

INFORMACJA DODATKOWA

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

I.

W okresie objętym niniejszym raportem kwartalnym tj. od 01.01.2016 r. do 31.03.2016 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2015 r. opublikowanym w dniu 18.03.2016 r.

II. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Informacje na temat rezerw, odpisów aktualizujących wartość aktywów, wycen instrumentów finansowych oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w punktach VI, VII, VIII, IX oraz XVII poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

III. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta.

W I kwartale 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 36.544 tys. zł, co oznacza wzrost o 3,8% w porównaniu do I kwartału 2015 r. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 5,1% i wyniosły 33.522 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 9,2% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 3.022 tys. zł. Wzrost przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2016 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, wynikał przede wszystkim ze zmian cenników dla głównych klientów, które miały miejsce w ostatnim kwartale ubiegłego roku, a także w omawianym okresie oraz z intensywnych działań działu handlowego na przestrzeni całego I kwartału.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła wyniki finansowe nieco wyższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2016 r. wyniósł 1.995 tys. zł i był wyższy o 14,7% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 1.574 tys. zł (wzrost o 1,8% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto w I kwartale 2016 r. osiągnął wartość 4,3%, podczas gdy w I kwartale 2015 r. roku wyniósł 4,4%, zaś w całym 2015 r. - 3,6%).

W I kwartale 2016 r., podobnie jak w poprzednich okresach, Spółka prowadziła również działania, których celem było pozyskanie nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz poszerzenie asortymentu oferowanych produktów.

W działalności Spółki w I kwartale 2016 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia.

IV. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Do głównych czynników, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2016 r. można zaliczyć: podwyżki cen produktów Spółki wprowadzone w ostatnim kwartale ubiegłego roku oraz w omawianym okresie, intensywne działania handlowe prowadzone przez pion handlowy, ścisłą kontrolę kosztów produkcji, które w analizowanym okresie zwiększały się w tempie wolniejszym niż przychody ze sprzedaży, ciągły wzrost cen głównego surowca, którym są ryby świeże i mrożone, a także wysoki kurs EUR/PLN, który w omawianym okresie osiągnął, w pewnym momencie, poziom najwyższy od ponad 4 lat. Wysoki kurs euro miał niekorzystny wpływ na koszty produkcji, ponieważ większość ryb świeżych i mrożonych jest importowana, a transakcje zakupowe są rozliczane w tej walucie. Rosnący poziom przychodów ze sprzedaży eksportowej nie zrekompensował tego niekorzystnego zjawiska.

Korzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki w omawianym okresie miał również niski poziom rynkowych stóp procentowych, który pozytywnie wpłynął na koszty obsługi zewnętrznych źródeł finansowania.

Na wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2016 r. nie miały wpływu żadne istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym.

V. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością typową dla branży przetwórstwa rybnego. Najwyższe przychody ze sprzedaży 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 powietrza, popyt na przetwory rybne ulega osłabieniu (poziom przychodów w I i II kwartale każdego roku jest również w pewnym stopniu uzależniony od terminu świąt Wielkanocnych, które wypadają w jednym lub drugim kwartale, a okres je poprzedzający jest czasem tradycyjnego wyższego popytu na ryby i przetwory rybne).

Wyniki działalności Spółki w I kwartale 2016 r. potwierdzają opisaną powyżej sezonowość.

Czynnikiem niwelującym w pewnym stopniu sezonowość związaną z produkcją i sprzedażą przetworów rybnych, jest prowadzona przez Spółkę stacja paliw. Przychody związane z tą działalnością charakteryzują się dużą stabilnością w ciągu roku.

VI. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Spółkę na dzień 31.03.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.	31.03.2015r.
Zapasy	96	96	189
Razem	96	96	189

W I kwartale 2016 r. Spółka nie utworzyła żadnych nowych odpisów aktualizujących wartość aktywów. Spółka nie dokonywała również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość zapasów.

VII. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Stan odpisów aktualizujących utworzonych przez Spółkę na dzień 31.03.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.	31.03.2015r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
WNiP	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0
Należności	460	468	256
Razem	460	468	256

W I kwartale 2016 r. Spółka nie utworzyła nowych istotnych odpisów aktualizujących wartość aktywów, jak również nie dokonywała istotnych odwróceń odpisów aktualizujących wartość należności.

VIII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 31.03.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.	31.03.2015r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	934	934	990
Pozostałe rezerwy	38	0	100
Razem	972	934	1 090

W I kwartale 2016 r. Spółka utworzyła rezerwy na koszty działalności związane z I kwartałem 2016 roku

IX. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Spółkę na dzień 31.03.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.	31.03.2015r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	353	323	282
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	353	384	388

W I kwartale 2016 r. Spółka nie dokonywała istotnych zmian w wartości i strukturze utworzonej rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

X. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W I kwartale 2016 r. Spółka nie przeprowadzała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 marca 2016 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XII. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 31 marca 2016 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 r. nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

XIV. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W związku z zakupami surowca rybnego poza granicami kraju, Spółka posiada zobowiązania z tytułu dostaw i usług w walucie EUR. Ich wartość na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 948 tys. EUR (4.047 tys. zł).

Ewentualne zmiany kursu walutowego EUR/PLN mogą powodować wzrost lub spadek wartości zobowiązań wskazanych powyżej.

Spółka utrzymuje część w wolnych środków pieniężnych w walutach obcych. Ich struktura walutowa i wysokość zależy od skali aktualnych transakcji zagranicznych. Na dzień 31 marca 2016 r. Spółka posiadała środki na rachunkach bankowych w wysokości 67 tys. EUR (281 tys. zł). Ponadto na koniec I kwartału 2016 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 384 tys. EUR (1.641 tys. zł).

Ewentualne zmiany kursów walutowych mogą wpływać na wartość środków pieniężnych i należności wskazanych powyżej.

Zmiany rynkowych stóp procentowych (w szczególności WIBOR oraz EURIBOR) mają wpływ na wysokość oprocentowania kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Spółkę, a tym samym wysokość kosztów obsługi tych zobowiązań.

XV. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub pożyczki, ani naruszenie istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Wartość zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek na koniec I kwartału 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	31.03.2016r.	31.12.2015r.	31.03.2015r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	14 200	15 515	14 659
- długoterminowe	10 812	10 984	11 778
- krótkoterminowe	3 388	4 531	2 881

XVI. Informacje o zawarciu przez Emitenta transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W I kwartale 2016 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

XVII. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

W Sprawozdaniu Finansowym Spółki prezentowanym za I kwartał 2016 r. nie występują instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej.

XVIII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W I kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

XIX. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2016 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu, ani spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

XX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2016 r. Spółka nie wypłacała dywidendy.

W dniu 29 kwietnia 2016 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2015 i zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłatę dywidendy w łącznej wysokości 2.128.000 zł, tj. 0,32 zł (słownie: trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję.

W dniu 4 maja 2016 r. Spółka opublikowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaplanowane na dzień 31 maja 2016 r., w których zaproponowano dzień 1 lipca 2016 r. jako dzień nabycia prawa do dywidendy oraz dzień 15 lipca 2016 r. jako dzień wypłaty dywidendy.

XXI. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne wydarzenia nieujęte w tym sprawozdaniu, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

XXII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego, tj. od 31 grudnia 2015 r. do 31 marca 2016 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz należności warunkowych Spółki.

XXIII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.