

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

„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 1.01.2015 r. do 31.12.2015 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
 - Elżbieta Zadrożna - Członek Zarządu
 - Łukasz Zaczkowski - Członek Zarządu

W roku 2015 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 - 125 osób.

II. Identyfikacja badanego sprawozdania finansowego.

1. Dzień bilansowy - 31 grudzień 2015 rok.
2. Okres objęty sprawozdaniem - 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
3. Sprawozdanie finansowe wykazuje:
 - suma bilansowa 31.329.299,03 zł
 - wynik finansowy – zysk netto 1.528.774,85 zł

III. Umowa o badanie sprawozdania finansowego.

Umowę o badanie sprawozdania finansowego za rok 2015 zawarto 02.02.2016 roku pomiędzy „BILKON” Spółką z o. o. z siedzibą w Radomiu, ul. Świerkowa 32 – podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych nr ew. 127, a Zarządem Spółki.

Wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonała Rada Nadzorcza Spółki - zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości – uchwała nr 2/12/2015 z dnia 11.12.2015 r..

Z ramienia firmy "BILKON" badanie przeprowadził Janusz Czerwieniec, biegły rewident nr ew. 600, zam. w Radomiu przy ul. Gen. „Grot” – 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 2014 wykazuje:

- sumę bilansową	31.319.360,76 zł
- wynik finansowy netto - zysk	2.289.638,26 zł

Księgi rachunkowe na 2015 rok zostały otwarte poprawnie. Ciągłość bilansowa została zachowana.

2. Sprawozdanie finansowe za rok 2014 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych „BILKON” Sp. z o. o. Wydana opinia bez zastrzeżeń.

3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego - uchwała nr 8/06/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 r.

4. Sposób podziału zysku netto - zgodnie z uchwałą nr 8/06/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30.06.2015 r.:

- na kapitał zapasowy w kwocie	1.089.638,26 zł
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy	1.200.000,00 zł
razem	2.289.638,26 zł

5. Sprawozdanie złożono do KRS – wpis z dnia 09.07.2015 r.

V. Uwagi ogólne.

1. Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację, stanowiące podstawę sporządzenia badanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu Spółki za rok 2015 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 2015 roku wzrosła w porównaniu do roku poprzedniego o 10 tys. zł.

Poszczególne grupy aktywów zmieniły się odpowiednio:

- aktywa trwałe zmniejszyły się o 33 tys. zł – 0,8 %
- aktywa obrotowe wzrosły o 43 tys. zł – 0,2 %

Istotny wzrost w pozycji należności krótkoterminowych o 455 tys. zł

W pasywach bilansu odpowiednio:

- kapitały własne wzrosły o 329 tys. zł, co stanowi 1,2 %,
- zobowiązania zmniejszyły się o 319 tys. zł, co stanowi 7,2 %.

3. Z analizy dynamiki rachunku zysków i strat wynika, że w porównaniu do okresu poprzedniego nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży - o 6,5 %, przy spadku kosztów działalności ogółem o 10,7 %. 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 5.495 tys. zł. Jest to też wynikiem braku realizacji dotowanych projektów, które wpływały na inne kształtowanie się rezultatów działalności w sprawozdaniu.

4. Wynik finansowy – wynik na sprzedaży jest dodatni - wynosi on 563 tys. zł.

5. Struktura przychodów i kosztów działalności w 2015 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 1.379 tys. zł (zysk) - jest on o 1.187 tys. zł niższy od wyniku roku ubiegłego.

7. Wynik na działalności gospodarczej po uwzględnieniu przychodów oraz kosztów finansowych wyniósł 1.892 tys. zł – niższy od wyniku za rok poprzedni o 1.108 tys. zł - spadek o 36,9 %.

8. Osiągnięty wynik finansowy netto za 2015 rok wynosi 1.529 tys. zł - jest on niższy od wyniku za poprzedni rok o 761 tys. zł - o 33,2 %

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 2015 rok wynosi on 76,44 %,

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

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

e) majątek trwały w całości finansowany jest kapitałami własnymi,

f) na wysokim poziomie utrzymuje się wskaźnik trwałości struktury finansowania, który określa że na koniec 2015 roku 87,2 % majątku Spółki sfinansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami,

g) wskaźnik zysku przypadającego na 1 akcję wynosi 0,38 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 obniżenie efektywności działania Spółki w 2015 roku w porównaniu do roku poprzedniego.

11. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki na dzień 31 grudnia 2015r. nie wskazuje na zagrożenie w kontynuowaniu działalności w latach następnych, w tym szczególnie w roku 2016.

