

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 2010 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 wyliczenia.

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	30.06.2010 r.	31.12.2009 r.	30.06.2009 r.
Z tytułu amortyzacji podatkowej wyższej niż księgowa	33	29	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	33	29	0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	30.06.2010 r.	31.12.2009 r.	30.06.2009 r.
Z tytułu nie wypłaconych wynagrodzeń		8	0
Z tytułu odpraw emerytalnych	25	25	23
Odpisy aktualizujące należności			4
Amortyzacja podatkowa niższa niż bilansowa	4		2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku razem	29	33	29

Stan rezerw na odprawy emerytalne na dzień 30.06.2010 r. wynosił 25. tys. zł i był taki sam jak na początku 2010 r.

III. INFORMACJA O DOKONANYCH ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW

Na dzień 30.06.2010 r. Spółka nie tworzyła żadnych odpisów aktualizujących. W I półroczu 2010 r. Spółka nie utworzyła ani nie rozwiązała żadnych odpisów aktualizujących.

IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA W I PÓŁROCZU 2010 R., WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.

W I półroczu 2010 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 54 310 tys. zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego oznacza wzrost o 4,9%, przy czym przychody

ze sprzedaży produktów obniżyły się o 2,4%, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów zwiększyły się o 94,7%. Zysk z działalności operacyjnej w I półroczu 2010 r. wyniósł 1 204 tys. zł i był o 36,1% niższy niż w I półroczu 2009 r. Główną przyczyną spadku zysku z działalności operacyjnej był wzrost kosztów sprzedaży oraz ogólnego zarządu, które zwiększały się w szybszym tempie niż przychody ze sprzedaży. Zysk netto osiągnięty przez SEKO S.A. w I półroczu 2010 r. miał wartość 1 156 tys. zł i był niższy o 18,6% niż w I połowie ubiegłego roku, kiedy to wyniósł 1 421 tys. zł.

Z ważnych wydarzeń, które miały miejsce w I półroczu 2010 r. należy odnotować fakt, iż w dniu 9 marca 2010 r. Spółka zawarła z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa umowę, której przedmiotem jest dofinansowanie rozpoczętej jesienią 2009 inwestycji pod nazwą "Rozbudowa zakładu przetwórci ryb". Na mocy tej umowy Spółka jako beneficjent może otrzymać dotację w wysokości maksymalnie 10 810 370 zł, jednak nie więcej niż trzydzieści procent poniesionych kosztów kwalifikowanych inwestycji szacowanych na 36 034 569 zł.

W dniu 19 kwietnia 2010 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 7 500 tys. zł. będąca jednorazową zaliczką przewidzianą umową, o której mowa powyżej. Zdarzenie to miało pozytywny wpływ na płynność Spółki w szczególności w kontekście prowadzonych prac inwestycyjnych związanych z rozbudową zakładu produkcyjnego.

Ponadto w dniu 17 maja 2010 Spółka zawarła z Bankiem DnB NORD Polska umowę, której przedmiotem jest udzielenie Spółce kredytu nieodnawialnego do maksymalnej kwoty 15 000 000 zł. Kredyt został udzielony w celu sfinansowania rozbudowy istniejącego zakładu przetwórstwa ryb wraz z całą infrastrukturą techniczną oraz zakupu nowych maszyn i urządzeń (linii technologicznych). Spłata kredytu rozpocznie się od 31 stycznia 2011 r., zaś ostateczna spłata kredytu jest przewidziana na 31 grudnia 2018 r.

W I kwartale 2010 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 2010 R.

Do głównych czynników, które miały wpływ na wynik finansowy Spółki w I półroczu 2010 r. można zaliczyć restrykcyjną politykę kosztową prowadzoną przez Spółkę. Kurs polskiej waluty wobec głównych walut zagranicznych podlegał dość znacznym wahaniom. Kształtował się jednak, z punktu widzenia Spółki, na korzystniejszym poziomie niż w poprzednich okresach, co spowodowało obniżenie kosztu importowanego głównego surowca produkcyjnego (świeże i mrożone śledzie).

Wpływ na wynik finansowy osiągnięty w I kwartale 2010 r. miał również rozwój sprzedaży detalicznej paliw.

Pozytywny wpływ na rentowność działalności SEKO S.A. miała rezygnacja z najmniej opłacalnych dla Spółki kontraktów handlowych.

Niekorzystny wpływ na wynik finansowy Spółki miał wzrost kosztów sprzedaży (w tym w szczególności koszt prowadzenia stacji paliw płynnych) oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu.

W I półroczu 2010 r. Spółka prowadziła również prace związane z rozbudową zakładu produkcyjnego.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w działalności Spółki nie wystąpiły zdarzenia o charakterze jednorazowym mające istotny wpływ na wynik finansowy.

VI. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁANIA SEKO S.A. W I PÓŁROCZU 2010 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 ze sprzedaży produktów osiągnięte przez Spółkę w I i II kwartale 2010 r. potwierdzają tę prawidłowość.

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

W I półroczu 2010 roku spółka SEKO S.A. nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

VIII. INFORMACJA O WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDZIE

W I półroczu 2010 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 2010 r. zobowiązania z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów i pożyczek wyniosły 4.788 tys. zł. i były o 288 tys. zł wyższe niż na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Z kolei należności warunkowe na koniec czerwca 2010 r. wyniosły 1.350. tys. zł i nie uległy zmianie w stosunku do roku poprzedniego