

**Biuro Audytorsko Rachunkowe
„T & W”
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
80-292 Gdańsk, ul. Góralska 15B/3
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych numer ewidencyjny 2618**

**Opinia i Raport
z badania sprawozdania finansowego**

**„SEKO” S.A.
89-620 Chojnice
ul. Zakładowa 3**

za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Gdańsk, kwiecień 2008 rok

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO „SEKO” S.A.....	5
CZĘŚĆ OGÓLNA.....	5
I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ.....	5
II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY.....	6
III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I BIEGŁEGO REWIDENTA	7
IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH	7
V. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU	9
CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	16
I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	16
II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	17
III. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	20
IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	20
V. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE	20
VI. WYCENA.....	20
VII. INWENTARYZACJA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH	21
VIII. PREZENTACJA.....	21
IX. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
X. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	21
XI. SPRAWOZDANIE SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI	21
XII. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA.....	21
XIII UWAGI KOŃCOWE.....	22

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki „SEKO” Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. spółki „SEKO” S.A. z siedzibą w Chojnicach ul. Zakładowa 3, na które składa się:

- 1) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74 297 393,51 zł.
- 2) Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto 4 598 548,24 zł.
- 3) Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 19 835 106,06 zł.
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 29 133 463,00 zł.
- 5) Informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiada Zarząd spółki „SEKO” S.A.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz.694 z późniejszymi zmianami),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, 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 wrywkowy – 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 miarodajnej opinii.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Informacje w nim zawarte uwzględniają również postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2007 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie 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.

Biegli rewidentzi przeprowadzający badanie:

1. Maria Tomaszewska

.....
biegły rewident
uprawnienie nr ew.4129/4014.

Biuro Audytorsko Rachunkowe
„T&W” Spółka z o.o.
80-292 Gdańsk
ul. Górska 15 B/3
Nr ewidencyjny 2618

Maria Tomaszewska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 4129/4014
Prezes Zarządu

2. Marianna Stelmaszczyk

.....
biegły rewident
uprawnienie nr ew.3852/4526

.....

Gdańsk, dnia 04.04.2008 r.

**RAPORT
uzupełniający opinię**

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.
„SEKO” SPÓŁKI AKCYJNEJ
z siedzibą w Chojnicach, ul. Zakładowa 3**

CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

1.	NAZWA JEDNOSTKI	„SEKO” S.A.
2.	ADRES SIEDZIBY JEDNOSTKI	89-620 Chojnice, ul. Zakładowa 3
3.	FORMA PRAWNA	Spółka Akcyjna
4.	ORGAN REJESTROWY	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS
5.	DATA REJESTRACJI I NUMER REJESTRU	13.04.2006 r., nr KRS 0000255152
6.	REGON	190601172 Decyzja Urzędu Statystycznego z dnia 11.10.2006 r.
7.	NIP	586-010-29-90 Decyzja Urzędu Skarbowego w Gdyni z dnia 11.06.1993 r. Wniosek do Pomorskiego Urzędu Skarbowego z dnia 13.10.2006 r. o potwierdzenie numeru identyfikacji podatkowej
8.	KAPITAŁ PODSTAWOWY	Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 665 000,00 zł. i dzieli się na 6 650 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda z czego 4 500 000 stanowią akcje i serii A, 500 000 – akcje serii B 1650 000 – akcje serii C
9.	PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE ZA OKRES 01.01.2007 r. - 31.12.2007 r.	471 osób
10.	STAN ZATRUDNIENIA NA 31.12.2007 r.	544 osoby

11. Spółka „SEKO” została zawiązana umową wspólników zgodnie z aktem notarialnym z dnia 15.05.1992 r. Rep. A 2766/92 oraz zarejestrowana postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku Wydział IX Gospodarczy z dnia 29.05.1992 r. w Dziale B pod numerem RHB 7718. Do Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana pod nr 0000184960.
W 2006 roku nastąpiła zmiana formy prawnej jednostki – „SEKO” spółka z o.o. dnia 12.04.2006 r. została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorstw i przekształciła się w „SEKO” Spółka Akcyjną.

Aktualnie Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd.

12. W badanym okresie, zgodnie z wypisem z KRS Spółka prowadziła działalność w zakresie:

- przetwarzania i konserwowania ryb i pozostałych produktów rybactwa.

13. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest trzyosobowy i reprezentowany przez:

- Prezesa Zarządu – Kazimierza Mariana Kustrę
- Wiceprezesa Zarządu – Tomasza Piotra Kustrę
- Wiceprezesa Zarządu – Joannę Katarzynę Szymczak

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki uprawnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie albo Członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

14. Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12. 2007 roku był następujący:

- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Bogdan Nogalski
- Członek Rady Nadzorczej - Aleksandra Kustra
- Członek Rady Nadzorczej - Danuta Kustra
- Członek Rady Nadzorczej - Piotr Szymczak
- Członek Rady Nadzorczej - Karolina Kustra
- Członek Rady Nadzorczej - Grażyna Zielińska

Grażyna Zielińska oraz Bogdan Nogalski zostali powołani w skład Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2007 r.

