

„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 2012 rok

„SEKA” S. A.

Spółka Akcyjna

Warszawa – ul. Paca 37.

Radom - maj - 2013

„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 2012 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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.

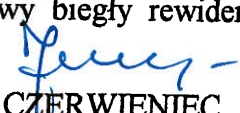
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 04 maja 2013 roku

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


PREZES ZARZĄDU
mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600,

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za rok 2012

„SEKA” S.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 1.01.2012 r. do 31.12.2012 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 2012 nie wystąpiły zmiany w kierownictwie Spółki.

- Strona 2 z 28**

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 2011 wykazuje:

- sumę bilansową	29.738.621,67 PLN
- wynik finansowy netto - zysk	4.099.573,59 PLN

Księgi rachunkowe na 2012 rok zostały otwarte poprawnie. Ciągłość bilansowa została zachowana.

2.Sprawozdanie finansowe za rok 2011 było badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych „BILKON” Sp. z o. o. Wydana opinia bez zastrzeżeń.

3.Zatwierdzenie sprawozdania finansowego - uchwała nr 5/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2012 r.

4.Sposób podziału zysku netto - zgodnie z uchwałą nr 6/06/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2012 r.:

- na kapitał zapasowy w kwocie	3.699.573,59 PLN
- na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy	400.000,00 PLN
razem	4.099.573,99 PLN

5.Ogłoszenie sprawozdania - Monitor Polski „B”
Sprawozdanie złożono do KRS – wpis z dnia 28.06.2012 r.

V. Uwagi ogólne.

1. Badaniem objęto księgi rachunkowe i dokumentację, stanowiące podstawę sporządzenia badanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdanie Zarządu Spółki za rok 2012 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 2009 nr 152 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 2012 roku zwiększyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 1.224 tys. zł, co stanowi wzrost o 4,1 %.

Poszczególne grupy aktywów zmieniły się odpowiednio:

- aktywa trwałe zmniejszyły się o 1.677 tys. zł
- aktywa obrotowe wzrost o 2.891 tys. zł

Istotny wzrost w pozycji inwestycji krótkoterminowych o 2.345 tys. zł

W pasywach bilansu odpowiednio:

- kapitały własne wzrosły o 1.232 tys. zł, co stanowi 5,5 %,
- zobowiązania zmniejszyły się o 18 tys. zł, co stanowi 0,3 %.

3. Z analizy dynamiki rachunku zysków i strat wynika, że w porównaniu do okresu poprzedniego nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży - o 8,4 %, przy wzroście kosztów działalności ogółem o 7,1 %. Obniżenie przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności wpłynęło na niekorzystne ukształtowanie się wyników spółki.

4. Wynik finansowy – wynik na sprzedaży jest ujemny - wynosi on (-) 6.658 tys. zł i jest niższy od wyniku na sprzedaży za rok poprzedni o 5.062 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 2012 roku nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do roku poprzedniego.

6. Wynik na działalności operacyjnej osiągnięty za rok obrotowy wynosi 1.697 tys. zł (zysk) - jest on o 3.184 tys. zł niższy od wyniku roku ubiegłego.

7. Wynik na działalności gospodarczej wyniósł 2.179 tys. zł – niższy od wyniku za rok poprzedni o 2.896 tys. zł - spadek o 57,1 %.

8. Osiągnięty wynik finansowy netto za 2012 rok wynosi 1.632 tys. zł - jest on niższy od wyniku za poprzedni rok o 2.468 tys. zł - o 60,2 %

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 obniżył się w porównaniu do lat poprzednich - za 2012 rok wynosi on 81,61 %,

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

d) nastąpił wzrost wskaźnika terminowości egzekwowania należności – o 10 dni, przy wzroście wskaźnika szybkości spłaty zobowiązań o 2 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 2012 roku 77,5 % majątku Spółki sfinansowana jest kapitałem własnym oraz rezerwami,

g) wskaźnik zysku przypadającego na 1 akcję wynosi 0,41 zł - w porównaniu do roku poprzedniego wskaźnik ten uległ obniżeniu, ze względu na niższy zysk netto.

10. Na podstawie porównania wyników zawartych w sprawozdaniu finansowym oraz przedstawionych wskaźników należy stwierdzić obniżenie efektywności działania Spółki w 2012 roku w porównaniu do roku poprzedniego.

