

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres 1.01.2016r. do 31.12.2016r.

„S E K A”

Spółka Akcyjna

Warszawa – ul. Paca 37.

R A P O R T
z badania sprawozdania finansowego
„ S E K A ” S. A.
w Warszawie
za okres 1.01.2016 r. do 31.12.2016 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:
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - działalność wspomagająca edukację,
 - pozostałe badania i analizy techniczne,
 - pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów.
5. Kierownictwo Spółki:
 - Marek Bronder - Prezes Zarządu - do dnia 04.02.2016 r.
 - Maciej Sekunda – p.o. Prezesa Zarządu – od dnia 17.02.2016 r. do dnia 15.05.2016 r. - Prezes Zarządu od dnia 12.07.2016 r.
 - Elżbieta Zadrożna - Członek Zarządu
 - Łukasz Zaczkowski - Członek Zarządu

- Strona 2 z 27 *fen*

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 2015 wykazuje:

- sumę bilansową	31.329.299,03 zł
- wynik finansowy netto - zysk	1.528.774,85 zł

Księgi rachunkowe na 2016 rok zostały otwarte poprawnie. Ciągłość bilansowa została zachowana.

2. Sprawozdanie finansowe za rok 2015 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych „BILKON” Sp. z o. o. Wydana opinia bez zastrzeżeń.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego - uchwała nr 5/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.06.2016 r.

4. Sposób podziału zysku netto - zgodnie z uchwałą nr 8/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.06.2016 r.:

- na kapitał zapasowy w kwocie	228.774,85 zł
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy	1.200.000,00 zł
- na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	100.000,00 zł
razem	1.528.774,85 zł

5. Sprawozdanie złożono do KRS – wpis z dnia 12.07.2016 r.

V. Uwagi ogólne.

1. Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację, stanowiące podstawę sporządzenia badanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu Spółki za rok 2016 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 2016 poz. 1047 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 2016 roku wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego o 470 tys. zł tj. o 1,5 %..

Poszczególne grupy aktywów zmieniły się odpowiednio:

- aktywa trwałe zwiększyły się o 437 tys. zł – 3,6 %
- aktywa obrotowe zmniejszyły się o 72 tys. zł – 0,4 %
- akcje własne - wzrost o 105 tys. zł

Wzrost w pozycji akcji własny – dotyczy wykupu akcji na giełdzie.

W pasywach bilansu odpowiednio:

- kapitały własne wzrosły o 34 tys. zł, co stanowi 0,1 %,
- zobowiązania zwiększyły się o 436 tys. zł, co stanowi 10,5 %.

3. Z analizy dynamiki rachunku zysków i strat wynika, że w porównaniu do okresu poprzedniego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży - o 1,2 %, przy spadku kosztów działalności ogółem o 0,2 %. Zmniejszenie kosztów przy jednoczesnym wzroście przychodów wpłynęło na korzystne ukształtowanie się wyników ze sprzedaży – zysk na sprzedaży jest wyższy od wyniku za poprzedni rok obrotowy o 427 tys. zł. Jest to też wynikiem zmniejszenia realizacji dotowanych projektów, które wpływały na inne kształtowanie się rezultatów działalności w sprawozdaniu.

4. Wynik finansowy – wynik na sprzedaży jest dodatni - wynosi on 990 tys. zł - tj. wyższy 75,8 % od wyniku za rok poprzedni.

5. Struktura przychodów i kosztów działalności w 2016 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do roku poprzedniego.

6. Wynik na działalności operacyjnej po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych osiągnięty za rok obrotowy wynosi 1.136 tys. zł (zysk) - jest on o 243 tys. zł niższy od wyniku roku ubiegłego.

7. Wynik brutto po uwzględnieniu przychodów oraz kosztów finansowych wyniósł 1.596 tys. zł – niższy od wyniku za rok poprzedni o 296 tys. zł - spadek o 15,7 %.