W dniu 30 listopada 2007 r. ze składu Rady Nadzorczej został odwołany Jan Zacharewicz. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej pełnili funkcje w Radzie Nadzorczej cały rok.

Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu Spółki na dzień 31.12.2007 r. akcjonariuszami SEKO S.A. byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość nominalna w tys. zł.	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach (%)
Złota Rybka sp. z o.o. z siedzibą w Rotmance	4 500 000	450,0	67,67	9 000 000	80,72
OPERA Kwiatkowski i Wspólnicy Spółka Komandytowo Akcyjna	1052 506	105,3	15,83	1 052 506	9,44
Pozostali	1 097 494	109,7	16,50	1 097 494	9,84
Razem	6 650 000	665	100,00	11 150 000	100,00

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA ROK POPRZEDNI ROK OBROTOWY

1. Sprawozdanie finansowe za 2006 r. badane było przez Biuro Audytorsko Rachunkowe „T&W” Spółkę z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Góralska 15B/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2618 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2006r. do 12.04.2006r. SEKO z o.o. zostało zatwierdzone Uchwałą Nr.1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dnia 29.06.2006 r. Zys w kwocie 306 086,99 zł. został przeznaczony na kapitał zapasowy.
Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2006 r. do 12.04.2006 r.
 - zostało złożone w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w dniu 13.03.2006 r.
 - zostało złożone w KRS 22.03.2006 r.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 30 maja 2007 r. Uchwałą nr 1/2007 zatwierdziło sprawozdanie finansowe „SEKO” S.A. za rok obrotowy trwający od 13.04.2006 do 31.12.2006 r. W Uchwale nr 4/2007 postanowiono, że zysk netto w wysokości 2 710 854,04 zł. przeznaczony zostaje się na pokrycie straty z lat ubiegłych w kwocie 568,00 zł. oraz na kapitał zapasowy w kwocie 2 710 286,04 zł.

Sprawozdanie finansowe za okres od 13.04.2006 r. do 31.12.2006 r.

- zostało złożone w KRS w dniu 06.06.2007 r.
 - zostało złożone w Pomorskim Urzędzie Skarbowym w Gdańsku w dniu 5.06.2007 r.
 - zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 1555 poz. 8965 dnia 24.09.2007 r.
3. Bilans zamknięcia za rok obrotowy 2006 został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku 2007 zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości.
 4. Celem badania sprawozdania finansowego za 2007 roku było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.
 5. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Spółki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Spółka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów ustawy o rachunkowości.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I BIEGŁEGO REWIDENTA

1. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził podmiot uprawniony **Biuro Audytorsko Rachunkowe „T & W”** Spółka z o.o. w Gdańsku, ul. Góralska 15B/3 zarejestrowany na liście podmiotów uprawnionych KIBR pod nr 2618.
Badanie zostało przeprowadzone w dniach od 01.03.2008 r. do 04.04.2008 r.

Badanie przeprowadzili:

Maria Tomaszewska - biegły rewident - uprawnienie nr ew. 4129/4014.
Marianna Stelmaszczyk – biegły rewident – uprawnienie nr ew. 3852/4526.

2. Podstawa przeprowadzenia badania

Badanie przeprowadzono w oparciu o umowę z dnia 04 grudnia 2007 r. zawartą między Biurem Audytorsko Rachunkowym „T & W” Sp. z o.o. i „SEKO” S.A.
Umowa ta została zawarta na podstawie Uchwały Nr 1/12/2007 Rady Nadzorczej „SEKO” S.A. z dnia 03 grudnia 2007 roku.

3. Deklaracja niezależności od badanej jednostki

Biuro Audytorsko Rachunkowe „T & W” Sp. z o.o. jest podmiotem niezależnym od „SEKO” Spółki Akcyjnej i spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym zgodnie z art. 66 ust.2 ustawy o rachunkowości.

IV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

1. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania.
2. Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletnym i prawidłowym ujęciu w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym wszystkich zdarzeń gospodarczych dotyczących danego okresu, ujawnieniu zobowiązań warunkowych oraz powiadomieniu o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym.
3. W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła nam wszelkie żądane przez nas dokumenty, jak również udzielono wyczerpujących wyjaśnień i informacji.
4. **Zakres szczegółowości badania i wyniki przeprowadzonych prac** znajdują odbicie w dokumentacji z badania, sporządzonej przez biegłych rewidentów.

5. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Na zbadane sprawozdanie finansowe składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 74 294 393,51zł.
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 01.01.2007 r. - 31.12.2007 r. wykazujący zysk netto 4 598 548,24zł.
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. o kwotę 19 835 106,06 zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę. 29 133 463,00 zł.
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

V .CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Analiza finansowa Spółki

Przeprowadzona analiza obejmuje działalność jednostki jako spółki z o.o. i jako spółki akcyjnej w latach 2007-2005. W 2006 r. dla celów analizy przyjęto łącznie okres działalności spółki przed przekształceniem i po przekształceniu.

BILANS

AKTYWA		31.12.2007	% sumy bilansowe	31.12.2006	% sumy bilansowej	31.12.2005	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe							
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 920,39	0,00	3 172,23	0,01	26 808,39	0,08
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	24 478 939,95	32,95	17 216 103,38	43,32	14 917 495,35	42,34
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	3 397 940,00	4,57	0,00	0,00	90 083,00	0,26
	Długoterminowe						
V.	rozliczenia międzyokresowe	316 151,00	0,43	256 790,00	0,65	185 043,00	0,53
		28 195 951,34	37,95	17 476 065,61	43,98	15 219 429,74	43,19
B. Aktywa obrotowe							
I.	Zapasy	6 297 648,14	8,48	4 304 042,71	10,83	4 663 768,36	13,24
II.	Należności krótkoterminowe	19 462 697,34	26,20	17 030 082,91	42,85	13 757 324,72	39,04
III.	Inwestycje krótkoterminowe	20 056 750,23	27,00	221 644,17	0,56	1 513 284,94	4,29
	Krótkoterminowe						
IV.	rozliczenia międzyokresowe	284 346,46	0,38	711 382,08	1,78	82 264,56	0,23
		46 101 442,17	62,05	22 267 151,87	56,02	20 016 642,58	56,81
SUMA AKTYWÓW		74 297 393,51	100,00	39 743 217,48	100,00	35 236 072,32	100,00

PASywa		31.12.2007	% sumy bilansowej	31.12.2006	% sumy bilansowej	31.12.2005	% sumy bilansowej
A.							
I	Kapitał podstawowy	665 000,00	0,90	500 000,00	1,26	200 000,00	0,57
	Należne wpłaty na kapitał						
II	podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy	36 985 151,70	49,78	9 598 863,91	24,15	7 374 755,65	20,93
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	3 047,68	0,00	3 047,68	0,01	3 047,68	0,01
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Zysk/Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	-568,00	0,00	0,00	0,00
VIII	Zysk/Strata netto	4 598 548,24	6,19	3 016 941,03	7,59	2 594 478,26	7,36
	Odpisy z zysku w ciągu roku						
IX	obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		42 251 747,62	56,87	13 118 284,62	33,01	10 172 281,59	28,87
B.							
I	Rezerwy na zobowiązania	130 162,36	0,18	130 360,79	0,33	146 077,80	0,41
II	Zobowiązania długoterminowe	5 144 641,91	6,92	3 414 872,79	8,59	4 721 406,23	13,40
III	Zobowiązania krótkoterminowe	23 971 375,77	32,26	21 024 635,92	52,90	18 978 187,86	53,86
I	Rozliczenia międzyokresowe	2 799 465,85	3,77	2 055 063,36	5,17	1 218 118,84	3,46
		32 045 645,89	43,13	26 624 932,86	66,99	25 063 790,73	71,13
SUMA PASYWÓW		74 297 393,51	100,00	39 743 217,48	100,00	35 236 072,32	100,00

KALKULACYJNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2007 - 31.12.2007	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2006 - 31.12.2006	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2005 - 31.12.2005	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży towarów i produktów						
I. Przychody ze sprzedaży produktów	92 621 037,39	99,60	77 499 409,36	97,22	70 987 041,72	98,07
II. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	373 204,14	0,40	2 214 275,08	2,78	1 399 583,78	1,93
	92 994 241,53	100,00	79 713 684,44	100,00	72 386 625,50	100,00
B. Koszty sprzedanych towarów i produktów						
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72 360 525,30	77,81	62 303 840,19	78,16	57 015 192,80	78,76
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	328 344,18	0,35	1 923 983,20	2,41	1 200 423,73	1,66
	72 688 869,48	78,16	64 227 823,39	80,57	58 215 616,53	80,42
C. Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	20 305 372,05	21,84	15 485 861,05	19,43	14 171 008,97	19,58
D. Koszty sprzedaży	13 338 100,61	14,34	9 494 961,19	11,91	8 769 322,86	12,11
E. Koszty ogólnego zarządu	2 687 994,22	2,89	1 779 869,52	2,23	1 909 112,64	2,64
F. Zysk/Strata na sprzedaży	4 279 277,22	4,60	4 211 030,34	5,28	3 492 573,47	4,82
G. Pozostałe przychody operacyjne						
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	857,83	0,00	32 311,40	0,04	0,00	0,00
II. Dotacje	553 321,80	0,60	416 312,58	0,52	238 748,16	0,33
III. Pozostałe przychody operacyjne	1 100 153,78	1,18	10 515,21	0,02	8 628,06	0,01
	1 654 333,41	1,78	459 139,19	0,58	247 376,22	0,34
H. Pozostałe koszty operacyjne						
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	43 959,84	0,06
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Pozostałe koszty operacyjne	982 218,81	1,06	228 299,02	0,29	367 748,81	0,51
	982 218,81	1,06	228 299,02	0,29	411 708,65	0,57