11. Sytuacja finansowa i majątkowa Spółki na dzień 31 grudnia 2012r. nie wskazuje na zagrożenie w kontynuowaniu działalności w latach następnych, w tym szczególnie w roku 2013.

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2010		Rok 2011		Rok 2012		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	10.785	45,9	13.155	44,2	11.478	37,1	87,3
I	Wartości niematerialne i prawne	3	0,0	4	0,0	4	0,0	100,0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	5.636	24,0	7.838	26,4	5.874	19,0	74,9
1	Środki trwałe	5.619	23,9	5.922	19,9	5.825	18,8	98,4
2	Środki trwałe w budowie	17	0,1	17	0,1	49	0,2	288,2
3	Zaliczki na środki trw. w bud	0	0	1.899	6,4	0	0	X
III	Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	5.120	21,8	5.270	17,7	5.557	18,0	105,4
V	Długoterm. rozl. międzyokr.	26	0,1	43	0,1	43	0,1	100,0
B	Aktywa obrotowe	12.695	54,1	16.584	55,8	19.475	62,9	117,4
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							
4	Towary							
5	Zaliczki							
II	Należności krótkoterminowe	7.864	33,5	7.452	25,0	8.203	26,5	110,0
1	Z tytułu dostaw	5.784	24,6	5.885	19,8	6.331	20,5	107,6
2	Z tytułu podatków i ZUS	380	1,7	280	0,9	278	0,9	99,3
3	Inne należności	1.700	7,2	1.287	4,3	1.594	5,1	123,8
4	Należności sporne							
III	Inwestycje krótkoterminowe	4.690	20,0	7.868	26,5	10.213	33,0	129,8
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	4.690	20,0	7.868	26,5	10.213	33,0	129,8
a	Udzielone pożyczki							
b	Środki pieniężne w kasie oraz na rach. bankowym	1.219	5,2	1.373	4,6	1.720	5,6	125,3
2	Inne krótkoterm. aktywa fin.	3.471	14,8	6.495	21,9	8.493	27,4	130,8
IV	Krótkoterminowe rozliczenie Międzyokresowe	141	0,6	1.264	4,3	1.059	3,4	83,8
	AKTYWA RAZEM	23.480	100,0	29.739	100,0	30.963	100,0	104,1

Bilans analityczny

Lp	Treść	Rok 2010		Rok 2011		Rok 2012		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	17.496	74,5	22.548	75,8	23.780	76,8	105,5
I	Kapitał podstawowy	1.910	8,1	2.000	6,7	2.000	6,5	100,0
II	Należne wpłaty na kapitał			0		0	0	0
III	Akcje własne			0		0	0	0
IV	Kapitał zapasowy	12.814	54,6	16.448	55,3	20.148	65,0	122,5
V	Kapitał rezerwowy z akt.							
VI	Pozostałe kapitały rezerw.							
VII	Wynik z lat ubiegłych							
VIII	Wynik roku obrotowego	2.772	11,8	4.100	13,8	1.632	5,3	39,8
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5.984	25,5	7.191	24,2	7.173	23,2	99,7
I	Rezerwy na zobowiązania	80	0,3	123	0,4	217	0,7	176,4
1	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	80	0,3	123	0,4	217	0,7	176,4
2	Pozostałe rezerwy							
II	Zobow. długoterminowe							
1	Wobec jedn. powiązanych							
2	Wobec pozost. jednostek							
III	Zobowiązania krótkoterminowe	4.202	17,9	5.107	17,2	5.227	16,9	102,3
1	Wobec jednostek powiązanych	9	0,0	0	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jedn.	3.608	15,4	4.432	14,9	4.602	14,9	103,8
	a) kredyty i pożyczki							
	b) inne zobow. finansowe							
	c) z tytułu dostaw	3.065	13,1	3.343	11,2	3.980	12,9	119,0
	d) zaliczki otrzymane							
	e) zobowiązania wekslowe							
	f) z tytułu podatków i ZUS	281	1,2	740	2,5	245	0,8	33,1
	g) z tytułu wynagrodzeń	251	1,1	243	0,8	229	0,7	94,2
	h) inne zobowiązania	11	0,0	106	0,4	148	0,5	139,6
3	Fundusze specjalne	585	2,5	675	2,3	625	2,0	92,6
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1.702	7,3	1.961	6,6	1.729	5,6	88,2
1	Ujemna wartość firmy							
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1.702	7,3	1.961	6,6	1.729	5,6	88,2
	a) długoterminowe							
	b) krótkoterminowe	1.702	7,3	1.961	6,6	1.729	5,6	88,2
	PASYWA RAZEM	23.480	100,0	29.739	100,0	30.953	100,0	104,1

