

**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 środki pieniężne, lokaty oraz należności z tytułu dostaw i usług o wartości:

Wyszczególnienie	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Należności z tytułu dostaw i usług	24 197	22 309
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	479	439
- w tym środki ZFŚS	17	3
Środki pieniężne w drodze	70	73
Lokaty	15 591	14 963

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

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Do trzech miesięcy	-	-

**b) Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży**

Spółka nie posiada aktywów należących do tej kategorii.

**c) Kategoria zobowiązania finansowe**

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

Wyszczególnienie	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15.515	16.621

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	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	528	660

Kredyt inwestycyjny jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie.

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Do trzech 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, których wartość na dzień bilansowy wynosi – 15.515 tys. zł, w tym część długoterminowa – 10.984 tys. zł.

Umowy kredytowe i pożyczki są zawarte z czterema instytucjami. Z niektórych umów wynika obowiązek utrzymania wybranych wskaźników finansowych Spółki na określonym poziomie, których niedotrzymanie może spowodować podwyższenie oprocentowania kredytu, co z kolei może wpływać na okresowe zwiększenie kosztów finansowania działalności Spółki. W 2015 r. Spółka utrzymywała wskaźniki finansowe wynikające z umów kredytowych / pożyczkowych na ustalonych poziomach.

Spółka zawarła umowy kredytów / pożyczek z PKO BP S.A., Pekao S.A., PKO Leasing S.A., ING Finance Sp. z o.o.

**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 1.1.c. 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	31.12.2015r.	31.12.2014r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	468 tys. zł	256 tys. zł

**V. Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

W 2015 r. Spółka rzadko 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 nie posiadała otwartych kontraktów 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 : 27.789 tys. zł

- 25.000 tys. zł – hipoteka na zabezpieczenie kredytów i pożyczek,
- 1.500 tys. zł – hipoteka na zabezpieczenie umowy franczyzowej Statoil Poland Sp. z o.o.,
- 1.289 tys. zł – zastawy rejestrowe na zabezpieczenie kredytów i pożyczek

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

Na dzień 31.12.2015 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 2015 roku 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	2015	2014
- wartości niematerialne i prawne	45	38
- grunty	0	0
- budynki	369	1 742
- maszyny i urządzenia	2 113	1 379
- środki transportu	414	455
- pozostałe	262	231
- środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	682	93
<b>Razem</b>	<b>3 885</b>	<b>3 938</b>
<b>- w tym na ochronę środowiska</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Planowane nakłady inwestycyjne w 2015 r.:**

W 2015 r. Spółka planuje przeprowadzenie inwestycji rzeczowych, których celem jest modernizacja istniejącego parku maszynowego.

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

**7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

W 2015 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązаныmi:

Złota Rybka Sp. z o.o. - przychody ze sprzedaż usług najmu 1 tys. zł netto, przychody z refaktury kosztów prawnych 135 tys. zł netto.

Transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

Na koniec roku wystąpiły należności od jednostek powiązanych w kwocie – 64 tys. 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	2015	2014
Zarząd	3	3
Administracja	84	89
Pracownicy produkcyjni	426	390
<b>Razem</b>	<b>513</b>	<b>482</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	2015	2014
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	225	195
Tomasz Kustra	157	138
Joanna Szymczak	230	223
<b>Razem</b>	<b>612</b>	<b>556</b>

Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2015 r. wynagrodzenie w wysokości - 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2015 r. wyniosło 171 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 31.12.2015 r. nie występowały takie umowy.

#### **11a. Informacje o biegłym rewidencie**

W dniu 19.06.2015 r. Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 r. oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 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 2015 r. – 20,5 tys. zł netto,
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. – 13,0 tys. zł netto,
- z tytułu usług doradztwa podatkowego – nie wystąpiło,
- z tytułu pozostałych usług – nie wystąpiło.

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego za 2014 r. oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 r. była spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k

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

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2014 r. - 20,5 tys. zł netto,
- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r – 16,0 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 S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną.

Zawiązanie Spółki Akcyjnej nastąpiło na podstawie aktu notarialnego z 20.03.2006r. Repertorium „A”678/2006.

Przekształcenia dokonano zgodnie z ustawą 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 2015 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 2015 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 spowodowałyby 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 16 lutego 2015 r. Sąd Okręgowy w Gdynia Wydział I Cywilny oddalił w całości powództwo Dariusza Bobińskiego oraz Waldemara Wilandta przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. (podmiotowi dominującemu wobec SEKO S.A.) o solidarną zapłatę kary umownej w wysokości 10 mln zł wraz z odsetkami ustawowymi od 25 lipca 2012 r. do dnia zapłaty i kosztami procesu. Dochodzona w postępowaniu kwota stanowiła karę umowną z tytułu rzekomego niewykonania przez SEKO S.A. i spółkę Złota Rybka Sp. z o.o. umowy inwestycyjnej z dnia 22 lutego 2012 r., o której Spółka informował w raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 22 lutego 2012 r. W dniu 24 listopada 2015 r. Sąd Apelacyjny w Gdańsku wydał kolejny wyrok w przedmiotowej sprawie (w związku z apelacją wniesioną przez powodów), w którym w całości podtrzymał orzeczenie Sądu Okręgowego w Gdańsku, a tym samym prawomocnie oddalił roszczenie powodów względem SEKO S.A. oraz spółki Złota Rybka Sp. z o.o. Od wyroku wydanego przez Sąd Aperlacyjny powodom przysługuje skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego. Zdaniem Zarządu roszczenie jest bezzasadne i nie występuje konieczność utworzenia rezerwy z tego tytułu.

W dniu 18 grudnia 2015 r. Spółka podpisała umowę o dofinansowanie nr 00140-61712-OR1100032/14 z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II nr 70. Dotacja została przyznana w związku z modernizacją zakładu przetwórci ryb SEKO S.A. w Chojnicach, którego celem był wzrost potencjału przetwórczego produktów rybnych i obrotu tymi produktami. W ramach umowy Agencja zobowiązała się do wypłacenia Spółce kwoty 969.447,30 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała wyżej wskazanej kwoty wobec powyższego nie ujmowała jej również w danych bilansowych.