

## **DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

### **1. Informacja o instrumentach finansowych**

I. Spółka posiada następujące instrumenty finansowe:

a) Kategoria pożyczki i należności własne

Do tej kategorii jednostka zalicza należności z tytułu dostaw i usług o wartości:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	16.945	18.918

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

<b>Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Do trzech miesięcy	45	47
Powyżej trzech do dwunastu miesięcy		
Powyżej dwunastu miesięcy		

Spółka wycenia wyżej wykazane pozycje w wartości wymaganej zapłaty przy uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty ich wartości.

b) Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży

Do tej kategorii jednostka zalicza środki na rachunkach bankowych oraz środki pieniężne w drodze

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	551	1.065
- w tym środki ZFSS	4	4
Środki pieniężne w drodze	182	80

Spółka wycenia wyżej wskazane pozycje w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne odsetki.

c) Kategoria zobowiązania finansowe

Do tej kategorii jednostka zalicza zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15.986	7.378

Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, przypadające na okres objęty sprawozdaniem finansowym wynoszą

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	557	50

Koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie ujmują się odrębnie od kosztów odsetek naliczonych, lecz niezrealizowanych.

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

<b>Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)</b>	<b>31.12.2011 r.</b>	<b>31.12.2010 r.</b>
Do trzech miesięcy	46	-
- w tym dotyczące kredytów	46	
Powyżej trzech do dwunastu miesięcy		
- w tym dotyczące kredytów		
Powyżej dwunastu miesięcy		
- w tym dotyczące kredytów		

## **Ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe związane jest z działalnością operacyjną Spółki objawiające się tym, że może zdarzyć się, że któryś z kontrahentów nie ureguluje swoich zobowiązań w terminie. Stosowane przez Spółkę terminy płatności w większości przypadków kształtują się około 30 dni z wyjątkiem sieci handlowych, których terminy płatności mają umownie wydłużone. W przypadku wystąpienia utraty wartości należności Spółka obejmuje je stosownym odpisem aktualizującym

## **Ryzyko zmiany stopy procentowej**

Spółka posiada podpisane umowy kredytowe i pożyczki na łączną kwotę-15.986 tys. zł.

W tym część długoterminowa-8.698 tys. zł.

Większość tych umów zawarta jest z jednym bankiem. Z większości tych umów wynika obowiązek utrzymania wskaźników na określonym poziomie, co może wpływać na okresowe zwiększenie kosztów finansowania działalności Spółki.

### **II. Charakterystyka posiadanych instrumentów finansowych:**

a) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości,

Jednostka nie ustala wartości godziwej posiadanych instrumentów finansowych.

b) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, to jest, czy jednostka odnosi je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny,

Nie występuje.

c) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,

Nie występuje.

d) określenie ryzyka zmiany stopy procentowej, a w szczególności informację o wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości instrumentów finansowych, a także o efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne,

### III. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych.

**Należności** – w przypadku gdy zachodzi ryzyko nieściągalności należności od klienta i nie spełnienia kryterium do otrzymania zwrotu z ubezpieczenia wiarytelności, wówczas jednostka przez odpisy aktualizujące wartość należności doprowadza należności do wartości godziwej.

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### IV. Kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych z podziałem na kategorie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	400	128

### V. Rachunkowość zabezpieczeń

W 2011 r. Spółka korzystała z instrumentów finansowych typu forward w celu zabezpieczenia kursu EUR na spłatę zobowiązań w tej walucie. Kontrakty były zawierane na okresy do 30 dni, wyłącznie w związku z bieżącym zadłużeniem Spółki w EUR.

Spółka nie posiada sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem finansowym. Decyzje o stosowaniu instrumentów zabezpieczających planowane transakcje jest podejmowana na podstawie bieżącej analizy sytuacji Spółki i jej otoczenia.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie posiadała otwartego żadnego kontraktu typu forward

### 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez SEKO gwarancjach i poręczeniach

Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w kwocie : 37.065.238,23

- 36.096.067,44- zabezpieczenie kredytów i pożyczek

- 454.642,91 – umowa franczyzowa Statoil Poland Sp. z o.o.

-226.500,00 - weksel z tytułu zabezpieczenia płatności kartą

-288.027,88 - zastawy rejestrowe

### **3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli**

Na dzień 31.12.2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

### **4. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w okresie następnym**

Spółka nie zaniechała, w okresie sprawozdawczym, żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

### **5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

W Spółce nie wystąpiły koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby.