Rachunek zysków i strat

L.p.	Wyszczególnienie	Wyniki za okres w tys. zł			Wzrost w %	
		2010 rok	2011 rok	2012 rok	2011/2010	2012/2011
1	Przychody ze sprzedaży Produktów	26.749	32.020	29.333	119,7	91,6
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	26.749	32.020	29.333	119,7	91,6
4	Koszty działalności operacyjnej	36.991	33.616	35.991	90,9	107,1
4.1	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0
4.2	Koszty działalności	36.991	33.616	35.991	90,9	107,1
5	Wynik na sprzedaży	(-) 10.242	(-) 1.596	(-) 6.658	15,6	417,2
6	Pozostałe przychody operacyjne	14.469	7.517	9.520	52,0	126,6
7	Pozostałe koszty operacyjne	952	1.040	1.165	109,2	112,0
8	Wynik na działalności operacyjnej	3.275	4.881	1.697	149,0	34,8
9	Przychody finansowe	261	237	507	90,8	213,9
10	Koszty finansowe	26	43	25	165,4	58,1
11	Wynik brutto Na działalności gospodarczej	3.510	5.075	2.179	144,6	42,9
12	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0	0
13	WYNIK BRUTTO	3.510	5.075	2.179	144,6	42,9
14	Obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	738	975	547	132,1	56,1
15	WYNIK NETTO	2.772	4.100	1.632	147,9	39,8

Podstawowe wskaźniki finansowe

L.p.	Wyszczególnienie wskaźników	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2012
1	Suma bilansowa	23.480 tys. zł	29.739 tys. zł	30.953 tys. zł
2	Wynik netto	2.772 tys. zł	4.100 tys. zł	1.632 tys. zł
3	Wskaźniki rentowności			
	- netto sprzedaży	10,4 %	12,8 %	5,56 %
	- brutto sprzedaży	(-) 38,3 %	(-) 5,0 %	(-) 22,36 %
	- majątku	11,8 %	13,8 %	5,27 %
4	Wskaźnik zyskowności kapitału zakładowego (podstawowego)	145,1 %	205,0 %	81,61 %
5	Współczynniki płynności:			
	- pokrycia zobowiązań	3,02	3,25	3,73
	- szybkości spłaty zobowiązań	3,02	3,25	3,73
6	Wskaźniki wypłacalności:			
	- obciążenia majątku zobowiązaniami	25,5 %	24,2 %	23,2 %
	- pokrycia zobowiązań kapitałem własnym	292,4 %	313,6 %	331,5 %
7	Zysk/ Strata netto na 1 akcję	145,14 zł	1,02 zł (po konwersji akcji)	0,41 zł
8	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym	162,2 %	171,4 %	207,2 %
9	Trwałość struktury finansowania	74,8 %	76,2 %	77,5 %
10	Szybkość obrotu zapasami	11 dni	X	X
11	Szybkość obrotu należności	60 dni	66 dni	76 dni
12	Szybkość spłaty zobowiązań	24 dni	35 dni	37 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.7.60.4”. 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 gdyż :

- zostało sporządzone w sposób i ze szczegółowością podaną w rozdziale 5 Ustawy o rachunkowości,
- zostało podpisane przez upoważnione osoby,
- nie zawiera błędów rachunkowych, a powiązanie jego części jest prawidłowe,
- 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 11.477.818,45 zł
stanowią 37,1 % sumy bilansowej aktywów.

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

- wartości niematerialne i prawne	3.772.02 zł
- środki trwałe (netto)	5.824.814,67 zł
- środki trwałe w budowie	49.118,76 zł
- inwestycje długoterminowe	5.557.000,00 zł
- aktywa z tytułu odroczonego podatku doch.	43.113,00 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	506.303,21 zł
Umorzenie naliczone na dzień 31.12.2012 r.	502.531,19 zł
Wartość netto - bilansowa	3.772,02 zł
Saldo realne – poprawnie wykazane w sprawozdaniu finansowym.	

