

Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego SEKO S.A. za I kwartał 2012 r.

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

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2011 r. opublikowanym w dniu 20.03.2012 r.

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 (dane w tys. zł)

Tytuł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Rezerwa z tytułu dodatnich różnic kursowych			
Z tytułu amortyzacji podatkowej wyższej niż księgową	85	69	38
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	85	69	38

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (dane w tys. zł)

Tytuł	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	62	65	67
Z tytułu odpraw emerytalnych	28	28	26
Odpisy aktualizujące należności	74	76	24
Z tytułu rozliczenia straty podatkowej	883	1.038	
Z tytułu aktualizacji zobowiązań	4	10	
Z tytułu różnic kursowych	0	0	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	1.051	1.217	117

Stan rezerw na odprawy emerytalno-rentowe na dzień 31.03.2012 r. wynosił 149 tys. zł i był taki sam jak na początku 2012 r.

III. Informacja o dokonanych odpisach aktualizujących

W I kwartale 2012 r. Spółka nie utworzyła żadnych nowych odpisów aktualizujących. W tym okresie zostały rozwiązane odpisy aktualizujące o łącznej wartości 8 tys. zł w tym odpisy aktualizujące dotyczące zobowiązań o wartości 6 tys. zł, oraz odpisy dotyczące należności o wartości 2 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących na dzień 31.03.2012 r. przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

a) Rzeczowe aktywa trwałe	-
b) Zobowiązania	4
c) Należności	74
Razem	78

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2012 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W I kwartale 2012 r. przychody Spółki ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 29 694 tys. zł, tym samym były wyższe o 6,5% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Nieznacznie zwiększyły się przychody ze sprzedaży produktów (o 0,5%), natomiast przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o blisko 50%. W strukturze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów ponad 60% stanowiły przychody związane z działalnością stacji paliw, natomiast pozostałą część – przychody ze sprzedaży surowca rybnego, opakowań oraz przetworów rybnych innych producentów.

Koszt wytworzenia sprzedanych produktów w I kwartale 2012 r. był o 4% niższy niż w I kwartale ubiegłego roku. Było spowodowane m.in. restrykcyjną polityką kosztów, która pozwoliła na uzyskanie oszczędności. Spółka udoskonaliła system informatyczny, który obejmuje cały proces produkcyjny i umożliwia bardzo dokładne oszacowanie kosztów produkcji poszczególnych produktów, jak również półproduktów. W I kwartale 2012 r. obniżyły się również koszty sprzedaży, co było efektem niższych wydatków na usługi marketingowe.

W I kwartale 2012 r. Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 994 tys. zł (w analogicznym okresie 2011 r. Spółka poniosła na tym poziomie stratę w wysokości 469 tys. zł). W okresie objętym niniejszym raportem Spółka osiągnęła również zysk netto w kwocie 741 tys. zł (przy stracie netto na poziomie 393 tys. zł w I kwartale 2011 r.).

W dniu 22 lutego 2012 r. Spółka oraz jej główny akcjonariusz spółka Złota Rybka Sp. z o.o. zawarły umowę inwestycyjną z Panem Waldemarem Wilandtem (akcjonariuszem spółki Wilbo S.A.), Panem Dariuszem Bobińskim (akcjonariuszem spółki Wilbo S.A.) oraz spółką Wilbo S.A. Przedmiotem umowy jest w szczególności ustalenie zasad, na jakich spółka SEKO nabędzie od Pana Waldemara Wilandta oraz Pana Dariusza Bobińskiego akcje imienne spółki Wilbo S.A. celem uzyskania większościowego udziału w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Wilbo S.A. w wysokości 65,9% ogólnej liczby głosów w Wilbo S.A.

Nabycie akcji spółki Wilbo S.A. przez spółkę SEKO, stanowi jeden z etapów przedsięwzięcia zmierzającego do połączenia spółek SEKO i Wilbo poprzez przeniesienie całego majątku Wilbo S.A. na SEKO S.A. w zamian za akcje nowej emisji spółki SEKO, które będą wydane akcjonariuszom Wilbo S.A., tj. poprzez łączenie się przez przejęcie w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1 ksh, gdzie Wilbo S.A. będzie spółką przejmowaną a SEKO S.A. spółką przejmującą.