8. Osiągnięty wynik finansowy netto za 2016 rok wynosi 1.334 tys. zł - jest on niższy od wyniku za poprzedni rok o 195 tys. zł - o 12,8 %

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 obniżeniu w stosunku do roku poprzedniego,

b) wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego również jest niższy w porównaniu do lat poprzednich - za 2016 rok wynosi on 66,69 %,

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

d) nastąpiły nieznaczne zmiany wskaźników terminowości egzekwowania należności oraz szybkości spłaty zobowiązań - 1 dzień,

e) majątek trwały w całości finansowany jest kapitałami własnymi,

f) na wysokim poziomie utrzymuje się wskaźnik trwałości struktury finansowania, który określa że na koniec 2016 roku 85,6 % majątku Spółki sfinansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami,

g) wskaźnik zysku przypadającego na 1 akcję wynosi 0,33 zł - w porównaniu do roku poprzedniego wskaźnik ten uległ spadkowi, ze względu na osiągnięty niższy zysk netto.

10. Na podstawie porównania wyników zawartych w sprawozdaniu finansowym oraz przedstawionych wskaźników należy stwierdzić nieznaczne obniżenie efektywności działania Spółki w 2016 roku w porównaniu do roku poprzedniego.

11. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki na dzień 31 grudnia 2016r. nie wskazuje na zagrożenie w kontynuowaniu działalności w latach następnych, w tym szczególnie w roku 2017.

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2014		Rok 2015		Rok 2016		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	12.321	39,3	12.288	39,2	12.725	40,0	103,6
I	Wartości niematerialne i prawne	114	0,4	43	0,1	102	0,3	237,2
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5.521	17,6	5.448	17,4	5.460	17,2	100,2
1	Środki trwałe	5.472	17,5	5.399	17,2	5.410	17,0	100,2
2	Środki trwałe w budowie	49	0,1	49	0,2	50	0,2	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	6.657	21,2	6.777	21,6	7.137	22,4	105,3
V	Długoterm. rozl. międzyokr.	29	0,1	20	0,1	26	0,1	130,0
B	Aktywa obrotowe	18.998	60,7	19.041	60,8	18.969	59,6	99,6
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
II	Należności krótkoterminowe	5.419	17,3	5.874	18,8	6.330	20,0	107,8
1	Z tytułu dostaw	4.711	15,0	5.112	16,4	5.011	15,8	98,0
2	Z tytułu podatków i ZUS	248	0,8	243	0,8	751	2,4	309,0
3	Inne należności	460	1,5	519	1,6	568	1,8	109,4
4	Należności sporne	0	0	0	0	0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	12.550	40,1	12.096	38,6	11.475	36,1	94,9
1	Krótkoterm. aktywa fin.	1.013	3,2	312	1,0	1.158	3,6	371,1
a	Udzielone pożyczki							
b	Środki pieniężne w kasie oraz na rach. Bankowym	1.013	3,2	312	1,0	1.158	3,6	371,1
2	Inne inwestycje krótkoterm.	11.537	36,9	11.784	37,6	10.317	32,5	87,5
IV	Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	1.029	3,3	1.071	3,4	1.164	3,6	108,7
C	Należne wpłaty na kapitał	0	0	0	0	0	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0	105	0,3	X
	AKTYWA RAZEM	31.319	100,0	31.329	100,0	31.799	100,0	101,5

