

**Opinia
Rady Nadzorczej
SEKO SA w Chojnicach
z dnia 07 maja 2010 roku.**

z badania sprawozdania audytora dotyczące okresu od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało przez „Pro-Bilans” J.K. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Gdynia ul. Akacja 19 A (nr ewid. 2397), w imieniu którego badanie przeprowadził biegły rewident Kazimierz Jaszczkowski (nr ewid. 1409). [Raport Gdynia, dnia 05.03.2010 roku, w imieniu spółki audytującej podpisał Prezes Zarządu Kazimierz Jaszczkowski (nr ewid. 1409)].

W wyniku zapoznania się z Opinią i Raportem niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy SEKO SA za okres obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku oraz Sprawozdaniem finansowym za okres obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, Komitet Audytu [w składzie Bogdan Nogalski - przewodniczący, Aleksandra Kustra i Grażyna Zielińska – członkowie] stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z:

1. przepisami rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
2. wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania w Polsce.

Ogólnie można stwierdzić, że badane sprawozdanie zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych; zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i statutem Spółki oraz zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą, z zachowaniem ich ciągłości.

W szczególności zdaniem Komisji Audytu, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- o przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku;
- o sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- o jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki;
- o jest zgodne z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. z 2005 roku nr 209, poz. 1743) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259);

Zdaniem Komitetu Audytu ocena sprawozdania finansowego dokonana przez audytora pozwala na stwierdzenie, że odzwierciedla ono prawidłowo, rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik i rentowność Spółki za okres od 01. 01. 2009 roku do 31. 12. 2009 roku.

Jako rzetelne uznano przedstawione wyniki:

- występująca na dzień 31 grudnia 2009 roku po stronie aktywów i pasywów wartość (bilans) wynosi 73 553 873, 38 zł,
- zysk netto w wysokości 3 979 260,07 zł, za rok obrotowy 2009,
- zmiany w kapitale własnym na dzień 31 grudnia 2009 roku, wykazują zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 979 260,07 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4 002 032,15 zł,
- informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne dodatkowe informacje i objaśnienia.

Podpisy Członków Komitetu Audytu

1. Bogdan Nogalski
2. Karolina Kustra
3. Grażyna Zielińska

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

1. Bogdan Nogalski
2. Aleksandra Kustra
3. Danuta Kustra
4. Karolina Kustra
5. Piotr Szymczak
6. Grażyna Zielińska

**Opinia
Rady Nadzorczej
SEKO SA w Chojnicach
z dnia 07 maja 2010 roku**

dotyczy: Sprawozdania Zarządu SEKO SA w Chojnicach z działalności za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku.

W wyniku analizy Sprawozdania Zarządu SEKO SA w Chojnicach z działalności za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku Komitet Audytu [w składzie Bogdan Nogalski - przewodniczący, Aleksandra Kustra i Grażyna Zielińska – członkowie] i Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie to zostało sporządzone na bazie danych liczbowych wynikających z dokumentów oraz zapisów ewidencyjnych zdarzeń gospodarczych, które miały miejsce na przestrzeni roku obrachunkowego.

Stanowi ono odzwierciedlenie stanu faktycznego Spółki w roku obrachunkowym wraz z analizą przyczyn zaistniałej sytuacji, ze wskazaniem koniecznych do podjęcia kroków, w celu poprawy efektywności ekonomicznej.

Zawarte w „Sprawozdaniu Zarządu” dane znajdują odzwierciedlenie w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego, opracowanego przez biegłych rewidentów.

Sprawozdanie z działalności jednostki sporządzone przez Zarząd SEKO SA uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ((Dz. U. nr 33 z 2009 roku, poz. 259), a zawarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

Podpisy Członków Komitetu Audytu

1. Bogdan Nogalski
2. Karolina Kustra
3. Grażyna Zielińska

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

1. Bogdan Nogalski
2. Aleksandra Kustra
3. Danuta Kustra
4. Karolina Kustra
5. Piotr Szymczak
6. Grażyna Zielińska

Chojnice, 07 maja 2010 roku

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
SEKO SA w roku 2009
przeznaczone dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Rada Nadzorcza SEKO SA w roku 2009 pracowała w składzie:

- o Bogdan Nogalski - Przewodnicząca RN,
- o Grażyna Zielińska - Vice przewodnicząca RN,
- o Aleksandra Kustra – Sekretarz RN
- o Danuta Kustra – członek RN,
- o Karolina Kustra – członek RN,
- o Piotr Szymczak – członek RN.

1. Każde posiedzenie Rady Nadzorczej było protokołowane i zatwierdzane pod koniec każdego posiedzenia. Rada Nadzorcza w roku 2009 podjęła uchwały w następujących sprawach:

- Przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu SEKO SA z działalności za rok 2008.
- Przyjęcia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego SEKO SA za rok 2008.
- Przyjęcia opinii biegłego rewidenta dotyczącej działalności SEKO SA za rok 2008.
- Przyjęcia uchwały opiniującej wniosek Zarządu co do podziału zysku za rok 2008.
- Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej SEKO SA z wyników oceny sprawozdań Zarządu SEKO SA i sprawozdania finansowego za rok 2008.
- Przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej SEKO SA z własnej działalności w roku 2008.
- Wyboru biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia przeglądu śródrocznego za okres 01.01.2009 – 30.06.2009 (Wybrano Biuro Audytorsko – Rachunkowe T&W Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku),
- Wyboru biegłego rewidenta w celu wykonania badania sprawozdania finansowego za rok 2009 („Pro-Bilans” J.K. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Gdynia ul. Akacyjowa 19 A).
- Powołania Komitetu Audytu Spółki w składzie Bogdan Nogalski - przewodniczący oraz członkowie Karolina Kustra i Grażyna Zielińska)

