

INFORMACJA DODATKOWA

I. Zasady (polityka) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposób sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2012 r. opublikowanym w dniu 21.03.2013 r.

II. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH

Informacje na temat rezerw, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w punktach VI, VII, VIII oraz IX poniżej.

Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2013 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

III. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W I KWARTALE 2013 R., WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH

W I kwartale 2013 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 33 097 tys. zł. W porównaniu do I kwartału 2012 r. były one wyższe o 11,5%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 15,9% i wyniosły 28 540 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 10,2% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i miały wartość 4 557 tys. zł.

Spółka osiągnęła w omawianym okresie znacznie lepsze wyniki finansowe niż w I kwartale 2012 r. Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2013 r. wyniósł 2 654 tys. zł i był wyższy o 167,0% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 1 972 tys. zł (wzrost o 166,1% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

Poprawa wyników finansowych Spółki w I kwartale 2013 r. (w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku) była rezultatem przede wszystkim działań podjętych głównie we wcześniejszych okresach, a których celem było podniesienie cen sprzedaży wyrobów Spółki w związku ze zmianą warunków rynkowych (wzrostem cen surowców).

W dniu 6 marca Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zamianę akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz zniesienia uprzywilejowania akcji serii A. Zmiana statutu Spółki wynikająca z tej uchwały została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na mocy postanowienia z dnia 15 kwietnia 2013 r.

W dniu 3 kwietnia 2013 r. Spółka zawarła z PKO BP SA umowę kredytu inwestycyjnego. Na podstawie umowy PKO BP SA udzielił Spółce kredytu w wysokości 14 000 000,00 (słownie czternaście milionów 00/100) zł. Kredyt został udzielony na okres od 4 kwietnia 2013 r. do 3 kwietnia 2028 r. Środki z kredytu Spółka przeznaczy na całkowitą spłatę zadłużenia i zamknięcie następujących umów kredytowych:

- kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce przez Bank DnB Nord Polska S.A., (Spółka informowała o zawarciu tej umowy kredytowej raportem bieżącym nr 11/2010),
- kredytu w rachunku bieżącym walutowego udzielonego Spółce przez Bank DnB Nord Polska S.A.,
- kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Spółce przez Bank Pekao S.A.

Pozostała część środków z kredytu zostanie przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

W działalności Spółki w I kwartale 2013 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia.

IV. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY SEKO S.A. W I KWARTALE 2013 R.

Do głównych czynników, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2013 r. można zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży,
- sprzedaż zbędnych środków trwałych,
- spadek kosztów sprzedaży przy rosnących przychodach ze sprzedaży m.in. w wyniku obniżenia kosztów związanych z obsługą logistyczną, marketingową i reklamową klientów,

V. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA SEKO S.A. W I KWARTALE 2013 R.

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością typową dla branży przetwórstwa rybnego. Najwyższe przychody ze sprzedaży są realizowane w IV kwartale roku, co wynika ze zwiększonego zapotrzebowania na przetwory rybne w okresie przedświątecznych oraz większą konsumpcją ryb w miesiącach jesienno-zimowych. Niższa sprzedaż jest realizowana w I kwartale roku. Z kolei najniższe przychody są realizowane w II oraz III kwartale, kiedy to, ze względu na wyższe temperatury powietrza, popyt na przetwory rybne ulega osłabieniu (poziom przychodów w I i II kwartale każdego roku jest również w pewnym stopniu uzależniony od terminu świąt Wielkanocnych, które wypadają w jednym lub drugim kwartale).

Wyniki działalności Emitenta w I kwartale 2013 r. potwierdzają opisaną powyżej sezonowość.

Czynnikiem niwelującym w pewnym stopniu sezonowość związaną z produkcją i sprzedażą przetworów rybnych, jest prowadzona przez Spółkę stacja paliw. Przychody związane z tą działalnością charakteryzują się dużą stabilnością w ciągu roku.

VI. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

W I kwartale 2013r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania, ani nie dokonywała odwrócenia odpisów z tego tytułu.

VII. INFORMACJA O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Spółkę na dzień 31.03.2013 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.03.2013 r.	31.12.2012 r.	31.03.2012 r.
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-
Zobowiązania	-	-	4
Należności	587	589	74
Razem	587	589	78

W I kwartale 2013 r. Spółka nie utworzyła żadnych nowych odpisów aktualizujących wartość aktywów, natomiast dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 2 tys. zł.

VIII. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę przedstawia tabela.

