto wyniósł 2.999.657,26 zł
Został on prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym - Rachunku zysków i strat.

13. Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego.

Obowiązkowym obciążeniem wyniku finansowego w Spółce jest naliczenie należnego na rzecz budżetu podatku dochodowego od osób prawnych.

W Spółce dokonano korekty wyniku finansowego brutto o kwoty przychodów, które zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych nie stanowią podstawy opodatkowania oraz o koszty, które zgodnie z ustawą nie stanowią kosztów uzyskania przychodów.

Ustalono podatek dochodowy należny do budżetu 883.867,00 zł.

Podatek odroczony ustalono w wysokości (zmiany):

- aktywa z tytułu podatku odroczonego	(-) 10.146,00 zł
- rezerwa na podatek odroczony	(-) 183.994,00 zł

- Razem podatek zmniejszający wynik finansowy 710.019,00 zł

Podatek dochodowy prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

14. Wynik finansowy netto - zysk został ustalony poprawnie
i wynosi **2.289.638,26 zł.**

Prawidłowo ustalony w Rachunku zysków i strat oraz wykazany w bilansie.

IV. Rozliczenia z budżetem.

Spółka dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w 2014 roku z tytułu podatków - deklaracje podatkowe były w terminie przekazywane do Urzędu Skarbowego.

V. Kompletność i prawidłowość danych zawartych we „Wprowadzeniu do sprawozdania” oraz „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach”

Spółka sporządziła „Wprowadzenie do sprawozdania” oraz „Dodatkowe informacje i objaśnienia” zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości. W sprawozdaniach ujęto zagadnienia wynikające z załącznika nr 1 do Ustawy. Badanie sprawozdań wykazało, że są kompletne.

W 2014 roku w Spółce nie dokonywano zmian w zasadach księgowości, które wywierałyby wpływ na sprawozdanie finansowe, na zmianę wyniku finansowego oraz na sytuację majątkową i finansową oraz jej rentowność.

VI. Prawidłowość sporządzenia sprawozdania „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za 2014 rok sporządzone zostało zgodnie z Art. 48b Ustawy o rachunkowości. Powiązanie sprawozdania z bilansem jest prawidłowe. Podane informacje w sprawozdaniu wynikają z bilansu oraz z ksiąg rachunkowych.

Spółka sporządziła sprawozdanie metodą pośrednią.

Strumienie środków pieniężnych dotyczą:

a) działalności operacyjnej	+	2.876.494,11 zł
b) działalności inwestycyjnej	-	2.879.584,23 zł
c) działalności finansowej	-	400.000,00 zł
d) ogółem - zmniejszenie środków	-	403.090,12 zł

VII. Poprawność sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Spółka poprawnie sporządziła sprawozdanie zgodnie z Art. 48a ustawy o rachunkowości.

W roku 2014 nastąpił ogółem wzrost kapitału własnego Spółki o kwotę 1.889.638,26 zł.

VIII. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2014 roku.

Sprawozdanie Zarządu Spółki zawiera informacje finansowe, zgodne z danymi sprawozdań finansowych. Sporządzone zostało stosownie do Art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Stwierdza się, że sprawozdanie finansowe Spółki „SEKA” S.A. za 2014 rok sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami z zachowaniem ciągłości.

E. 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 27 stron kolejno numerowanych, oznaczonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident


Janusz CZERWIENIEC
Nr 600

Radom, dnia 23 maja 2015 roku.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadził badanie w imieniu

„BILKON” Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
36-600 RADOM, ul. Świerkowa 32


PREZES ZARZĄDU
Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600.