

INFORMACJA DODATKOWA

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

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień 30 czerwca 2009 r. są zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ze zmianami. Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Jednostka nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje bilansu oraz rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia. Odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych i prawnych, stanowiących nabyte prawa, dokonywane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek wynikających z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przy czym okres dokonywania odpisów umorzeniowych wynosi dla:

- oprogramowań oraz licencji - 2 lata
- praw autorskich - 2 lata

Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3.500 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja środków trwałych

Środki trwałe powyżej **3 500,00 zł** wg stawek wymienionych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych /załącznik nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych/

O wartości **500,00-3500,00 zł** wg stawek wymienionych w wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych /załącznik nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych/.

Podatkowo środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej kwoty **3 500,00 zł** nie podlegają amortyzacji w czasie, a ich wartość jest kosztem uzyskania przychodu w miesiącu oddania do użytkowania.

Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od składników majątku, których wartość początkowa nie przekracza **500,00 zł** – odpisuje się w koszty pod datą przekazania do użytkowania w pełnej wartości początkowej jako zużycie materiałów.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały	cena zakupu
Półprodukty i produkty w toku	koszt wytworzenia
Produkty gotowe	koszt wytworzenia

Do kosztów wytworzenia produktu nie zalicza się kosztów:

- ogólnego zarządu,
- magazynowania wyrobów gotowych i półproduktów,
- sprzedaży produktów i marketingu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do:

- pozostałych kosztów operacyjnych,

Stosowana metoda rozchodu to wycena sprzedawanych produktów po cenie kosztów własnych.

Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty. W zależności od terminu wymagalności należności wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego). W celu urealnienia wartości należności pomniejszone są o odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

Środki pieniężne

wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości nominalnej, wynikającej ze Statutu Spółki, zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony z podziału zysków wypracowanych w latach poprzednich oraz emisji akcji powyżej wartości nominalnej.

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odroczonego podatku dochodowego,
- odprawy emerytalno-rentowe.

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o imienne wyczerpania.

Spółka nie utworzyła rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Wynagrodzenia z tytułu urlopów pracowniczych, zgodnie z przyjętymi w Spółce zasadami ich rozliczania, nie mają wpływu na wielkość osiągniętego przychodu i wysokość generowanych kosztów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zalicza się przychody, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach.

Kredyty i inne zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z nie zapłaconymi odsetkami przypadającymi do zapłaty na ten dzień. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

W zależności od terminu wymagalności zobowiązania wykazywane są jako krótkoterminowe (do 12 miesięcy od dnia bilansowego) lub długoterminowe (powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego).

Fundusze specjalne obejmują w całości Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzony zgodnie z ustawą o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Przychody ze sprzedaży produktów oraz usług wykazywane są w wartościach netto (bez podatku od towarów i usług) wynikających z transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem upustów i rabatów.

Koszty sprzedanych produktów i usług ujmowane są wspólnie do przychodów ze sprzedaży i obejmują wartość sprzedanych produktów, towarów i innych składników wycenionych po koszcie wytworzenia lub w cenach nabycia.

Koszty sprzedaży obejmują koszty marketingu, promocji oraz reklamy spółki.

Koszty ogólnego zarządu stanowią koszty funkcjonowania spółki, a w szczególności: koszty zarządu oraz koszty działów pracujących na potrzeby całej spółki.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty nie związane bezpośrednio ze zwykłą działalnością jednostki i stanowią głównie: wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, darowizny, utworzone rezerwy, skutki aktualizacji wartości aktywów niefinansowych.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na okres sprawozdawczy odsetki, różnice kursowe.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty z tytułu: zapłaconych odsetek, odsetki od kredytów, różnic kursowych, obniżenia wartości aktywów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują dodatnie lub ujemne skutki finansowe zdarzeń trudnych do przewidzenia, następujących poza działalnością operacyjną i niezwiązanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku stanowią:

podatek dochodowy od osób prawnych będący zobowiązaniem wobec budżetu oraz rezerwy lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, spowodowane przejściowymi różnicami między wykazywaną wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

II. INFORMACJA O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, W TYM O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	30.06.2009 r.	31.12.2008 r.	30.06.2008 r.
Z tytułu amortyzacji podatkowej wyższej niż księgowa	0	11	10
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	0	11	10

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	30.06.2009 r.	31.12.2008 r.	30.06.2008 r.
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń	0	334	162
Z tytułu odpraw emerytalnych	23	23	22
Odpisy aktualizujące należności	4	5	6
Amortyzacja podatkowa niższa niż bilansowa	2		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	29	362	190

Stan rezerw na odprawy emerytalne na dzień 30.06.2009 r. wynosił 124 tys. zł i był taki sam jak na początku 2009 r.

III. INFORMACJA O DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

W I półroczu 2009 r. Spółka nie utworzyła żadnych nowych odpisów aktualizujących.

W tym okresie nie rozwiązano również żadnych odpisów aktualizujących.

Stan poszczególnych odpisów aktualizujących na dzień 30.06.2009 r. wynosił 20 tys. zł.

a) Rzeczowe aktywa trwałe	0
b) Inne	0
c) Należności	20
Razem	20

IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W I PÓŁROCZU 2009 R., WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

W I półroczu 2009 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 51 776 tys. zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost o 5,6%. Wzrost sprzedaży został w dużej mierze osiągnięty dzięki zwiększonym przychodom ze sprzedaży towarów i materiałów, które były rezultatem otwarcia stacji paliw płynnych w styczniu bieżącego roku. Zysk z działalności operacyjnej w I półroczu 2009 r. wyniósł 1 883 tys. zł i był o 0,4% niższy niż w I półroczu 2008 r. Zysk netto osiągnięty przez SEKO S.A. w I półroczu 2009 r. miał wartość 1 421 tys. zł i był niższy o 22,9% niż w I połowie ubiegłego roku, kiedy to wyniósł 1 844 tys. zł.