I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	4 951 391,82	5,32	4 441 870,51	5,57	3 328 214,04	4,60
J. Przychody finansowe						
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki uzyskane	780 964,55	1,91	46 284,43	0,06	40 896,68	0,06
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	212 999,64	0,23	166 589,85	0,21	165 177,21	0,22
	993 964,19	2,14	212 874,28	0,27	206 073,89	0,28
K. Koszty finansowe						
I. Odsetki do zapłacenia	261 516,77	0,28	392 397,21	0,49	336 086,85	0,47
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe	0,00	0,00	481 991,55	0,60	45 552,82	0,06
	261 516,77	0,28	874 388,76	1,10	381 639,67	0,53
L. Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	5 683 839,24	6,11	3 780 356,03	4,36	3152672,26	4,36
M. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O. Zysk/Strata brutto	5 683 839,24	6,11	3 780 356,03	4,74	3 152 675,26	4,36
P. Podatek dochodowy	1 154 827,00	1,24	842 077,00	1,06	754 446,00	1,04
R. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	+69 536,00	0,08	+78 662,00	0,10	+196 249,00	0,27
R. Zysk/Strata netto	4 598 548,24	4,95	3 016 941,03	3,78	2 594 478,26	3,58

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy – zysk netto „SEKO” S.A. została ujęta kompletnie i prawidłowo w istotnych kwestiach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego. Struktura kosztów i przychodów operacyjnych, pozostałych przychodów i kosztów finansowych została przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania.

Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wynosiły 74 297 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 34 554 tys. zł tj. o 86,94%. Wzrost wynikał głównie ze wzrostu wartości środków pieniężnych o 19 835 tys. zł., rzeczowych aktywów trwałych o 7 263 tys. zł. oraz długoterminowych aktywów finansowych o 3 398 tys. zł.

Dominującą pozycję aktywów ogółem (32,95%) stanowią rzeczowe aktywa trwałe. Jednostka przywiązuje dużą wagę do inwestycji i rozwoju zakładu. Nowe inwestycje finansowane były ze środków własnych, z dotacji oraz z kredytów.

Aktywa obrotowe w 2007 r. stanowiły 62,05 % w strukturze aktywów. W porównaniu do lat 2005 - 2006 ich udział w strukturze aktywów zwiększył się o ponad 6 p. p. Główną pozycję w tej grupie aktywów stanowiły inwestycje krótkoterminowe (27%) w strukturze aktywów bilansu. Wzrost Inwestycji krótkoterminowych spowodowany pozyskaniem środków pieniężnych z emisji akcji wprowadzonych do obrotu giełdowego.

Należności krótkoterminowe zwiększyły się w 2007 r. o kwotę 2 433 tys. zł. co stanowi 14,28% w stosunku do 2006 r.

Po stronie pasywów największe zmiany dotyczyły kapitałów własnych tys. zł.

Na dzień 31.12.2007 r. spółka finansowała swoje aktywa następującymi źródłami:

- w 56,87 % kapitałem własnym. Wartość kapitałów wzrosła o 29 133 tys. tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego co stanowi 222,08 %. Główną pozycję Kapitałów własnych stanowi kapitał zapasowy, który wykazywał przyrost w kwocie 27 386 tys. zł. tj. 285,31% Kapitał zapasowy zwiększył zysk za rok ubiegły oraz nadwyżka przychodów nad kosztami z emisji akcji.
- w 43,13% zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania, które wzrosły o 5 421 tys. zł. w stosunku do ubiegłego okresu co stanowi 20,36 %. Dominującą pozycję w tej grupie pasywów stanowią zobowiązania krótkoterminowe, które wzrosły o 2 947 tys. zł. tj. o 14,02 % w stosunku do ubiegłego okresu.