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	9.015.243,78 zł
Umorzenie na dzień 31.12.2012 roku	3.190.429,11 zł
Wartość netto - bilansowa	5.824.814,67 zł

W 2012 roku dokonano zakupów środków trwałych na ogólną wartość 328.931,12 zł - poprawnie udokumentowano wycenę i ujęto do ewidencji. Zmniejszenia stanu środków trwałych wyniosły 16.798,63 zł – likwidacja. Koszty związane z likwidacją 2.990,16 zł

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

Naliczona roczna amortyzacja - umorzenie wyniosła 411.807,58 zł
w tym – nie stanowi kosztów uzyskania 7.649,21 zł.

Stan środków trwałych wykazany w sprawozdaniu finansowym jest realny.

W 2012 roku nie przeprowadzano inwentaryzacji środków trwałych poprzez spis z natury - poprzedni spis w 2011 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 49.118,76 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:

- TELECONTA Spółka z o. o.	245.000,00 zł
- EM-BUD Spółka z o. o.	2.130.000,00 zł
- SEKA INVESTMENT Spółka z o. o.	3.075.000,00 zł
- SEKA EDU	107.000,00 zł
Razem wartość udziałów	5.557.000,00 zł

Wycena udziałów w cenie nabycia - realna.

W 2012 roku wartość inwestycji wzrosła o 287.000,00 zł poprzez objęcie nowych udziałów w EM-BUD Spółka z o. o. 180.000,00 zł, oraz objęcie udziałów w SEKA. EDU 107.000,00 zł

1.6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości w Spółce został naliczony odroczonego 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 2012 r.- wypłaconych w styczniu 2013 r. - ustalono z tego tytułu aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego w kwocie 43.113,00 zł. Naliczenie podatku odroczonego poprawne według stawki 19 % i uzasadnione.

2. Aktywa obrotowe.

Aktywa obrotowe w kwocie ogółem 19.475.663,02 zł stanowią 62,9 % sumy bilansowej aktywów.

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

- zapasy	-----	
- należności krótkoterminowe	8.203.368,46 zł	42,1 %
- w tym – od jednostek powiązanych	12.270,76 zł	
- inwestycje krótkoterminowe	10.213.058,01 zł	52,4 %
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.059.236,55 zł	5,5 %

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	6.331.309,98 zł
- w tym – od jednostek powiązanych	12.270,76 zł
- należności z tytułu podatków i ZUS	277.692,23 zł

- inne należności	1.594.366,25 zł
- razem	8.203.368,46 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	6.524.657,41 zł
Odpisy aktualizacyjne na należności wątpliwe	193.347,43 zł
Należności zaprezentowane w sprawozdaniu	6.331.309,98 zł
- w tym – od jednostek powiązanych	12.270,76 zł

Należności zostały zinwentaryzowane poprzez potwierdzenia sald z kontrahentami. Do 31 marca 2013 roku zostało uregulowane 76,4 % ogólnej kwoty należności.

Należności dotyczą okresu:

- terminowe do 30 dni	2.650 tys. zł
- od 30 do 180 dni	1.991 tys. zł
- od 181 do 1 roku	491 tys. zł
- powyżej 1 roku	1.393 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	78.197,23 zł
- nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych	199.495,00 zł
- razem	277.692,23 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	281.944,04 zł
- rozrachunki z pracownikami	4.363,08 zł
- inne (należne refundacje wydatków ze środków EFS)	1.154.691,65 zł
- pozostałe – dot. rozl. z innymi instytut.	153.367,48 zł
- razem	1.594.366,25 zł

Salda prawidłowe - wynikają z analitycznej ewidencji księgowej.

Pożyczki udzielone z ZFŚS spłacane są bieżąco przez pracowników. Inne rozrachunki z pracownikami stanowią wartość zaliczek – rozliczanych bieżąco przez pracowników – głównie Kierowników Oddziałów Spółki.

Saldo realne.

2.2.4. Należności dochodzone na drodze sądowej.

W spółce na koniec roku wystąpiły należności dochodzone na drodze sądowej w kwocie ogółem 21.378,81 zł. Na kwotę tej należności dokonany został odpis aktualizacyjny w 100%. W sprawozdaniu finansowym należność netto „0”. Poprawnie.

2.3. Inwestycje krótkoterminowe.

Stan inwestycji krótkoterminowych na koniec roku wynosi 10.213.058,01 zł.

z czego:

- inne aktywa finansowe	8.493.398,77 zł
- środki pieniężne w kasie	9.696,00 zł
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.709.963,24 zł

2.3.1. Stan środków pieniężnych w kasie został potwierdzony inwentaryzacją gotówki na dzień 31.12.2012 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. 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 GAMMA – SFIO. Na koniec roku prawidłowo wycenione i wykazane w sprawozdaniu finansowym. Potwierdzone przez Fundusz.