Mimo niekorzystnych kursów walut obcych wobec złotówki (które podnosiły wyrażony w złotych koszt zakupu surowca rybnego) oraz pogorszenia ogólnej sytuacji rynkowej i nastrojów konsumentów, Spółka osiągnęła w I półroczu 2009 r. zysk z działalności operacyjnej niemal na tym samym poziomie, co w roku ubiegłym. Zysk netto był niższy niż w I półroczu 2008 r. na skutek ujemnego wyniku na działalności finansowej. W szczególności wpłynęły na to ujemne różnice kursowe oraz znaczny spadek przychodów finansowych (głównie z tytułu odsetek).

Z ważnych wydarzeń, które miały miejsce w I półroczu 2009 r. należy odnotować fakt, iż w dniu 21 stycznia 2009 r. Prezes Urzędu Regulacji Energetyki udzielił Spółce koncesji na obrót paliwami ciekłymi na okres od 22 stycznia 2009 do 22 stycznia 2019. Stacja benzynowa prowadzona przez Spółkę rozpoczęła działalność z dniem 23 stycznia 2009 r. (w dniu 9 września 2008 r. Spółka zawarła w tym celu umowę franczyzy ze Statoil Poland Sp. z o.o.). Obrót paliwami ciekłymi wpływa na zmniejszenie salda nadpłaty podatku VAT.

Ponadto w dniu 23 kwietnia 2009 r. została zawarta umowa zbycia udziałów, na mocy której SEKO S.A. zbyło wszystkie 2 693 (dwa tysiące sześćset dziewięć trzy) udziały w POLRYB sp. z o.o. z siedzibą w Maszkowie wpisanym do rejestru przedsiębiorców KRS pod nr 273757 za cenę nie niższą niż cena nabycia tych udziałów tj. 3 350 000 zł (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd Emitenta zdecydował się na zbycie Udziałów ze względu na znikome znaczenie przychodów i zysku osiąganego przez POLRYB sp. z o.o. dla przychodów i zysku Spółki, a także niesatysfakcjonujące korzyści wynikające z efektu skali, w tym rentowności osiągananej przez POLRYB sp. z o.o. w okresie od sierpnia 2007.

W I półroczu 2009 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia w działalności Spółki.

V. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY SEKO S.A. W I PÓŁROCZU 2009 R.

Do głównych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy Spółki w I półroczu 2009 r. można zaliczyć poziom kursów walutowych. Niski kurs polskiej waluty wobec głównych walut zagranicznych spowodował wzrost, wyrażonego w złotych, kosztu głównego surowca produkcyjnego, którym są świeże i mrożone śledzie (najważniejsze waluty z punktu widzenia Spółki to euro oraz korona norweska).

W I półroczu 2009 r., w efekcie prowadzonej w sposób ciągły oceny rentowności poszczególnych umów handlowych, Spółka zrezygnowała z najmniej rentownych kontraktów. Wpłynęło to w nieznacznym stopniu na obniżenie przychodów ze sprzedaży, ale jednocześnie wpłynęło na poprawę rentowności prowadzonej działalności.

Wpływ na wyniki finansowe miał również wzrost rozpoznawalności marki SEKO. Spółka kontynuowała w I półroczu 2009 r. prace nad poprawą smaku i jakości istniejących wyrobów.

Wpływ na wynik finansowy w I półroczu 2009 r. miało również rozpoczęcie detalicznej sprzedaży paliw (o czym mowa w punkcie powyżej).

Ponadto prowadzono działania, których celem było obniżenie kosztów bieżącej działalności Spółki.

Spółka kontynuowała również prace związane z przygotowaniami do rozbudowy zakładu produkcyjnego o hale produkcyjne o powierzchni ok. 7 000 m². W związku z tą inwestycją Spółka zamierza się ubiegać o dotację w ramach Programu Operacyjnego „Zrównoważony rozwój sektora rybołówstwa i nadbrzeżnych obszarów rybackich 2007 – 2013”.

Wartość całej inwestycji wynosić będzie około 35 mln zł (netto). Spółka może otrzymać refundację poniesionych kosztów w wysokości 30% kosztów kwalifikowanych tj. ok. 10,5 mln zł. Rozpoczęcie prac jest planowane jesienią 2009 r., zaś zakończenie – jesienią 2010 r.

VI. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA SEKO S.A. W I PÓŁROCZU 2009 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 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, obniża się popyt na przetwory rybne. Przychody osiągnięte w I i II kwartale 2009 r. potwierdzają tą prawidłowość.

VII. EMISJA, WYKUP I SPŁATA NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W I półroczu 2009 roku spółka SEKO S.A. nie dokonywała transakcji emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

VIII. INFORMACJA O WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDZIE

W I półroczu 2009 r. spółka SEKO S.A. nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

IX. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM NIE UJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia nie ujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

X. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH KTÓRE NASTĄPIŁY OD ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Na koniec czerwca 2009 r. zobowiązania warunkowe Spółki z tytułu zabezpieczeń kredytów wyniosły 5 500 tys. zł. i były o 1 500 tys. zł niższe niż na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei należności warunkowe na koniec czerwca 2009 r. wyniosły 1 350 tys. zł. Na koniec poprzedniego roku obrotowego należności warunkowe nie występowały.