Spółki SEKO oraz Wilbo planują doprowadzić do połączenia w trzech etapach (przy czym strony umowy inwestycyjnej postanowiły, że po osiągnięciu przez SEKO S.A. poziomu 66% głosów w Wilbo S.A., obie spółki mogą wybrać inną drogę współpracy niż doprowadzenie do połączenia).

Szczegóły całego procesu zostały przedstawione w raporcie bieżącym Spółki nr 5/2012 opublikowanym przez Spółkę w dniu 22 lutego 2012 r.

Poza umową inwestycyjną Spółka zawarła również z Wilbo S.A. umowę o współpracy (strony umowy zobowiązały się do współdziałania ze sobą oraz innymi podmiotami współpracującymi z SEKO S.A.).

lub Wilbo S.A. przy realizacji projektu połączenia obu spółek). W ramach tej umowy Spółka zobowiązała się m.in. do aktywnego uczestniczenia w negocjacjach zmierzających do restrukturyzacji zadłużenia kredytowego i handlowego Wilbo S.A. w taki sposób, aby zapewnić bieżącą spłatę, prolongatę, refinansowanie lub inne zabezpieczenie zadłużenia Wilbo S.A. z tytułu zobowiązań wymagalnych na dzień podpisania niniejszej umowy, jak również zobowiązań kredytowych i handlowych, których data wymagalności nastąpi do dnia prawnie skutecznego przejęcia Wilbo.

W dniu 12 marca 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie stwierdzenia braku przesłanek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji SEKO S.A. Chojnicach i Wilbo S.A. w Gdyni.

W dniu 21 marca 2012 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie planowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 793 414,80 zł, tj. o kwotę 128 414,80 zł, w drodze emisji 1 284 148 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda, które to akcje mają zostać wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431§2 pkt 1 ksh, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości. Przewiduje się, że akcje serii D będą pokrywane w całości wkładami niepieniężnymi w postaci akcji imiennych wyemitowanych przez spółkę Wilbo S.A. z siedzibą w Gdyni w łącznej liczbie 6 695 520 sztuk stanowiących łącznie 41,27% udziału w kapitale zakładowym Wilbo S.A. oraz 65,9% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Wilbo S.A. Przewiduje się, że inwestorami wnoszącymi wkłady niepieniężne na pokrycie akcji serii D będą dwaj indywidualnie oznaczeni akcjonariusze Wilbo S.A. tj. Dariusz Bobiński oraz Waldemar Wilandt.

W I kwartale 2012 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia w działalności Spółki.

2. Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające wpływ na wynik finansowy SEKO S.A. w I kwartale 2012 r.

Do głównych czynników, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2012 r. można zaliczyć:

- stabilizację cen ryb i pozostałych surowców,
- wzrost cen sprzedaży produktów oferowanych przez Spółkę.

3. Informacja na temat sezonowości lub cykliczności działania SEKO S.A. w I kwartale 2012 r.

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością typową dla branży przetwórstwa rybnego. Najwyższe przychody i zyski są realizowane w IV kwartale roku, co wynika ze zwiększonego zapotrzebowania na przetwory rybne w okresie przedświątecznym oraz większej konsumpcji 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, obniża się popyt na przetwory rybne (przy czym 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). Przychody osiągnięte przez Spółkę w I kwartale 2012 r. potwierdzają tę wieloletnią prawidłowość: były wyższe niż w II i III kwartale 2011 r., zaś niższe niż w IV kwartale 2011 r.

Czynnikiem łagodzącym sezonowość przychodów ze sprzedaży przetworów rybnych są przychody osiągnane w związku z prowadzoną przez Spółkę stacją paliw płynnych.

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

W I kwartale 2012 r. spółka SEKO S.A. nie dokonywała transakcji emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacja o wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendzie

W I kwartale 2012 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.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki Spółki.

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

Od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań oraz aktywów warunkowych.