3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 1.059.236,55 zł stanowią 3,4 % ogólnej sumy aktywów.

Kwota kosztów do rozliczenia obejmuje opłacone w 2012 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 2013 roku.

Saldo poprawnie ustalone i prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym. Zweryfikowane na dzień 31 grudnia 2012 r.

Ogółem majątek Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku został w sposób prawidłowy wyceniony, jest realny i wynosi ogółem 30.953.481,47 zł.

PASYWA

4. Kapitał własny.

Stan kapitału własnego wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi ogółem 23.779.970,01 zł

co stanowi 76,8 % ogólnej sumy pasywów.

Kapitał własny spółki to:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| - kapitał zakładowy | 2.000.000,00 zł |
| - kapitał zapasowy | 20.147.853,02 zł |
| - zysk netto za 2012 rok | 1.632.116,99 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 2012 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 2012 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	16.448.279,43 zł
-----------------------------------	------------------

Zwiększenia:

- z podziału zysku za 2011 rok	3.699.573,59 zł
--------------------------------	-----------------

Kapitał zapasowy na koniec roku	20.147.853,02 zł
---------------------------------	------------------

Prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

4.3. Zysk bilansowy netto za rok obrotowy.

Wynik finansowy za 2012 rok został prawidłowo ustalony. Wynika on z zapisów na koncie "Wynik finansowy" i zgodny jest z "Rachunkiem zysków i strat" sporządzonym za 2012 rok.

Zysk poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

Wynosi on 1.632.116,99 zł

5. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania.

Zobowiązania oraz rezerwy na zobowiązania wykazane w sprawozdaniu finansowym w kwocie 7.173.511,46zł stanowią 23,2 % ogólnej kwoty pasywów.

Obejmują one:

- rezerwy na zobowiązania	217.578,00 zł	3,0 %
- zobowiązania długoterminowe	-----	
- zobowiązania krótkoterminowe	5.227.064,25 zł	72,9 %
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	1.728.869,21 zł	24,1 %

5.1. Rezerwy na zobowiązania.

W Spółce utworzono na koniec roku 2012 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 217.578,00 zł ustalona poprawnie.

5.2. Zobowiązania długoterminowe.

Zobowiązania długoterminowe na koniec 2012 roku nie wystąpiły.

5.3. Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne.

Zobowiązania krótkoterminowe oraz fundusze specjalne wykazane w sprawozdaniu finansowym obejmują:

- zobowiązania z tytułu dostaw	3.979.895,02 zł
- w tym – wobec jednostek powiązanych	0,00 zł
- zobowiązania z tytułu podatków i ZUS	244.281,48 zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	229.403,32 zł
- inne zobowiązania	148.229,72 zł
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	625.254,71 zł
- razem	5.227.064,25 zł

Zobowiązania na dzień 31.12.2012 roku ustalono w kwotach wymagających zapłaty.

W kwocie zobowiązań na koniec 2012 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 3.979.895,02 zł dotyczy okresu:

- zobowiązania terminowe do 30 dni	1.644 tys. zł	41,3 %
- od 31 do 90 dni	715 tys. zł	18,0 %
- od 181 dni do 1 roku	1.554 tys. zł	39,0 %
- powyżej 1 roku	67 tys. zł	1,7%

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wzrosły w porównaniu do okresu poprzedniego o 637 tys. zł, tj. o 19,0 %.

Do dnia 31.03.2012 roku uregulowano 78,4 % 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) 96.809,00 zł
- składek na rzecz ZUS za XII 2012 r. 143.683,48 zł
- opłaty na rzecz PFRON 3.789,00 zł
- razem 244.281,48 zł

Saldo realne. Prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Zobowiązania uregulowano w 2013 roku w obowiązujących terminach.

5.3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń.

Na koniec 2012 roku zobowiązania z tytułu wynagrodzeń obejmują:

- wynagrodzenia z tytułu umów cywilno-prawnych 204.635,24 zł
- wynagrodzenia z tytułu umów o pracę 24.768,08 zł
- razem 229.403,32 zł

Wynagrodzenia wypłacono w styczniu 2013 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 148.229,72 zł wynikają z analitycznej ewidencji. Obejmują one:

- zobowiązania pozostałe wobec pracowników 2.206,72 zł
- pozostałe – potrącenia z list płat oraz inne rozliczenia dotyczące realizowanych projektów 146.023,00 zł

Zobowiązanie rozliczone w I kwartale 2013 r.