Spółka osiągnęła w badanym okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 4 279 277,22 zł przy realizowanych przychodach netto ze sprzedaży w kwocie 92 994 241,53 zł. i poniesionych odpowiadającym tym przychodom kosztach w kwocie 88 714 964,31 zł. Zysk ten skorygowany o wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 672 114,60 zł, wynik na działalności finansowej w kwocie 732 447,42 zł oraz obciążenie obowiązującym podatkiem dochodowym w wysokości 1 085 291 zł pozwolił na odnotowanie zysku netto w wysokości 4 598 548,24 zł.

Zysk na 1 akcję wynosił 0,69 zł. Wartość księgowa 1 akcji wynosi 6,35 zł.

1. Węzłowe wskaźniki ekonomiczne

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w latach 2007-2005 charakteryzują następujące wskaźniki:

	Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Rok obrotowy 2007	Rok obrotowy 2006	Rok obrotowy 2005
1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI					
1.	Rentowność sprzedaży (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	4,95	3,78	3,58
2.	Rentowność majątku (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$	6,19	7,59	7,36
3.	Rentowność kapitału własnego (%)	$\frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$	10,88	23,00	25,51
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
4.	Płynność bieżąca (wielkość wskazana 1,2-2,0)	$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,92	1,06	1,05
5.	Płynność szybka (wielkość wskazana >1,0)	$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe} + \text{należności krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,65	0,82	0,80
6.	Cykl rotacji należności krótkoterminowych (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	62	63	59
7.	Cykl rotacji zobowiązań krótkoterminowych (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}$	81	86	71
8.	Rotacja zapasów (dni)	$\frac{\text{przeciętny stan zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	21	21	25
WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
9.	Wskaźnik zadłużenia (%)	$\frac{\text{kapitał obcy}}{\text{kapitał własny}}$	39,19	61,49	67,26
10.	Pokrycie majątku kapitałem własnym (%)	$\frac{\text{kapitał własny}}{\text{aktywa ogółem}}$	56,87	33,01	28,87
11.	Relacja zobowiązań do kapitałów własnych (%)	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	68,91	186,30	232,98
12.	Pokrycie zobowiązań nadwyżką finansową (%)	$\frac{\text{zysk (strata) netto} + \text{amortyzacja}}{\text{przeciętny stan zobowiązań}}$	23,08	18,07	18,44

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje, że w latach 2007-2005 wskaźniki rentowności, płynności oraz wskaźniki stabilizacji finansowej świadczą o dobrej sytuacji majątkowej i finansowej spółki.

W 2007 wystąpiły następujące tendencje:

- **wzrost** :wskaźnika rentowności sprzedaży o 1,17 p. p. **zmniejszenie** wskaźnika rentowności majątku o 1,4 p. p. ;**zmniejszenie** wskaźnika rentowności kapitału o p.p.12,12 p. p. w stosunku do roku ubiegłego, - przyczyną spadku wskaźnika był wzrost wartości aktywów
- **poprawę** wskaźników płynności bieżącej i szybkiej i osiągnięcie wielkości optymalnych co świadczy o zdolności Spółki do spłacania zobowiązań bieżących ,
- **skrócenie** rotacji należności o 1 dni ,w stosunku do roku ubiegłego ,
- **skrócenie** rotacji zobowiązań o 5 dni w stosunku do ubiegłego roku ,
- **rotacja zapasów** w latach 2006 do 2007 wynosiła 21dni i w stosunku do 2005 r. skróciła się o 4 dni
- **zmniejszenie** wskaźnika zadłużenia o 22,30 p. p., w stosunku do ubiegłego roku
- **wzrost** pokrycia majątku kapitałem własnym o 23,86 p. p., w stosunku do ubiegłego roku
- **zmniejszenie** relacji zobowiązań do kapitałów własnych o 117,39 p. p.,
- **wzrost pokrycia** zobowiązań nadwyżką finansową o 5,01 p. p.

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za 2007 r. stwierdza się, że „SEKO” Spółka Akcyjna w Chojnicach ma możliwości kontynuowania działalności gospodarczej w następnym roku.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

System księgowości

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte uchwałą Zarządu zasady (politykę) rachunkowości, które są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone przy użyciu systemu komputerowego spełniają wymogi ustawy o rachunkowości. Spółka opracowała i wdrożyła:

- zakładowy plan kont, ustalający wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury, wzajemnych powiązań oraz funkcji,
- opis systemu informatycznego.

Dokumentacja informatycznego systemu przetwarzania danych zawiera wszystkie elementy wskazane w ustawie.

Dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego,
- przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji.

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziliśmy, że system księgowości można ogólnie uznać za prawidłowy i spełniający wymogi art. 24 ustawy o rachunkowości.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej. System kontroli obejmuje kontrolę funkcjonalną wykonywaną przez upoważnione osoby z personelu Spółki.

