

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SEKO S.A. za I kwartał 2007

I. Zasady rachunkowości - metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2007 r. i danych porównywalnych są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ze zmianami. Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań oraz licencji - 2 lata
- praw autorskich - 2 lata

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

– grunty własne	nie amortyzuje się
– budowle i budynki	2,5-4,5%
– urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego)	20%
– sprzęt komputerowy	30%
– środki transportu	20%

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena zakupu
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- ogólnego zarządu,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów,
- sprzedaży produktów i marketingu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,

Stosowana metoda rozchodu to wycena sprzedawanych produktów po cenie kosztów własnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). W celu urealnienia wartości należności pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Umowy Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odroczonego podatku dochodowego,
- odpłaty emerytalno-rentowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o imienne wyliczenia.

W latach 2003-2005 Spółka nie utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Wynagrodzenia z tytułu urlopów pracowniczych, zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami ich rozliczania, nie mają wpływu na wielkość osiągniętego przychodu i wysokość generowanych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Kredyty i inne zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z nie zapłaconymi odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Przychody ze sprzedaży produktów oraz usług wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenach nabycia.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy spółki.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, odsetki od kredytów, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku stanowią:

podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

W I kwartale 2007 r. Spółka nie dokonywała zmian stosowanych zasad rachunkowości.

II. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2006
Rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych	11	11	27
Z tytułu amortyzacji podatkowej wyższej niż księgowa	9	9	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	20	20	27

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	31.03.2007	31.12.2006	31.03.2006
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	221	221	162
Z tytułu odpraw emerytalnych	21	21	23
Odpisy aktualizujące należności	14	14	
Z tytułu różnic kursowych	1	1	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	257	257	185

III. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

Odpisy aktualizujące w pierwszym kwartale 2007 roku odnosiły się do :

a) należności - w kwocie 75 tys. zł

W tym okresie nie rozwiązano żadnych odpisów aktualizujących.

Stan poszczególnych odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2007 r. wynosił (w tys. zł):

a) Rzeczowe aktywa trwałe	0
b) Zapasy	0
c) Należności	75

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2007 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W dniu 21 lutego 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt emisyjny SEKO S.A. Na podstawie Prospektu oferowanych było 1 650 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Zapisy na akcje odbyły się w dniach 28 lutego – 5 marca 2007 r. Cena akcji została ustalona na poziomie 15,50 zł. W wyniku przeprowadzonej oferty publicznej inwestorzy objęli wszystkie akcje serii C oraz nabyli 165 000 akcji serii B. W dniu 15 marca 2007 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych rozpoczęto notowania praw do akcji serii C.

W I kwartale 2007 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 22 677 tys. zł, tj. o 13,6% więcej niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zysk netto w wysokości 1 293 tys. zł był o 384,3% wyższy niż w I kwartale 2006 r.

Wzrost przychodów ze sprzedaży jest efektem konsekwentnej realizacji strategii Spółki, która zakłada systematyczny wzrost udziału rynku.

2. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik finansowy SEKO S.A. w I kwartale 2007 r.

Najważniejsze czynniki, które wpłynęły na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2007 r.:

- korzystne kształtowanie się kursów walut, w szczególności korony norweskiej, co wpłynęło na obniżenie kosztów surowca rybnego po przeliczeniu na złotówki,
- spadek cen surowca rybnego,
- stopniowe wycofywanie się Spółki z najmniej rentownych umów na dostawy marynat rybnych do sieci handlowych.

W I kwartale 2007 r. nie wystąpiły zdarzenia o charakterze jednorazowym, które miałyby wpływ na osiągnięty wynik finansowy.

3. Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działania SEKO S.A. w I kwartale 2007 r.

Działalność Spółki charakteryzuje się znaczną sezonowością. Najlepszym okresem dla Spółki, jeśli chodzi o generowanie przychodów ze sprzedaży oraz zysków, jest IV kwartał roku. Jest to związane przede wszystkim ze zwiększonym zapotrzebowaniem na przetwory rybne w okresie przedświątecznym oraz generalnie większą konsumpcją ryb w miesiącach jesienno-zimowych.

W związku z tym, podobnie jak w latach ubiegłych, przychody ze sprzedaży w I kwartale 2007 r. były niższe niż w IV kwartale 2006 r. Równocześnie zarówno przychody ze sprzedaży, jak i zysk netto były wyraźnie wyższe niż w I kwartale 2006 r.

4. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W publicznej ofercie akcji SEKO S.A. przeprowadzonej w I kwartale 2007 r. Zaoferowano inwestorom do objęcia 1 650 000 akcji serii C oraz 500 000 akcji serii B o wartości nominalnej 10 groszy każda. Cena oferowanych akcji została ustalona na poziomie 15,50 zł. Akcje były oferowane w dwóch transzach: dużych i małych inwestorów. Zapisy na akcje przeprowadzono w dniach 28 lutego – 5 marca 2007 r. W wyniku przeprowadzonej oferty publicznej inwestorzy objęli wszystkie akcje serii C oraz nabyli 165 000 akcji serii B.

5. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie

W pierwszym kwartale 2006 r. spółka SEKO S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

W dni 24 kwietnia 2007 r. Spółka zawarła umowę przedwstępną z Panem Krzysztofem Parfianowiczem, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowo-Uslugowe „POLRYB” Krzysztof Parfianowicz z siedzibą w Maszkowie, której przedmiotem jest nabycie przez SEKO S.A. udziałów POLRYB Sp. z o.o. z siedzibą w Maszkowie.

Jedynym wspólnikiem POLRYB Sp. z o.o. jest Pan Krzysztof Parfianowicz. Zgodnie z Umową SEKO S.A. nabędzie 50 % udziałów w Spółce. Zawarcie umowy stanowczej nastąpi po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, poprzez wniesienie do Spółki jako aportu Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowo-Uslugowego „POLRYB” Krzysztof Parfianowicz. Przedsiębiorstwo to zajmuje się skupem i przetwórstwem surowca bałtyckiego w tym śledzia, szproty, dorsza i flądry. Przedsiębiorstwo eksportuje także do Francji filety z makreli oraz ikrę do Japonii. Zawarcie umowy stanowczej nastąpi w terminie do 15 lipca 2007. SEKO S.A. korzystać będzie z osobistego przywileju powoływania dwóch spośród trzech członków zarządu Spółki.

7. Zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych które nastąpiły od zakończenia ostatniego roku obrotowego

Nie wystąpiły zmiany w zobowiązaniach lub aktywach warunkowych od zakończenia ostatniego roku obrotowego.