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2014		Rok 2015		Rok 2016		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	26.858	85,8	27.187	86,8	27.221	85,6	100,1
I	Kapitał podstawowy	2.000	6,4	2.000	6,4	2.000	6,3	100,0
III	Kapitał zapasowy	22.568	72,1	23.658	75,5	23.887	75,1	101,0
IV	Kapitał rezerwowy z akt.							
V	Pozostałe kapitały rezerw.							
VI	Wynik z lat ubiegłych							
VII	Wynik roku obrotowego	2.290	7,3	1.529	4,9	1.334	4,2	87,2
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4.461	14,2	4.142	13,2	4.578	14,4	110,5
I	Rezerwy na zobowiązania	93	0,3	147	0,5	112	0,4	76,2
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	93	0,3	147	0,5	112	0,4	76,2
2	Pozostałe rezerwy							
II	Zobow. długoterminowe							
1	Wobec jedn. powiązanych							
2	Wobec pozost. jednostek							
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2.821	9,0	2.559	8,2	2.722	8,5	106,4
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jedn.	2.315	7,4	2.034	6,5	2.103	6,5	103,4
	a) kredyty i pożyczki							
	b) inne zobow. finansowe							
	c) z tytułu dostaw	1.334	4,3	1.253	4,0	1.283	4,0	102,4
	d) zaliczki otrzymane							
	e) zobowiązania wekslowe							
	f) z tytułu podatków i ZUS	823	2,6	488	1,6	487	1,5	99,8
	g) z tytułu wynagrodzeń	153	0,5	289	0,9	321	1,0	111,1
	h) inne zobowiązania	5	0,0	4	0,0	12	0,0	300,0
3	Fundusze specjalne	506	1,6	525	1,7	619	2,0	117,9
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.547	4,9	1.436	4,5	1.744	5,5	121,4
1	Ujemna wartość firmy			0	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.547	4,9	1.436	4,5	1.744	5,5	121,4
	a) długoterminowe							
	b) krótkoterminowe	1.547	4,9	1.436	4,5	1.744	5,5	121,4
	PASYWA RAZEM	31.319	100,0	31.329	100,0	31.799	100,0	101,5

Rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wyniki za okres w tys. zł			Wzrost w %	
		2014 rok	2015 rok	2016 rok	2015/2014	2016/2015
1	Przychody ze sprzedaży Produktów	28.821	30.693	31.061	106,5	101,2
2	Przychody ze sprzedaży Towarów i materiałów	0	0	0	0	0
3	Razem przychody ze sprzedaży	28.821	30.693	31.061	106,5	101,2
4	Koszty działalności operacyjnej	33.753	30.130	30.071	89,3	99,8
4.1	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
4.2	Koszty działalności	33.753	30.130	30.071	89,3	99,8
5	Wynik na sprzedaży	(-) 4.932	563	990	X	175,8
6	Pozostałe przychody operacyjne	9.472	1.273	416	13,4	32,7
7	Pozostałe koszty operacyjne	1.974	457	270	23,1	59,1
8	Wynik na działalności operacyjnej	2.566	1.379	1.136	53,7	82,4
9	Przychody finansowe	485	559	493	115,3	88,2
10	Koszty finansowe	51	46	33	90,2	71,7
11	WYNIK BRUTTO	3.000	1.892	1.596	63,1	84,3
12	Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	710	363	262	51,1	72,2
13	WYNIK NETTO	2.290	1.529	1.334	66,8	87,2

Podstawowe wskaźniki finansowe

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016
1	Suma bilansowa	31.319 tys. zł	31.329 tys. zł	31.799 tys. zł
2	Wynik netto	2.290 tys. zł	1.529 tys. zł	1.334 tys. zł
3	Wskaźniki rentowności			
	- netto sprzedaży	7,94 %	4,98 %	4,29 %
	- brutto sprzedaży	(-) 17,11 %	1,83 %	3,19 %
	- majątku	7,31 %	4,88 %	4,19 %
4	Wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego (podstawowego)	114,48 %	76,44 %	66,69 %
5	Współczynniki płynności:			
	- pokrycia zobowiązań	6,73	7,44	6,97
	- szybkości spłaty zobowiązań	6,73	7,44	6,97
6	Wskaźniki wypłacalności:			
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	14,2 %	13,2	14,40 %
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	602,0 %	656,3 %	594,55 %
7	Zysk/ Strata netto na 1 akcję	0,57 zł	0,38 zł	0,33 zł
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	218,0 %	221,2 %	213,91 %
9	Trwałość struktury finansowania	86,0 %	87,2 %	85,60 %
10	Szybkość obrotu zapasami	X	X	X
11	Szybkość obrotu należności	60 dni	58 dni	59 dni
12	Szybkość spłaty zobowiązań	16 dni	16 dni	15 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 – WAPRO - Fakir w. 8.21.0. 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 12.725.066,05 zł
stanowią 40,0 % sumy bilansowej aktywów.