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2013		Rok 2014		Rok 2015		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	11.347	37,7	12.321	39,3	12.288	39,2	99,2
I	Wartości niematerialne i prawne	91	0,3	114	0,4	43	0,1	37,7
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5.661	18,8	5.521	17,6	5.448	17,4	98,7
1	Środki trwałe	5.612	18,6	5.472	17,5	5.399	17,2	98,7
2	Środki trwałe w budowie	49	0,2	49	0,1	49	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	5.557	18,5	6.657	21,2	6.777	21,6	101,8
V	Długoterm. rozl. międzyokr.	38	0,1	29	0,1	20	0,1	69,0
B	Aktywa obrotowe	18.745	62,3	18.998	60,7	19.041	60,8	100,2
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	0	0
4	Towary	0	0	0	0	0	0	0
5	Zaliczki	0	0	0	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	6.315	21,0	5.419	17,3	5.874	18,8	108,4
1	Z tytułu dostaw	4.731	15,7	4.711	15,0	5.112	16,4	108,5
2	Z tytułu podatków i ZUS	1.075	3,6	248	0,8	243	0,8	98,0
3	Inne należności	509	1,7	460	1,5	519	1,6	112,8
4	Należności sporne	0	0	0	0	0	0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe	11.368	37,8	12.550	40,1	12.096	38,6	96,4
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11.368	37,8	12.550	40,1	12.096	38,6	96,4
a	Udzielone pożyczki							
b	Środki pieniężne w kasie oraz na rach. bankowym	1.415	4,7	1.013	3,2	312	1,0	30,8
2	Inne krótkoterm. aktywa fin.	9.953	33,1	11.537	36,9	11.784	37,6	102,1
IV	Krótkoterminowe rozliczenie Międzyokresowe	1.062	3,5	1.029	3,3	1.071	3,4	104,1
	AKTYWA RAZEM	30.092	100,0	31.319	100,0	31.329	100,0	100,0

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2013		Rok 2014		Rok 2015		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	24.968	83,0	26.858	85,8	27.187	86,8	101,2
I	Kapitał podstawowy	2.000	6,6	2.000	6,4	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	21.500	71,5	22.568	72,1	23.658	75,5	104,8
V	Kapitał rezerwowy z akt.							
VI	Pozostałe kapitały rezerw.							
VII	Wynik z lat ubiegłych							
VIII	Wynik roku obrotowego	1.468	4,9	2.290	7,3	1.529	4,9	66,8
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.124	17,0	4.461	14,2	4.142	13,2	92,8
I	Rezerwy na zobowiązania	277	0,9	93	0,3	147	0,5	158,1
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	277	0,9	93	0,3	147	0,5	158,1
2	Pozostałe rezerwy							
II	Zobow. długoterminowe							
1	Wobec jedn. powiązanych							
2	Wobec pozost. jednostek							
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2.598	8,6	2.821	9,0	2.559	8,2	90,7
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jedn.	2.030	6,7	2.315	7,4	2.034	6,5	87,9
	a) kredyty i pożyczki							
	b) inne zobow. finansowe							
	c) z tytułu dostaw	1.552	5,1	1.334	4,3	1.253	4,0	93,9
	d) zaliczki otrzymane							
	e) zobowiązania wekslowe							
	f) z tytułu podatków i ZUS	246	0,8	823	2,6	488	1,6	59,3
	g) z tytułu wynagrodzeń	203	0,7	153	0,5	289	0,9	188,9
	h) inne zobowiązania	29	0,1	5	0,0	4	0,0	80,0
3	Fundusze specjalne	568	1,9	506	1,6	525	1,7	103,7
IV	Rozliczenia międzyokresowe	2.249	7,5	1.547	4,9	1.436	4,5	92,8
1	Ujemna wartość firmy					0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	2.249	7,5	1.547	4,9	1.436	4,5	92,8
	a) długoterminowe							
	b) krótkoterminowe	2.249	7,5	1.547	4,9	1.436	4,5	92,8
	PASYWA RAZEM	30.092	100,0	31.319	100,0	31.329	100,0	100,0

Rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wyniki za okres w tys. zł			Wzrost w %	
		2013 rok	2014 rok	2015 rok	2014/2013	2015/2014
1	Przychody ze sprzedaży Produktów	28.301	28.821	30.693	101,8	106,5
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	28.301	28.821	30.693	101,8	106,5
4	Koszty działalności operacyjnej	32.231	33.753	30.130	104,7	89,3
4.1	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
4.2	Koszty działalności	32.231	33.753	30.130	104,7	89,3
5	Wynik na sprzedaży	(-) 3.930	(-) 4.932	563	125,5	X
6	Pozostałe przychody operacyjne	5.154	9.472	1.273	183,8	13,4
7	Pozostałe koszty operacyjne	825	1.974	457	239,3	23,1
8	Wynik na działalności operacyjnej	399	2.566	1.379	643,1	53,7
9	Przychody finansowe	1.422	485	559	34,1	115,3
10	Koszty finansowe	57	51	46	89,5	90,2
11	Wynik brutto Na działalności gospodarczej	1.764	3.000	1.892	170,1	63,1
12	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0
13	WYNIK BRUTTO	1.764	3.000	1.892	170,1	63,1
14	Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	296	710	363	239,9	51,1
15	WYNIK NETTO	1.468	2.290	1.529	156,0	66,8

Podstawowe wskaźniki finansowe

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2015
1	Suma bilansowa	30.092 tys. zł	31.319 tys. zł	31.329 tys. zł
2	Wynik netto	1.468 tys. zł	2.290 tys. zł	1.529 tys. zł
3	Wskaźniki rentowności			
	- netto sprzedaży	5,19 %	7,94 %	4,98 %
	- brutto sprzedaży	(-) 13,9 %	(-) 17,11 %	1,83 %
	- majątku	4,88 %	7,31 %	4,88 %
4	Wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego (podstawowego)	73,42 %	114,48 %	76,44 %
5	Współczynniki płynności:			
	- pokrycia zobowiązań	7,21	6,73	7,44
	- szybkości spłaty zobowiązań	7,21	6,73	7,44
6	Wskaźniki wypłacalności:			
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	17,0 %	14,2 %	13,2
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	487,3 %	602,0 %	656,3 %
7	Zysk/ Strata netto na 1 akcję	0,37 zł	0,57 zł	0,38 zł
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	220,0 %	218,0 %	221,2 %
9	Trwałość struktury finansowania	83,9 %	86,0 %	87,2 %
10	Szybkość obrotu zapasami	X	X	X
11	Szybkość obrotu należności	71 dni	60 dni	58 dni
12	Szybkość spłaty zobowiązań	31 dni	16 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. 8.10.8”. 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 12.287.957,25 zł
stanowią 39,2 % sumy bilansowej aktywów.

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

- wartości niematerialne i prawne	43.135,34 zł
- środki trwałe (netto)	5.398.552,85 zł
- środki trwałe w budowie	49.557,06 zł
- inwestycje długoterminowe	6.777.000,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	19.712,00 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 666.276,36 zł

Umorzenie naliczone na dzień 31.12.2015 r. 623.141,02 zł

Wartość netto - bilansowa 43.135,34 zł

W 2015 roku zwiększenie wartości niematerialnych i prawnych wyniosło 5.318,02 zł – poprawnie ujęte w księgach rachunkowych.

Saldo realne – poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Amortyzacja za rok 2015 wyniosła 76.214,76 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 9.257.024,26 zł

Umorzenie na dzień 31.12.2015 roku 3.858.471,41 zł

Wartość netto - bilansowa 5.398.552,85 zł

W 2015 roku dokonano zakupów środków trwałych na ogólną wartość 263.072,20 zł - poprawnie udokumentowano wycenę i ujęto do ewidencji. Zmniejszenia stanu środków trwałych wyniosły 44.927,66 zł – likwidacja. Umorzenie zlikwidowanych środków trwałych – 100 %.

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

Naliczona roczna amortyzacja - umorzenie wyniosła 336.822,92 zł
w tym – nie stanowi kosztów uzyskania 2.980,63 zł.

Stan środków trwałych wykazany w sprawozdaniu finansowym jest realny.

W 2015 roku nie przeprowadzano inwentaryzacji środków trwałych poprzez spis z natury - spis przeprowadzony był w 2014 roku.

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.	2.350.000,00 zł
- SEKA INVESTMENT Spółka z o. o.	3.075.000,00 zł
- SEKA EDU Sp. z o. o.	1.107.000,00 zł
Razem wartość udziałów	6.777.000,00 zł

Wycena udziałów w cenie nabycia - realna.

W 2015 roku wartość udziałów zwiększyła się o 120.000,00 zł
- poprzez wniesienie nowych udziałów do Spółki EM-BUD.

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 2015 r.- wypłaconych w styczniu 2016 r. - ustalono z tego tytułu aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w kwocie 19.712,00 zł. Naliczenie podatku odroczonego poprawne według stawki 19 % i uzasadnione.

2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe w kwocie ogółem 19.041.341,78 zł stanowią 60,8 % sumy bilansowej aktywów.