Saldo realne.

5.3.5. Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych.

W spółce w 2012 roku tworzono zakładowy fundusz świadczeń socjalnych zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Stan funduszu na początku 2012 roku 674.860,91 zł

Odpis podstawowy dokonany poprawnie.

Ogółem zwiększenia funduszu w ciągu roku	112.184,87 zł
W ciągu roku wykorzystano fundusz	161.791,07 zł

na rzecz pracowników.

Saldo funduszu na koniec roku 625.254,71 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 2012 roku przekazane na oddzielne konto w całości.

6. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na koniec roku wykazane w sprawozdaniu wynoszą 1.728.869,21 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 2013 roku.

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

Pasywa bilansu zostały poprawnie ustalone i wynoszą ogółem 30.953.481,47 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	29.333.359,61 zł
b) przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	- - - zł
Razem	29.333.359,61 zł

Przychody ze sprzedaży prawidłowo wykazano w sprawozdaniu finansowym.

2. Koszty działalności operacyjnej wykazane w rachunku zysków i strat za 2012 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	35.991.292,07 zł
Wartość sprzedanych towarów i materiałów w c. zakupu	- - - - zł
Razem koszty działalności operacyjnej	35.991.292,07 zł

3. Wynik na sprzedaży działalności podstawowej został poprawnie ustalony i wynosi (strata) **(6.657.932,46) zł**

Poprawnie wykazano w sprawozdaniu finansowym.

4. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 9.520.132,96 zł
w tym – otrzymane dotacje 8.885.681,74 zł
Prawidłowo zakwalifikowane i wykazane w sprawozdaniu finansowym.

5. Pozostałe koszty operacyjne za 2012 rok wyniosły 1.165.101,14 zł
w tym – odpisy aktualizacyjne należności 136.559,75 zł
- kary i grzywny 857.813,95 zł
- odpisane należności 144.476,24 zł
Poprawnie ujęte w księgach rachunkowych i wykazane w sprawozdaniu.

6. Wynik na działalności operacyjnej - zysk **1.697.099,36 zł**
Ustalony prawidłowo.

7. Przychody finansowe za 2012 rok wyniosły 507.155,01 zł
w tym – odsetki 507.155,01 zł
Właściwie ujęte w ewidencji księgowej i wykazane w sprawozdaniu.

8. Koszty operacji finansowych w 2012 roku wyniosły 25.400,38 zł
w tym – odsetki 25.400,38 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 2.178.853,99 zł

10. Zyski nadzwyczajne w 2012 roku nie wystąpiły.

11. Straty nadzwyczajne w 2012 roku nie wystąpiły.

12. Wynik finansowy - zysk brutto wyniósł 2.178.853,99 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 451.771,00 zł.

Podatek odroczony ustalono w wysokości (zmiany):

- aktywa z tytułu podatku odroczonego (-) 178,00 zł
- rezerwa na podatek odroczony 94.788,00 zł

- Razem podatek zmniejszający wynik finansowy 546.737,00 zł

Podatek dochodowy prawidłowo wykazany w sprawozdaniu finansowym.

14. Wynik finansowy netto - zysk został ustalony poprawnie
i wynosi **1.632.116,99 zł.**

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

IV. Rozliczenia z budżetem.

Spółka dokonywała ewidencji rozliczeń z budżetem w 2012 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 2012 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 2012 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	+	996.066,58 zł
b) działalności inwestycyjnej	-	249.415,69 zł
c) działalności finansowej	-	400.000,00 zł
d) ogółem - zwiększenie środków	+	346.650,89 zł

VII. Poprawność sporządzenia sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

W roku 2012 nastąpił ogółem wzrost kapitału własnego Spółki o kwotę 1.232.116,99 zł.

VIII. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2012 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 Spółki 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 28 stron kolejno numerowanych, oznaczonych podpisem biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident



Janusz CZERWIENIEC

Nr 600

Radom, dnia 04 maja 2013 roku.

Kluczowy biegły rewident

przeprowadził badanie w imieniu

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

PREZES ZARZĄDU

mgr Janusz CZERWIENIEC
BIEGŁY REWIDENT
Nr ewid. 600.