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

- wartości niematerialne i prawne	102.034,03 zł
- środki trwałe (netto)	5.410.086,18 zł
- środki trwałe w budowie	49.557,06 zł
- inwestycje długoterminowe	7.137.173,78 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	26.215,00 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 536.288,45 zł

Umorzenie naliczone na dzień 31.12.2016 r. 434.254,42 zł

Wartość netto - bilansowa 102.034,03 zł

W 2016 roku zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych wyniosło 130.219,20 zł – poprawnie ujęte w księgach rachunkowych. Zmniejszenie – wyksięgowanie umorzonych w 100% - 1.866,97 zł, poprawnie ujęte.

Saldo realne – poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Amortyzacja za rok 2016 wyniosła 71.320,51 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	9.397.783,58 zł
Umorzenie na dzień 31.12.2016 roku	3.987.697,40 zł
Wartość netto - bilansowa	5.410.086,18 zł

W 2016 roku dokonano zakupów środków trwałych na ogólną wartość 282.224,45 zł - poprawnie udokumentowano wycenę i ujęto do ewidencji. Zmniejszenia stanu środków trwałych wyniosły 141.465,13 zł – likwidacja. Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych – 100 %.

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

Naliczona roczna amortyzacja - umorzenie wyniosła 270.691,12 zł w całości stanowi kosztów uzyskania przychodów.

Stan środków trwałych wykazany w sprawozdaniu finansowym jest realny.

W 2016 roku przeprowadzono inwentaryzację środków trwałych poprzez spis z natury. Różnic inwentaryzacyjnych 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 49.557,06 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.	2.520.000,00 zł

- SEKA INVESTMENT Spółka z o. o.	3.075.000,00 zł
- SEKA EDU Sp. z o. o.	1.207.000,00 zł
- SEKA UA Sp. z o. o.	90.173,78 zł
Razem wartość udziałów	7.137.173,78 zł

Wycena udziałów w cenie nabycia - realna.

W 2016 roku wartość udziałów zwiększyła się o 360.173,78 zł
Zwiększenie udziałów dotyczyło spółek:

- EM-BUD -	170.000,00 zł
- EDU -	100.000,00 zł
- UA -	90.173,78 zł

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 2016 r.- wypłaconych w styczniu 2017 r. - ustalono z tego tytułu aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w kwocie 26.215,00 zł. Naliczenie podatku odroczonego poprawne według stawki 19 % i uzasadnione.

2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe w kwocie ogółem 18.968.889,32 zł
stanowią 59,6 % sumy bilansowej aktywów.

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

- zapasy	-----	
- należności krótkoterminowe	6.329.995,60 zł	33,4 %
- inwestycje krótkoterminowe	11.474.729,75 zł	60,5 %
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.164.163,97 zł	6,1 %

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	5.011.511,52 zł
- należności z tytułu podatków i ZUS	750.752,26 zł
- inne należności	567.731,82 zł
- razem	6.329.995,60 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	5.211.839,90 zł
Odpisy aktualizacyjne na należności wątpliwe	200.328,38 zł
Należności zaprezentowane w sprawozdaniu	5.011.511,52 zł
- w tym – od jednostek powiązanych	- - - zł

Należności zostały zinwentaryzowane poprzez potwierdzenia sald z kontrahentami. Do 31 marca 2017 roku zostało uregulowane 73,3 % ogólnej kwoty należności.

Należności dotyczą okresu:

- terminowe do 30 dni	4.742 tys. zł
- od 30 do 180 dni	243 tys. zł
- od 181 do 1 roku	27 tys. zł
- powyżej 1 roku	200 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 ewidencją VAT (do rozliczenia) 244.625,26 zł
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych 506.127,00 zł
- razem 750.752,26 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 483.367,27 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami 100,13 zł
- inne – rozliczenia 48.647,80 zł
- udzielona pożyczka 35.616,62 zł
- razem 567.731,82 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 11.474.729,75 zł.

z czego:

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe 10.317.314,16 zł
- środki pieniężne w kasie 3.937,91 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych 1.153.477,68 zł

2.3.1. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony inwentaryzacją gotówki na dzień 31.12.2016 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 krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują wartość zakupionych krótkoterminowych papierów wartościowych – obligacje oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Na koniec roku prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym. Potwierdzone przez Fundusze.

Ogólna wartość 10.317.314,16 zł. Saldo realne.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.164.163,97 zł stanowią 3,6 % ogólnej sumy aktywów.