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

- zapasy	-----	
- należności krótkoterminowe	5.873.875,81 zł	30,8 %
- inwestycje krótkoterminowe	12.096.373,18 zł	63,5 %
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.071.092,79 zł	5,7 %

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	5.112.410,23 zł
- należności z tytułu podatków i ZUS	242.555,20 zł
- inne należności	518.910,38 zł
- razem	5.873.875,81 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	5.429.077,84 zł
Odpisy aktualizacyjne na należności wątpliwe	316.667,61 zł
Należności zaprezentowane w sprawozdaniu	5.112.410,23 zł
- w tym – od jednostek powiązanych	- - - zł

Należności zostały zinwentaryzowane poprzez potwierdzenia sald z kontrahentami. Do 31 marca 2016 roku zostało uregulowane 74,7 % ogólnej kwoty należności.

Należności dotyczą okresu:

- terminowe do 30 dni	4.634 tys. zł
- od 30 do 180 dni	567 tys. zł
- od 181 do 1 roku	47 tys. zł
- powyżej 1 roku	181 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)	238.392,20 zł
- podatek VAT należny – do rozliczenia w 2016 r.	4.163,00 zł
- razem	242.555,20 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	517.051,49 zł
- pozostałe rozrachunki z pracownikami	811,64 zł
- inne – rozliczenia	1.047,25 zł
- razem	518.910,38 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 12.096.373,18 zł.

z czego:

- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11.784.625,35 zł
- środki pieniężne w kasie	1.317,25 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	310.430,58 zł

2.3.1. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony inwentaryzacją gotówki na dzień 31.12.2015 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 1.071.092,79 zł stanowią 3,4 % ogólnej sumy aktywów.

Kwota kosztów do rozliczenia obejmuje opłacone w 2015 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 2016 roku.

Saldo poprawnie ustalone i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane na dzień 31 grudnia 2015 r.

Ogółem majątek Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku został w sposób prawidłowy wyceniony, jest realny i wynosi ogółem 31.329.299,03 zł.

PASYWA

4. Kapitał własny.

Stan kapitału własnego wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi ogółem 27.186.828,21 zł, co stanowi 86,8 % ogólnej sumy pasywów. Kapitał własny spółki to:

- kapitał zakładowy	2.000.000,00 zł
- kapitał zapasowy	23.658.053,36 zł
- zysk netto za 2015 rok	1.528.774,85 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 2015 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 2015 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	22.568.415,10 zł
-----------------------------------	------------------

Zwiększenia:

- z podziału zysku za 2014 rok	1.089.638,26 zł
--------------------------------	-----------------

Kapitał zapasowy na koniec roku	23.658.053,36 zł
---------------------------------	------------------

Prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

4.3. Zysk bilansowy netto za rok obrotowy.

Wynik finansowy za 2015 rok został prawidłowo ustalony. Wynika on z zapisów na koncie "Wynik finansowy" i zgodny jest z "Rachunkiem zysków i strat" sporządzonym za 2015 rok.

Zysk poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wynosi on 1.528.774,85 zł

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 4.142.470,82 zł stanowią 13,2 % ogólnej kwoty pasywów.

Obejmują one:

- rezerwy na zobowiązania	147.178,00 zł	3,5 %
- zobowiązania długoterminowe	-----	
- zobowiązania krótkoterminowe	2.559.365,15 zł	61,8 %
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	1.435.927,67 zł	34,7 %

5.1. Rezerwy na zobowiązania.

W Spółce utworzono na koniec roku 2015 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 147.178,00 zł ustalona poprawnie.

5.2. Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2015 roku nie wystąpiły.

5.3. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne.

Zobowiązania krótkoterminowe oraz fundusze specjalne wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw	1.253.278,33 zł
- w tym – wobec jednostek powiązanych	0,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ZUS	488.075,21 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	289.066,39 zł
- inne zobowiązania	4.148,89 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	524.796,33 zł
- razem	2.559.365,15 zł

Zobowiązania na dzień 31.12.2015 roku ustalono w kwotach wymagających zapłaty.

W kwocie zobowiązań na koniec 2015 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 1.253.278,33 zł dotyczy okresu:

- zobowiązania terminowe do 30 dni	1.207 tys. zł	96,3 %
- od 31 do 90 dni	22 tys. zł	1,8 %
- powyżej 91 dni	23 tys. zł	1,9 %

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług zmniejszyły się w porównaniu do okresu poprzedniego o 81 tys. zł, tj. o 6,1 %.