Wyszczególnienie	31.03.2013 r.	31.12.2012 r.	31.03.2012 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	147	133	85
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	153	153	149
a) długoterminowa	153	153	149
b) krótkoterminowa	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	21
a) długoterminowe	-	-	-
b) krótkoterminowe	-	-	21
Rezerwy razem	300	286	255

W I kwartale 2013 r. Spółka utworzyła rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 14 tys. zł. W tym okresie nie rozwiązano, ani nie wykorzystano żadnych rezerw.

IX. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	31.03.2013 r.	31.12.2012 r.	31.03.2012 r.
Z tytułu amortyzacji podatkowej wyższej niż księgowa	147	133	85
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	147	133	85

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2012
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	65	74	62
Z tytułu odpraw emerytalnych	29	29	28
Odpisy aktualizujące należności	112	112	74
Z tytułu rozliczenia straty podatkowej	165	611	883
Z tytułu aktualizacji zobowiązań	-	-	4
Z tytułu aktualizacji zapasów	17	17	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	388	843	1.051

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W I kwartale 2013 r. Spółka nie przeprowadzała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

XI. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XII. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XIII. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2013 r. nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

XIV. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ CENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Spółka posiada kredyt walutowy w euro. Zadłużenie spółki z tego tytułu na dzień 31 marca 2013 r. wynosiło 253 tys. euro (1 089 tys. zł). W związku z zakupami surowca rybnego poza granicami kraju, Spółka posiada również zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie euro. Ich wartość na dzień 31 marca 2013 r. wyniosła 892 tys. euro (3 712 tys. zł).

Ewentualne zmiany kursu walutowego EUR/PLN mogą powodować wzrost lub spadek wartości zobowiązań wskazanych powyżej.

Spółka utrzymuje również część w wolnych środków pieniężnych w walutach obcych. Ich struktura walutowa i wysokość zależy od skali aktualnych transakcji zagranicznych. Na dzień 31 marca 2013 r. Spółka posiadała lokatę krótkoterminową w wysokości 490 tys. euro (2 041 tys. zł). Ponadto na koniec I kwartału Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 249 tys. euro (1 035 tys. zł).

Ewentualne zmiany kursów walutowych mogą wpływać na wartość środków pieniężnych i należności wskazanych powyżej.

Zmiany rynkowych stóp procentowych (w szczególności WIBOR oraz EURIBOR) mają wpływ na wysokość oprocentowania kredytów zaciągniętych przez Spółkę, a tym samym wysokość kosztów obsługi tych kredytów.

XV. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub pożyczki, ani naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

XVI. INFORMACJA O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYŃCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W I kwartale 2013 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

XVII. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W sprawozdaniu finansowym Spółki nie występują instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej.

XVIII. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W I kwartale 2013 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

XIX. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I kwartale 2013 r. Spółka nie dokonywała emisji, ani wykupu dłużnych papierów wartościowych.

XX. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE

W I kwartale 2013 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

W dniu 25 kwietnia 2013 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zarekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2012 w wysokości 864 500 zł, tj. 0,13 zł (słownie: trzystaście groszy) na jedną akcję

XXI. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOŚÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne wydarzenia nieujęty w tym sprawozdaniu, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta, z wyjątkiem wskazanych poniżej:

- w dniu 3 kwietnia 2013 r. Spółka zawarła z PKO BP SA umowę kredytu inwestycyjnego. Na podstawie umowy PKO BP SA udzielił Spółce kredytu w wysokości 14 000 000,00 zł (więcej informacji na temat kredytu zamieszczona w punkcie I niniejszego opracowania oraz raporcie bieżącym nr 11/2013 opublikowanym w dniu 4 kwietnia 2013 r.).

XXII. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH KTÓRE NASTĄPIŁY OD ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego, tj. od 31 grudnia 2012 r. do 31 marca 2013 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz należności warunkowych Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2013 r. Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego w Chojnicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych zawiadomienie o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do kwoty 21 000 000,00 zł na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (PKO BP SA).

Ustanowiona hipoteka umowna łączna stanowi zabezpieczenie umowy kredytowej zawartej przez Spółkę z PKO BP SA w dniu 3 kwietnia 2013 r., na mocy której PKO BP SA udzielił Spółce kredytu o wartości 14 000 000,00 zł (Emitent informował o umowie raportem bieżącym nr 11/2013 z dnia 4 kwietnia 2013 r.).

Informacja dodatkowa

Hipoteka została ustanowiona na nieruchomościach położonych w Chojnicach ul. Zakładowa 3, stanowiących własność kredytobiorcy, dla których Sąd Rejonowy w Chojnicach prowadzi księgi wieczyste KW nr SL1C/00038389/9, KW nr SL1C/00039938, KW SL1C/00038435/7, KW nr SL1C/00033836/3, KW nr SL1C/00030862/3, KW nr SL1C/00041797/6

XXIII. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

W I kwartale 2013 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.