Kwota kosztów do rozliczenia obejmuje opłacone w 2016 roku koszty prenumeraty czasopism fachowych, ubezpieczeń majątkowych, opłat wstępnych leasingu oraz zapłaty za usługi szkoleniowe dla podwykonawców - do rozliczenia w ciężar kosztów 2017 roku.

Saldo poprawnie ustalone i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane na dzień 31 grudnia 2016 r.

4. Akcje własne.

Zaprezentowane w sprawozdaniu wartości akcji własnych w kwocie ogółem 104.953,30 zł stanowią wartość nabytych akcji własnych SEKA S.A., z przeznaczeniem na cele pracownicze.

Ilość nabytych akcji - 18 742 szt. wyceniono według ceny nabycia. Wartość akcji realna, prawidłowo zaprezentowana w sprawozdaniu.

Ogółem majątek Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2016 roku został w sposób prawidłowy wyceniony, jest realny i wynosi ogółem 31.798.908,67 zł.

PASYWA

4. Kapitał własny.

Stan kapitału własnego wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi ogółem 27.220.599,51 zł, co stanowi 85,6 % ogólnej sumy pasywów.

Kapitał własny spółki to:

- kapitał zakładowy	2.000.000,00 zł
- kapitał zapasowy	23.886.828,21 zł
- zysk netto za 2016 rok	1.333.771,30 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 2016 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 2016 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	23.658.053,36 zł
Zwiększenia:	
- z podziału zysku za 2015 rok	228.774,85 zł
Kapitał zapasowy na koniec roku	23.886.828,21 zł

Prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

4.3. Zysk bilansowy netto za rok obrotowy.

Wynik finansowy za 2016 rok został prawidłowo ustalony. Wynika on z zapisów na koncie "Wynik finansowy" i zgodny jest z "Rachunkiem zysków i strat" sporządzonym za 2016 rok.

Zysk poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wynosi on 1.333.771,30 zł

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 4.578.309,16 zł stanowią 14,4 % ogólnej kwoty pasywów.

Obejmują one:

- rezerwy na zobowiązania	111.549,00 zł	2,4 %
- zobowiązania długoterminowe	-----	
- zobowiązania krótkoterminowe	2.721.900,47 zł	59,4 %
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	1.744.859,69 zł	38,2 %

5.1. Rezerwy na zobowiązania.

W Spółce utworzono na koniec roku 2016 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 111.549,00 zł ustalona poprawnie.

5.2. Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2016 roku nie wystąpiły.

5.3. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne.

Zobowiązania krótkoterminowe oraz fundusze specjalne wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw	1.283.245,25 zł
- w tym – wobec jednostek powiązanych	0,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ZUS	486.867,95 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	320.669,83 zł
- inne zobowiązania	12.006,50 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	619.110,94 zł
- razem	2.721.900,47 zł

Zobowiązania na dzień 31.12.2016 roku ustalono w kwotach wymagających zapłaty.

W kwocie zobowiązań na koniec 2016 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 1.283.245,25 zł dotyczy okresu:

- zobowiązania terminowe do 30 dni	1.174 tys. zł	91,5 %
- od 31 do 90 dni	98 tys. zł	7,6 %
- powyżej 91 dni	11 tys. zł	0,9 %

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zwiększyły się w porównaniu do okresu poprzedniego o 30 tys. zł, tj. o 2,4 %.

Do dnia 30.04.2017 roku uregulowano 82,2 % 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) 132.374,00 zł
- składek na rzecz ZUS za XII- 2016 r. 261.187,95 zł
- podatku VAT za IV kw. 2016 r. 93.306,00 zł
- razem 486.867,95 zł

Saldo realne. Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania uregulowano w 2017 roku w obowiązujących terminach.

5.3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Na koniec 2016 roku zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień w ogólnej kwocie 320.669,83 zł, z tego:

- wynagrodzenia osobowe z tytułu umów o pracę 210.147,57 zł
- wynagrodzenia z tytułu umów cywilno-prawnych 110.522,26 zł

Wynagrodzenia wypłacono w styczniu 2017 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 12.006,50 zł wynikają z analitycznej ewidencji. Obejmują one:

- zobowiązania pozostałe wobec pracowników 10.006,50 zł
- pozostałe rozliczenia 2.000,00 zł

Zobowiązanie rozliczone w I kwartale 2017 r. Saldo realne.