Podczas badania sprawozdania finansowego przeprowadzono przegląd istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienie wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej.

II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 24 478 939,95 zł. stanowią 37,95 % sumy bilansowej

Struktura rzeczowych aktywów trwałych obejmuje:

➤ Środki trwałe	23 732 966,04 zł.
➤ Środki trwałe w budowie	213 744,40 zł.
➤ Zaliczki na środki trwałe w budowie	532 229,51 zł.

Wartość rzeczowych aktywów trwałych zwiększyła się w stosunku do ubiegłego roku o 7263 tys. zł. Największy przyrost rzeczowych aktywów trwałych wystąpił w pozycji środki trwałe w grupach budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej oraz urządzenia techniczne i maszyny. W miesiącu grudniu 2007 r. została zakończona Rozbudowa Zakładu przetwórstwa ryb o magazyny chłodnicze wyrobów gotowych i warzyw wraz z dokami przeładunkowymi oraz części socjalnych. Wszystkie ujęte w księgach i wykazane w bilansie środki trwałe stanowią własność spółki. Część środków trwałych stanowi zabezpieczenia kredytów inwestycyjnych i obrotowych. Na nieruchomościach ustanowiono hipoteki zwykłe i kaucyjne. Maszyny i urządzenia oraz samochody objęte są zastawami rejestrowymi.

Inwestycje długoterminowe w kwocie 3 397 940,00 stanowią 4,57% sumy bilansowej

Lp.	Nazwa spółki zależnej	Liczba udziałów	Cena nominalna	Wartość w cenie nominalnej	wartość w cenie nabycia
1	Złota Rybka BIS sp. z o.o.	450	100,00	45 000,00	46 130,00
2	Polryb sp. z o.o. w Maszkowie	2 693	1000,00	2 693 000,00	3 351 810,00
3	Razem	3 143		2 738 000,00	3 397 940,00

SEKO S.A. posiada 90 % udziałów w spółce Złota Rybka BIS i 50% udziałów w spółce Polryb. Udokumentowanie praw własności jest prawidłowe.

Należności krótkoterminowe – w kwocie 19 462 697,34 zł. stanowią 26,20% sumy bilansowej. Główną pozycję należności krótkoterminowych stanowią należności z tytułu dostaw i usług.

Należności od jednostek powiązanych w kwocie 433 773,23 zł. stanowią należności z tytułu dostaw od jednostki dominującej. Saldo pochodzi z miesiąca grudnia i do dnia badania zostało uregulowane.

Należności od jednostek pozostałych z tytułu dostaw i usług stanowią :

➤ należności od odbiorców krajowych	16 019 536,50 zł.
➤ należności krajowe zasądzone	29 677,00 zł.
➤ należności od odbiorców zagranicznych	546 775,49 zł.
Razem	16 595 988,99 zł.
➤ należności wątpliwe, które zostały objęte odpisem aktualizującym	30 106,46 zł.
➤ Wartość należności netto na dzień bilansowy	16 565 882,53.

Jednostka uzyskała od kontrahentów potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług na dzień 30.11.2007 r. w 92%.

Do dnia 18.03.2008 r. zostały zapłacone należności krajowe w kwocie 15 173 tys. zł. oraz należności zagraniczne w kwocie 546,7 tys. zł. Analiza należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych i pozostałych pod kątem okresu powstawania przedstawia się następująco:

Należności	Razem	0- 30 dni	31-90	91 - 180	181-360	Ponad rok
Krajowe	16 049 213,50	15 122 945,03	36 698,22	849 918,37	3 104,32	36 547,56
Zagraniczne	546 775,49	524 518,82	22 256,67			
Razem	16 595 988,99	15 647 463,85	58 954,89	849 918,37	3 104,32	36 547,56
% struktura	100,00	94,28	0,36	5,12	0,02	0,22

Analiza wiekowa należności wykazała, że 94,28 % stanowią należności w przedziale od 0-30 dni. Należności wyceniono w kwotach wymagalnej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności zagraniczne wyceniono na dzień bilansowy według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień bilansowy.

Wykazane w bilansie należności krótkoterminowe można uznać za realne.

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w kwocie 20 056 750,23 zł. stanowią 27 % sumy bilansowej. Wartość środków pieniężnych w badanym okresie zwiększyła się o 19 835 106,06 zł. Głównym źródłem zwiększenia były środki uzyskane z emisji akcji

Stan gotówki w kasie został potwierdzony inwentaryzacją wg stanu na dzień 31.12.2007 r.

Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych została potwierdzona przez banki.