2. Rada Nadzorcza w roku sprawozdawczym odbyła cztery posiedzenia. Na każdym z nich, Rada dokonywała analizy bieżącej, narastającej i prognozowanej, sytuacji finansowo - ekonomiczno - handlowo - organizacyjnej Spółki. Rada zajmowała się w okresie swojej kadencji przede wszystkim sprawami związanymi z rozwojem Spółki, nie zaniedbywała także nadzoru nad sprawami związanymi z działalnością bieżącą i jej finansowaniem. Materiały (sprawozdania, informacje, programy, plany itp.) opracowane i przekazane Radzie przez Zarząd były rzetelne i przekazywane terminowo. Współpracę Zarządu z Radą oceniamy jako bardzo dobrą.

3. Ocena działalności Zarządu Spółki - Zarząd w okresie sprawozdawczym prowadził intensywną działalność mającą na celu realizację strategii penetracji rynkowej, starając się jak najkorzystniej zagospodarować posiadane przez Spółkę zasoby materialne i ludzkie. Znalazło to swój wyraz w osiągniętych przez Spółkę wynikach ekonomiczno – finansowych. Wszystkie podejmowane przez Zarząd działania miały na celu optymalne dostosowanie struktury Spółki, sprzedawanych przez nią produktów do wymagań stawianych przez rynek i konkurencję. Rada Nadzorcza podejmowane przez Zarząd Spółki działania ocenia w sumie pozytywnie. Były to działania, które owocowały w roku 2009 rozwinięciem współpracy z nowymi klientami i poprzez to zwiększeniem obrotów Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd w sposób bardzo zaangażowany tworzył warunki umożliwiające zwiększenie obrotów Spółki i poprawę jej rentowności. Zarząd realizował też sprawnie proces rozwoju materialnego Spółki poprzez budowę – na jej terenie w Chojnicach - nowego obiektu

produkcyjnego. W swoich działaniach Zarząd był przez członków Rady Nadzorczej wspomagany kompetentnym konsultingiem i radą.

4. Ocena wyników finansowych za okres sprawozdawczy - Ponieważ szczegółowe dane zostały zawarte w sprawozdaniu i opinii biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza na podstawie finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu Spółki, opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego Spółki SEKO S.A. w Chojnicach, na które składają się:

- .. bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 73 553 873, 38 zł,
- .. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku wykazujący zysk netto 3 979 260,07 zł,
- .. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 4 002 032,15 zł,
- .. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 979 260,07 zł,
- .. informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, a także bieżącego nadzoru i posiadanych informacji, ocenia pozytywnie końcowy wynik finansowy Spółki.

5. Opinia Rady Nadzorczej SEKO S.A. w Chojnicach dotycząca Sprawozdania Zarządu SEKO SA w Chojnicach z działalności za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku - W wyniku analizy Sprawozdania Zarządu SEKO S.A. w Chojnicach z działalności za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie to zostało sporządzone na bazie danych liczbowych wynikających z dokumentów oraz zapisów ewidencyjnych zdarzeń gospodarczych, które miały miejsce w okresie roku obrachunkowego. Stanowi ono odzwierciedlenie stanu faktycznego Spółki w roku obrachunkowym wraz z analizą przyczyn zaistniałej sytuacji, ze wskazaniem koniecznych do podjęcia kroków, w celu poprawy efektywności ekonomicznej. Zawarte w „Sprawozdaniu Zarządu” dane znajdują odzwierciedlenie w opinii i raporcie z badania sprawozdania finansowego, opracowanego przez biegłych rewidentów.

6. Sprawozdanie Rady Nadzorczej SEKO S.A. w Chojnicach z badania bilansu oraz rachunku wyników - Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało przez „Pro-Bilans” J.K. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Gdynia ul. Akacyjowa 19 A (nr ewid. 2397), w imieniu którego badanie przeprowadził biegły rewident Kazimierz Jaszczkowski (nr ewid. 1409). [Raport Gdynia, dnia 05.03.2010 roku, w imieniu spółki audytującej podpisał Prezes Zarządu Kazimierz Jaszczkowski (nr ewid. 1409)]. W wyniku zapoznania się z „Opinią i Raportem z badania sprawozdania finansowego SEKO S.A. w Chojnicach” stwierdza się, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z:

- o przepisami rozdziału 7 ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 152 z 2009 roku, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
 - o wiedzy i doświadczenia wynikającego z norm wykonania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w okresie ich obowiązywania w Polsce.
- Badane sprawozdanie odzwierciedla prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową oraz wynik i rentowność Spółki za okres od 01. 01. 2009 do 31. 12. 2009 roku.

7. Na podstawie zweryfikowanego przez audytora sprawozdania Zarządu z działalności w ocenianym okresie, Rada podjęła w dniu 07 maja 2010 roku uchwałę oceniającą pozytywnie działalność Zarządu Spółki w roku obrotowym trwającym od 01. 01. 2009 do 31. 12. 2009 roku i przedstawia Zgromadzeniu Wspólników wnioski o:

- q udzielenie skwitowania Zarządowi Spółki w osobach Kazimierza Kustry, Tomasza Kustry i Joanny Szymczak,
- q udzielenie skwitowania Radzie Nadzorczej Spółki SEKO SA w Chojnicach z działalności w tym okresie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

1. Bogdan Nogalski
2. Grażyna Zielińska
3. Karolina Kustra
4. Aleksandra Kustra
5. Piotr Szymczak