5.3.5. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

W spółce w 2016 roku tworzone zakładowy fundusz świadczeń socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Stan funduszu na początku 2016 roku 524.796,33 zł

Odpis podstawowy dokonany poprawnie.

Ogółem zwiększenia funduszu w ciągu roku 264.522,99 zł

- w tym z podziału zysku za 2015 rok 100.000,00 zł

W ciągu roku wykorzystano fundusz 170.208,38 zł
na rzecz pracowników.
Saldo funduszu na koniec roku 619.110,94 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 2016 roku przekazane na oddzielne konto w całości.

6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na koniec roku wykazane w sprawozdaniu wynoszą 1.744.859,69 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 2017 roku oraz wartość otrzymanych zaliczek - przedpłat.

Kwoty dotacji do rozliczenia	1.744.639,69 zł
Otrzymane zaliczki	220,00 zł
Razem	1.744.859,69 zł

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

Pasywa bilansu zostały poprawnie ustalone i wynoszą ogółem 31.798.908,67 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	31.061.261,97 zł
b) przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- - - zł

Razem **31.061.261,97 zł**

Przychody ze sprzedaży prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za 2016 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 30.071.609,93 zł

Wartość sprzedanych towarów i materiałów w c. zakupu - - - - zł

Razem koszty działalności operacyjnej **30.071.609,93 zł**

3. Wynik na sprzedaży działalności podstawowej został poprawnie ustalony i wynosi (zysk) **989.652,04 zł**

Poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 416.088,63 zł

w tym – dotacje 99.039,73 zł

Prawidłowo zakwalifikowane i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

5. Pozostałe koszty operacyjne za 2016 rok wyniosły 269.955,70 zł

Poprawnie ujęte w księgach rachunkowych i wykazane w sprawozdaniu.

6. Wynik na działalności operacyjnej - zysk **1.135.784,97 zł**

Ustalony prawidłowo.

7. Przychody finansowe za 2016 rok wyniosły 492.738,50 zł

w tym – odsetki 492.688,50 zł

Właściwie ujęte w ewidencji księgowej i wykazane w sprawozdaniu.

8. Koszty operacji finansowych w 2016 roku wyniosły 32.795,17 zł

w tym – odsetki 24.955,84 zł

Koszty wynikają z ewidencji w księgach rachunkowych - prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

9. Wynik finansowy - zysk brutto wyniósł **1.595.728,30 zł**
Został on prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym -
Rachunku zysków i strat.

10. 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 304.089,00 zł.

Podatek odroczony ustalono w wysokości (zmiany):

- aktywa z tytułu podatku odroczonego	(-) 6.503,00 zł
- rezerwa na podatek odroczony	(-) 35.629,00 zł

- Razem podatek zmniejszający wynik finansowy 261.957,00 zł

Podatek dochodowy prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

13. Wynik finansowy netto - zysk został ustalony poprawnie
i wynosi **1.333.771,30 zł.**

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

IV. Rozliczenia z budżetem.

Spółka dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w 2016 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 2016 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 2016 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	+	1.554.707,80 zł
b) działalności inwestycyjnej	+	695.913,26 zł
c) działalności finansowej	-	1.404.953,30 zł
d) ogółem - zmniejszenie środków	+	846.667,76 zł

VII. Poprawność sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

W roku 2016 nastąpił ogółem wzrost kapitału własnego Spółki o kwotę 33.771,30 zł.

VIII. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2016 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 2016 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
przeprowadził badanie w imieniu
„BILKON” Sp. z o. o. Nr 127.



Janusz CZERWIENIEC
Nr 600

„BILKON” Sp. z o.o.
Podmiot uprawniony do
badania sprawozdań
finansowych Nr ewid. 127
26-604 RADOM, ul. Świerkowa 32

PREZES ZARZĄDU

mgr Janusz Czerwieniec
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600

Radom, dnia 26 maja 2017 roku.