Środki pieniężne krajowe wyceniono w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych

wyceniono po obowiązującym kursie na dzień bilansowy ustalonym dla danej waluty przez NBP

Wpływy na rachunkach bieżących stanowią zabezpieczenie zaciągniętych kredytów.

Pozycja prawidłowa.

Kapitał własny w kwocie 42 251 747,62 zł. stanowi 56,87 % sumy bilansowej.

Lp.	Kapitał (fundusz) własny	Stan na 31.12.2007 r.
1	2	3
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy	665 000
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy	36 985 151,70
	- Nadwyżka przychodów nad kosztami ze sprzedaży akcji	24 369 914,76
	- Kapitał zapasowy	12 615 236,94
3.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3 047,68
5.	Zysk netto	4 598 548,24
6.	Razem	42 251 747,62

W badanym roku nastąpiły znaczące zmiany w kapitale własnym. Kapitał własny zwiększył się o 29 134 tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego. Na jego wzrost miała głównie wpływ emisja akcji w ramach oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym. W miesiącu marcu 2007 r. została przeprowadzona oferta publiczna akcji serii C. W wyniku tej oferty spółka pozyskała kapitał w kwocie 25 575 tys. zł. Kapitał podstawowy został zwiększony o 165 tys. zł. w drodze emisji 1 650 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł. każda

Pozostała część pozyskanego kapitału pomniejszona o koszty w kwocie 1 040 tys. zł. związane ze sprzedażą akcji w. zł. zwiększyła kapitał zapasowy Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Spółki w roku badanym zostały przedstawione w Zestawieniu zmian w kapitale własnym, które jest integralną częścią sporządzonego przez „SEKO ” S.A. sprawozdania finansowego. Pozycja prawidłowa i kompletna.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 32 045 645,89 zł. stanowią 43,13% sumy bilansowej i obejmują :

➤ Rezerwy na zobowiązania	130 162,36 zł.
➤ Zobowiązania długoterminowe	5 144 641,39 zł.
➤ Zobowiązania krótkoterminowe	23 971 375,77 zł.
➤ Rozliczenia międzyokresowe	2 799 465,85 zł.

Razem	32 045 645,89 zł.
--------------	--------------------------

Kredyty

Jednostka korzysta z kredytów obrotowych i inwestycyjnych udzielanych przez banki na prowadzenie swojej działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Kwota wykorzystanych kredytów wzrosła o 3 484 tys. zł. w porównaniu do roku ubiegłego

Struktura kredytów przedstawiała się następująco :

Kwota kredytów wykorzystanych	10 027 667,99 zł.
➤ Długoterminowe	4 837 480,39 zł.
➤ Krótkoterminowe	5 190 187,60 zł.

Kredyty zostały potwierdzone przez banki w prawidłowej wysokości oraz prawidłowo wykazane w sprawozdaniu na dzień bilansowy z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

Kredyty zostały potwierdzone przez banki w prawidłowej wysokości oraz prawidłowo wykazane w sprawozdaniu na dzień bilansowy z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe

Informacje o zaciągniętych kredytach i ich zabezpieczeniach zostały szczegółowo zaprezentowane w notach objaśniających informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 16 460 789,27 zł. stanowią 22,16% sumy bilansowej i obejmują:

➤ Zobowiązania wobec dostawców krajowych	11 855 869,08 zł.
➤ Zobowiązania wobec dostawców zagranicznych	3 804 559,32 zł.
➤ Dostawy niefakturowane	800 360,87 zł.

Razem	16 460 789,27 zł.
--------------	--------------------------

Z salda bilansowego zobowiązań krótkoterminowych do dnia 18.03.2008 r. zobowiązania zagraniczne zostały uregulowane w kwocie 3 675 tys. zł. natomiast zobowiązania krajowe zostały uregulowane w kwocie 12 194 tys. zł.

Dostawy niefakturowane zostały w całości rozliczone fakturami otrzymanymi w 2008 roku.

Analiza wiekowa zobowiązań :

Zobowiązania	Razem	bieżące	0 - 90	91 - 180	181-360
Krajowe	7 510 086,86	5 696 873,82	1 637 853,44	258,07	175 101,53
Zagraniczne	7 791 618,99	3 106 811,82	4 684 673,18	133,99	0,00
Razem	15 301 705,85	8 803 685,64	6 322 526,62	392,06	175 101,53
% struktura	100,00	57,53	41,32	0,01	1,14

Analiza wiekowa zobowiązań wykazała, że 57,53 % stanowią zobowiązania bieżące. Zobowiązania krajowe wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania zagraniczne wyceniono z zastosowaniem kursu średniego ustalonego przez NBP. Zobowiązań przedawnionych nie stwierdzono.

Pozycja prawidłowa.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów - w kwocie 2 799 465,85 złotych stanowią 3,77% sumy bilansowej. Główną pozycję stanowią dotacje na współfinansowanie środków trwałych w kwocie 2 777 225,56 zł. W porównaniu do okresu poprzedniego dotacje wzrosły o 728 603,30 zł. Wartość udzielonych dotacji wynosiła 1282 tys. zł. Rozliczone dotacje w kwocie 553 tys. w równowartości na

amortyzacji od środków trwałych sfinansowanych z otrzymanych środków zostały odniesione pozostałe przychody operacyjne.

W trakcie badania poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat stwierdzono i kompletność ich ujęcia. Struktura sprzedaży i kosztów operacyjnych została prawidłowo zaprezentowana w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Przychody ze sprzedaży w 2007 r. wynosiły 92 994 241,53 zł. i wzrosły w porównaniu do 2006 r. o kwotę 13 280 557,09 zł. co stanowi 14,28%.

Struktura przychodów obejmuje:

- | | |
|------------------------------------|-------------------|
| ➤ Przychody ze sprzedaży produktów | 92 621 037,39 zł. |
| ➤ Pozostała sprzedaż | 373 204,14 zł. |

Podstawową działalnością Spółki jest produkcja przetworów rybnych. Pozostała sprzedaż to nieprzetworzony surowiec rybny oraz towary i materiały.

Struktura przychodów ze sprzedaży w ujęciu geograficznym

- | | |
|-----------------------|-------------------|
| ➤ Sprzedaż krajowa | 88 308 489,62 zł. |
| ➤ Sprzedaż na eksport | 4 685 751,88 zł. |

Koszty operacyjne wynosiły 72 688 869,48 zł. i wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego o 10 385 029,29 zł. co stanowi 14,29%

III. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiadała na dzień bilansowy zobowiązań warunkowych oraz nie udzielała żadnych gwarancji ani poręczeń.

IV. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym nie zaistniały istotne zdarzenia, które nie uwzględniono w sprawozdaniu finansowym.

V. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ DODATKOWE INFORMACJE

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje, stanowiące integralną część sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości i ujawniają dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

VI. WYCENA

Stosowane przez Spółkę zasady wyceny zostały opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego. Są to zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości zostały prawidłowo wybrane i są stosowane przez nią w sposób prawidłowy i ciągły.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe składniki majątku obrotowego zostały wycenione z zastosowaniem rzeczywiście poniesionych na nabycie (wytworzenie) cen (kosztów) z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji oraz ewentualnych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości tych składników.

Pozostałe składniki aktywów i pasywów zostały wycenione w wartościach nominalnych lub wymagających zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Rezerwy ujęto w wiarygodnie wyszacowanych lub przewidywanych kwotach.

VII. INWENTARYZACJA SKŁADNIKÓW MAJĄTKOWYCH

Inwentaryzacja aktywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z ustawą o rachunkowości a jej wyniki ujęto w księgach roku badanego.

VIII. PREZENTACJA

Spółka dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest sporządzone jest zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i ujawnia dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IX. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Dane zawarte w sprawozdaniu są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat za badany okres oraz z księgami rachunkowymi Spółki. Zwiększenie środków pieniężnych Spółki na 31.12.2007 r. wyniosło 19 835 106,06 zł.

X. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Ten element sprawozdania finansowego informuje o stanie wyjściowym oraz tytułach zmniejszeń i zwiększeń w poszczególnych składnikach kapitału własnego Spółki. Zamieszczone dane wynikają z dokumentacji prawnej i księgowej Spółki.

XI. SPRAWOZDANIE SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia zagadnienia wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

XII. ZGODNOŚĆ Z PRZEPISAMI PRAWA

Oświadczenia Zarządu

Biegły rewident otrzymał od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

Oświadczenie biegłego rewidenta

Biuro Audytorsko Rachunkowe Sp. z o.o. oraz poniżej podpisani biegli rewidentzi potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki „SEKO” S.A.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

XIII. UWAGI KOŃCOWE.

Niniejszy raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane. Każdą ze stron zaparafowano obok numeru strony.

Biegli rewidenci przeprowadzający badanie:

1. Maria Tomaszewska

.....
biegły rewident
uprawnienie nr ew.4129/4014.

2. Marianna Stelmaszczyk

.....
biegły rewident
uprawnienie nr .ew. 3852/4526

Biuro Audytorsko Rachunkowe
„T&W” Spółka z o.o.
80-292Gdańsk
ul. Góralska 15 B/3
Nr ewidencyjny 2618

Maria Tomaszewska
Biegły Rewident
Nr ew. 4129/4014
Prezes Zarządu

.....

Gdańsk, 04 kwietnia 2008 r.