



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:

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	21.581	16.945

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Do trzech miesięcy	11	45
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

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	678	551
- w tym środki ZFŚS	20	4
Środki pieniężne w drodze	176	182

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.

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	14.913	15.986

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



Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	850	557

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

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Do trzech miesięcy	34	46
- w tym dotyczące kredytów	34	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 – 14.913 tys. zł.

W tym część długoterminowa – 6.512 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.

Spółka zawarła umowy kredytów / pożyczek z Bankiem DnB NORD, Kredyt Bankiem, BGZ Leasing, Pekao SA oraz umowę faktoringową z BNP Paribas Factor.

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	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	589 tys. zł	400 tys. zł

V. Rachunkowość zabezpieczeń

W 2012 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 i zobowiązania zabezpieczone na majątku w łącznej kwocie : 45.574 tys. zł



- 44.640 tys. zł – zabezpieczenie kredytów i pożyczek,
- 455 tys. zł – umowa franczyzowa Statoil Poland Sp. z o.o.,
- 226 tys. zł – weksel z tytułu zabezpieczenia płatności kartą,
- 253 tys. zł – zastawy rejestrowe.

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

Na dzień 31.12.2012 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:

Wyszczególnienie	2012	2011
Rzeczowe aktywa trwałe, w grupach:		
- wartości niematerialne i prawne	179	150
- grunty		
- budynki	421	442
- maszyny i urządzenia	1.269	3.883
- środki transportu	103	844
- pozostałe	170	305
- środki trwałe w budowie	878	2.939
Razem	3.020	8.563
- w tym na ochronę środowiska		

Planowane nakłady inwestycyjne w 2013 r.:

W 2013 r. Spółka planuje kontynuację inwestycji polegającej na modernizacji budynku hali produkcyjnej (w szczególności w zakresie poprawy skuteczności chłodzenia) oraz zakupie ruchomych środków trwałych,



w tym środka transportu wewnętrznego oraz maszyn do przetwórstwa ryb oraz przygotowania produktów do sprzedaży.

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W 2012 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 od jednostek powiązanych w kwocie – 61,50 zł.

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	2012	2011
Zarząd	3	3
Administracja	72	82
Pracownicy produkcyjni	417	444
Razem	492	529

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	2012	2011
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	216	210
Tomasz Kustra	144	98
Joanna Szymczak	150	97
Razem	510	405



Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2012 r. wynagrodzenie w wysokości 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2012 r. wyniosło 179,5 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 31.12.2012 r. nie występowały takie umowy.

11a. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 29.06.2012 Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012 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 2012.

b) wynagrodzenie

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2012 r. (16,9 tys. zł netto), za 2011 r. (16,9 tys. zł netto)
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r (11,7 tys. zł netto), za I półrocze 2011 r (11,7 tys. zł netto), inne na kwotę – 5,7 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 bieżącym okresie dokonano korekty rozliczenia inwentaryzacji z uwagi na błędy popełnione w spisie na dzień 31 grudnia 2011 roku. Skutki błędu obciążyły wynik lat ubiegłych w kwocie 408 tys. zł.

Ponadto Spółka ujęła w wyniku lat ubiegłych przychód w kwocie 409 tys. zł z tytułu naliczonych kar umownych, do których nie zastosowano zasady memoriału. Równocześnie ujęto z tego tytułu rezerwę na podatek odroczone w kwocie 77 tys. zł, z uwagi na przejściowy charakter tych różnic.

Informacje zapewniające porównywalność danych ze sprawozdaniem sporządzonym na dzień 31.12.2011 roku z uwagi na wprowadzone korekty:



Pozycja sprawozdania finansowego	Stan na dzień 31.12.2011 przed korektą	Stan na dzień 31.12.2011 roku po korekcie
Zapasy	12.798	12.390
Należności	22.684	23.093
Wynik z lat ubiegłych	-73	259
Zysk/strata roku bieżącego	-4.663	-5.071
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	69	146
Pozostałe koszty operacyjne	1.171	1.579

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

Dokonane korekty opisano w pkt. 12 Dodatkowych not objaśniających.

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 2012 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.

23. Inne istotne dane

W dniu 22 lutego 2012 r. została zawarta umowa inwestycyjna oraz umowa o współpracy między SEKO S.A. i Złotą Rybką sp. z o.o., a WILBO S.A. i akcjonariuszami WILBO S.A. Panem Dariuszem Bobińskim i Panem Waldemarem Wilandtem. Na mocy tych umów spółki SEKO S.A. i WILBO S.A. rozpoczęły współpracę zmierzającą do osiągnięcia celu umowy inwestycyjnej – połączenia spółek.

Dnia 9 lipca 2012 r. akcjonariusze WILBO S.A. Pan Dariusz Bobiński i Pan Waldemar Wilandt bezpodstawnie odstąpili od umowy wzywając SEKO S.A. do zapłaty solidarnie ze Złotą Rybką sp. z o.o. kary umownej w wysokości 10 mln zł, powołując się na niewywiązanie się z umowy przez stronę SEKO S.A.

W ocenie Zarządu SEKO SA zgłaszane przez Akcjonariuszy WILBO SA roszczenia w zakresie zapłaty kary umownej nie znajdują podstawy prawnej. Umowa inwestycyjna, na skutek złożonego przez Akcjonariuszy WILBO SA oświadczenia o odstąpieniu przestała bowiem obowiązywać między stronami. Odstąpienie od umowy jest wykonaniem uprawnienia kształtującego, tworzy nowy stan prawny między stronami w ten sposób, że od chwili jego dokonania umowa wzajemna przestaje wiązać strony. Wskutek odstąpienia wygasa nie tylko zobowiązanie główne, ale i akcesoryjne, w tym zobowiązanie zapłaty kary umownej. Powyższe stanowisko znajduje odzwierciedlenie w orzecznictwie sądowym jak i doktrynie. A zatem



z momentem złożenia przez Akcjonariuszy WILBO SA oświadczeń o odstąpieniu, wygasło prawo żądania zapłaty kary umownej.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. nie utworzono rezerwy z tego tytułu.