Do dnia 30.04.2016 roku uregulowano 81,2 % 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)	132.701,00 zł
- składek na rzecz ZUS za XII 2015 r.	232.675,21 zł
- podatku VAT za XII 2015	35.221,00 zł
- podatku dochodowego od osób prawnych	87.478,00 zł
- razem	488.075,21 zł

Saldo realne. Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania uregulowano w 2016 roku w obowiązujących terminach.

5.3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Na koniec 2015 roku zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą wynagrodzeń za grudzień w ogólnej kwocie 289.066,39 zł, w tym wynagrodzenia osobowe z tytułu umów o pracę 205.011,17 zł.

Wynagrodzenia wypłacono w styczniu 2016 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 4.148,89 zł wynikają z analitycznej ewidencji. Obejmują one:

- zobowiązania pozostałe wobec pracowników 3.744,32 zł
- pozostałe rozliczenia 404,57 zł

Zobowiązanie rozliczone w I kwartale 2016 r. Saldo realne.

5.3.5. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

W spółce w 2015 roku tworzone zakładowy fundusz świadczeń socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Stan funduszu na początku 2015 roku 506.249,34 zł

Odpis podstawowy dokonany poprawnie.

Ogółem zwiększenia funduszu w ciągu roku 162.300,95 zł

W ciągu roku wykorzystano fundusz 143.753,96 zł

na rzecz pracowników.

Saldo funduszu na koniec roku 524.796,33 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 2015 roku przekazane na oddzielne konto w całości.

6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na koniec roku wykazane w sprawozdaniu wynoszą 1.435.927,67 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 2016 roku oraz wartość otrzymanych zaliczek - przedpłat.

Kwoty dotacji do rozliczenia 1.424.147,67 zł

Otrzymane zaliczki 11.780,00 zł

Razem 1.435.927,67 zł

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

Pasywa bilansu zostały poprawnie ustalone i wynoszą ogółem 31.329.299,03 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	30.693.201,30 zł
b) przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- - - zł
Razem	30.693.201,30 zł

Przychody ze sprzedaży prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za 2015 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 prześięgowano na wynik finansowy.

Ogółem koszty działalności wyniosły	30.130.577,30 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w c. zakupu	- - - - zł
Razem koszty działalności operacyjnej	30.130.577,30 zł

3. Wynik na sprzedaży działalności podstawowej został poprawnie ustalony i wynosi (zysk) **562.624,00 zł**

Poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły	1.273.264,11 zł
w tym – otrzymane dotacje	650.986,15 zł

Prawidłowo zakwalifikowane i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

5. Pozostałe koszty operacyjne za 2015 rok wyniosły 457.134,61 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 1.378.753,50 zł
Ustalony prawidłowo.
7. Przychody finansowe za 2015 rok wyniosły 559.098,92 zł
w tym – odsetki 559.084,41 zł
Właściwie ujęte w ewidencji księgowej i wykazane w sprawozdaniu.
8. Koszty operacji finansowych w 2015 roku wyniosły 45.659,57 zł
w tym – odsetki 5.666,89 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 1.892.192,85 zł
10. Zyski i straty nadzwyczajne w 2015 roku nie wystąpiły.
11. Wynik finansowy - zysk brutto wyniósł 1.892.192,85 zł
Został on prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym - Rachunku zysków i strat.
12. 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 300.141,00 zł.

Podatek odroczony ustalono w wysokości (zmiany):

- aktywa z tytułu podatku odroczonego	(-)	8.760,00 zł
- rezerwa na podatek odroczony	(+)	54.517,00 zł

- Razem podatek zmniejszający wynik finansowy 363.418,00 zł

Podatek dochodowy prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

13. Wynik finansowy netto - zysk został ustalony poprawnie
i wynosi **1.528.774,85 zł.**

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

IV. Rozliczenia z budżetem.

Spółka dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w 2015 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 2015 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. Prawdliwość sporządzenia sprawozdania „Rachunek przepływów pieniężnych”.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za 2015 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	+	814.410,96 zł
b) działalności inwestycyjnej	-	315.118,84 zł
c) działalności finansowej	-	1.200.000,00 zł
d) ogółem - zmniejszenie środków	-	700.707,88 zł

VII. Poprawność sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

W roku 2015 nastąpił ogółem wzrost kapitału własnego Spółki o kwotę 328.774,85 zł.

VIII. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2015 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 2015 rok sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami z zachowaniem ciągłości.

E. UWAGI KOŃCOWE

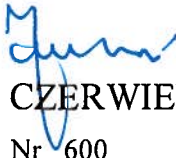
1. Zjawiska lub zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa.

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

Radom, dnia 19 maja 2016 roku.

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

PREZES Zarządu

mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600.