



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	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	22.551	21.581

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty (od dnia sporządzenia sprawozdania finansowego)	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Do trzech miesięcy		11

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	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	212	678
- w tym środki ZFŚS	3	20
Środki pieniężne w drodze	171	176

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	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15.783	14.913

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	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	786	850

Kredyt inwestycyjny jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie.



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)	31.12.2013r.	31.12.2012 r.
Do trzech miesięcy		34
- w tym dotyczące kredytów		34

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 – 15.783 tys. zł,

w tym część długoterminowa – 12.592 tys. zł.

Umowy kredytowe i pożyczki są zawarte z trzema instytucjami. Z większości tych umów wynika obowiązek utrzymania wybranych wskaźników finansowych Spółki na określonym poziomie, których niedotrzymanie może spowodować podwyższenie oprocentowania kredytu / pożyczki, co z kolei może wpływać na okresowe zwiększenie kosztów finansowania działalności Spółki. W 2013 r. Spółka utrzymywała wskaźniki finansowe wynikające z umów kredytowych / pożyczkowych na ustalonych poziomach.

Spółka zawarła umowy kredytów / pożyczek z PKO BP SA, BGZ Leasing Sp. z o.o., Pekao SA.

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 informacje 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,

Ryzyko zmiany stopy procentowej opisano w pkt 1.I Dodatkowych not objaśniających.

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 wierzytelności, 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	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	592 tys. zł	589 tys. zł

V. Rachunkowość zabezpieczeń

W 2013 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 bilansowy Spółka posiadała otwarty kontrakt typu forward - kupno 200 tys. USD.

Wycena kontraktu na dzień bilansowy była dodatnia i wynosiła 6 tys. zł.

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 : 28.718 tys. zł

- 27.784 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 31.12.2013 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	2013	2012
Rzeczowe aktywa trwałe, w grupach:		
- wartości niematerialne i prawne	66	179
- grunty		
- budynki	64	421
- maszyny i urządzenia	807	1.269
- środki transportu	1.183	103
- pozostałe	60	170
- środki trwałe w budowie	532	878
Razem	2.712	3.020
- w tym na ochronę środowiska	0	0

Planowane nakłady inwestycyjne w 2014 r.:

W 2014 r. Spółka planuje przeprowadzenie inwestycji rzeczowych, których celem jest modernizacja istniejącego parku maszynowego, a także jego rozbudowa pod kątem poszerzenia produkcji o nowe rodzaje produktów.

Planowane źródła finansowania inwestycji to środki własne oraz obce (kredyt lub leasing).

7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W 2013 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 – 123,00 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	2013	2012
Zarząd	3	3
Administracja	90	72
Pracownicy produkcyjni	368	417
Razem	461	492

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	2013	2012
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	187	216
Tomasz Kustra	244	144
Joanna Szymczak	244	150
Razem	675	510

Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2013 r. wynagrodzenie w wysokości - 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2013 r. wyniosło 168 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 31.12.2013 r. nie występowały takie umowy.

11a. Informacje o biegłym rewidencie

W dniu 16.07.2013 r. Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 r. oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r. ze spółką Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia wskazanych wyżej prac.

Wynagrodzenie spółki Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wynosi:

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2013 r. – 29,5 tys. zł netto,
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r – 19,5 tys. zł netto,
- z tytułu usług doradztwa podatkowego – nie wystąpiło
- z tytułu pozostałych usług – nie wystąpiło

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego za 2012 r. oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 r. była spółka REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku.

Wynagrodzenie spółki REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. wyniosło:

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2012 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, 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

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych , ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

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

W sprawozdaniu za 2013 r. nie dokonywano korekt 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 2013 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

Spółka jest stroną postępowania sądowego, w którym Waldemar Wilandt i Dariusz Bobiński domagają się od spółki Złota Rybka sp. z o.o. (podmiotu dominującego wobec Spółki) oraz SEKO S.A. solidarnej zapłaty kwoty 10 000 tys. zł wraz odsetkami, stanowiącej karę umowną z tytułu nienależytego wykonania obowiązków wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 22 lutego 2012 r. (Spółka informowała o zawarciu umowy inwestycyjnej w raporcie bieżącym nr 5/2012, zaś o wpłynięciu pozwu w raporcie bieżącym nr 27/2013). Spółka odpowiedziała na pozew w wymaganym terminie. Do dnia przekazania niniejszego raportu odbyło się kilka rozpraw, w trakcie których odbyły się przesłuchania świadków.

Opinie prawne sporządzone na zlecenie Spółki przez niezależne kancelarie prawne wskazują, iż roszczenia wobec Spółki oraz Złotej Rybki Sp. z o.o. są niezasadne, dlatego Zarząd Spółki podjął decyzję o nietworzeniu rezerwy na wskazaną powyżej karę umowną.

W ocenie Zarządu Spółki i prawników reprezentujących Spółkę przebieg dotychczasowych rozpraw potwierdza wnioski wynikające z posiadanych opinii prawnych.