### **6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne**

Poniesione nakłady w latach:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, w grupach:</b>		
- wartości niematerialne i prawne	150	19
- grunty		
- budynki	442	51
- maszyny i urządzenia	3.883	574
- środki transportu	844	284
- pozostałe	305	117
-środki trwałe w budowie	2.939	28.043
<b>Razem</b>	<b>8.563</b>	<b>29.088</b>

### **Planowane nakłady inwestycyjne w 2012 r.:**

Na 2012 rok SEKO nie planuje żadnych inwestycji związanych z budową i rozbudową powierzchni zakładu. Planuje inwestycje związane z modernizacją instalacji chłodniczej w najstarszej części zakładu oraz planowane są mniejsze inwestycje związane z zakupem maszyn w celu usprawnienia procesu produkcyjnego.

### **7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi**

W 2011 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Złota Rybka Sp. z o.o. - przychody ze sprzedaży -600,00 netto /sprzedaż usług-wynajem lokalu /

Transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

Na koniec roku wystąpiły należności wobec jednostek powiązanych w kwocie - 860,00

Zobowiązania nie wystąpiły.

**7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy**

Nie wystąpiły umowy, które nie zostały uwzględnione w bilansie Spółki.

**8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Brak wspólnych przedsięwzięć, które podlegają konsolidacji.

**9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe**

Przeciętne zatrudnienie w latach	2011	2010
Zarząd	3	3
Administracja	82	91
Pracownicy produkcyjni	444	496
<b>Razem</b>	<b>529</b>	<b>590</b>

**10. Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i w naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w przedsiębiorstwie Emitenta i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)**

Wynagrodzenia w tys. zł	2011	2010
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	210	204
Tomasz Kustra	98	92
Joanna Szymczak	97	91
<b>Razem</b>	<b>405</b>	<b>387</b>

Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2011 r. wynagrodzenie w wysokości 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2011 r. wyniosło 158 tys. zł.

---

**11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta, udzielonych przez Emitenta osobom zarządzającym i nadzorującym**

Na dzień 31.12.2011 r. nie występowały takie umowy.

**11a. Informacje o biegłym rewidencie**

a) data zawarcia umowy

W dniu 2 czerwca 2011 r. Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 r. ze spółką REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.

b) wynagrodzenie

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2011 r. (16,9 tys. zł netto), za 2010 r. (17,6 tys. zł netto )
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r (11,7 tys. zł netto), za 2010 r. (10,3 tys. zł netto )
- z tytułu usług doradztwa podatkowego – nie wystąpiło
- z tytułu pozostałych usług – nie wystąpiło

**12. Informacje o istotnych zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

W sprawozdaniu nie ujęto żadnych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

**13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym**

W dniu 22 lutego 2012 r. SEKO S.A. oraz jej główny akcjonariusz spółka Złota Rybka Sp. z o.o. zawarły umowę inwestycyjną z Panem Waldemarem Wilandtem oraz Panem Dariuszem Bobińskim (akcjonariuszami spółki Wilbo S.A.) oraz spółką Wilbo S.A.

Przedmiotem umowy było w szczególności ustalenie zasad, na jakich spółka SEKO nabędzie od Panów Waldemara Wilandta oraz Dariusza Bobińskiego akcje imienne spółki Wilbo S.A., w celu 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 K.s.h., 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. w systemie ESPI.

Ponadto 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 SEKO S.A. 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.

#### **14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a Emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów**

SEKO SA powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

Zawiązanie Spółki akcyjnej – akt notarialny z 20.03.2006r. Repertorium „A”678/2006.

Przekształcenie wg Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami). Wg ustawy o rachunkowości sporządzono bilans zamknięcia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 12.04.2006 r. oraz bilans otwarcia spółki akcyjnej na dzień 13.04.2006 r.

#### **15. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji**

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji.

#### **16. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami**

Nie występują różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami.

#### **17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W prezentowanych latach sprawozdawczych Spółka SEKO S.A. nie dokonała istotnych zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz w sporządzaniu sprawozdań finansowych.

---

**18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych nie zostały dokonane korekty błędów podstawowych.

**19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez Emitenta działań mających na celu eliminację niepewności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę wdającą się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

**20. Połączenie jednostek**

W 2011 roku nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

**21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy**

Spółka nie posiada udziałów w jednostkach podporządkowanych.

**22. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego**

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych.