

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	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Należności z tytułu dostaw i usług	27 789	24 197
Środki na rachunkach bankowych i w kasie	6 221	479
- w tym środki ZFŚS	6	17
Środki pieniężne w drodze	144	70
Lokaty	12 612	15 591

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

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Do trzech miesięcy	12	-

b) Kategoria aktywa dostępne do sprzedaży

Spółka nie posiada aktywów należących do tej kategorii.

c) Kategoria zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 554	15 515
Zobowiązania z tytułu leasingów	821	1 145
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	24 972	21 528

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	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Koszty obciążające jednostkę z tytułu odsetek od zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	511	528

Kredyt inwestycyjny jest wyceniany w wartości wymagającej zapłaty.

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty:

Odsetki niezrealizowane w terminie zapłaty	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Do trzech miesięcy	35	-
- w tym dotyczące kredytów	35	-

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 – 21.554 tys. zł, w tym część długoterminowa – 12.072 tys. zł.

Kredyty są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej, co oznacza, że przyszłe przepływy pieniężne są obciążone ryzykiem stopy procentowej.

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 2016 r. Spółka utrzymywała wskaźniki finansowe wynikające z umów kredytowych / pożyczkowych na ustalonych poziomach.

Spółka posiada umowy kredytowe / pożyczkowe 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 wierzycelności, 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.

Zobowiązania finansowe - ze względu na zmienną stopę procentową i bieżącą spłatę odsetek wartość godziwa zobowiązań z tytułu kredytów i zobowiązań leasingowych nie odbiega od wartości księgowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług - ze względu na krótki termin wymagalności ich wartość godziwa nie odbiega istotnie od wartości nominalnej.

Lokaty - ze względu na krótkie terminy zawierania lokat ich wartość godziwa nie odbiega istotnie od wartości nominalnej.

IV. Kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych z podziałem na kategorie instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Wartość odpisu na należności przeterminowane	301 tys. zł	468 tys. zł

V. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

W 2016 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. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi

Spółka nie posiada instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

3. Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują

Spółka nie posiada papierów wartościowych lub praw do nich.

4. Aktywa niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Spółka nie posiada aktywów niebędących instrumentami finansowymi które wyceniane byłyby według wartości godziwej.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych, pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, wspólnika jednostki współzależnej oraz znaczącego inwestora, a także informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe w postaci potencjalnego roszczenia na kwotę 10.000 tys. zł związanego ze sprawą sądową szerzej opisaną w punkcie 31 dodatkowych not objaśniających.

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

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie posiadała zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Spółka nie zaniechała, w okresie sprawozdawczym, żadnej z dotychczas prowadzonych działalności, nie przewiduje również zaniechania tych działalności w okresie następnym.

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

W 2016 roku Spółka nie ponosiła kosztów wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby. Na dzień 31.12.2016 roku w pozycji środków trwałych w budowie nie występują wartości związane z różnicami kursowymi ani odsetkami.

9. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W 2016 roku nie wystąpiły odsetki ani różnice kursowe, które powiększyłyby cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

10. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione nakłady w latach:

Wyszczególnienie	2016	2015
- wartości niematerialne i prawne	40	45
- grunty	0	0
- budynki	815	369
- maszyny i urządzenia	3 052	2 113
- środki transportu	510	414
- pozostałe	160	262
- środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie	756	682
Razem	5 333	3 885
- w tym na ochronę środowiska	10	0

Planowane nakłady inwestycyjne w 2017 r.:

W 2017 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 / pożyczka lub leasing).

11. Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2016 roku nie wystąpiły zdarzenia incydentalne o nadzwyczajnej wartości.

12.1. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta/jednostkę powiązaną/ pozostałe jednostki, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale/wspólnika jednostki współzależnej/znaczącego inwestora z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

W 2016 r. wystąpiły następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Złota Rybka Sp. z o.o. - przychody ze sprzedaż usług najmu 1 tys. zł netto, przychody z refaktury kosztów prawnych 11 tys. zł netto.

Transakcje były zawierane na warunkach rynkowych.

Na koniec roku wystąpiły należności od jednostek powiązanych w kwocie poniżej 1 tys. zł.

Zobowiązania nie wystąpiły.

12.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek podporządkowanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Jednostki podporządkowane nie występują.

13. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie występują.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

Brak wspólnych przedsięwzięć, które podlegają konsolidacji.

15. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w latach	2016	2015
Zarząd	3	3
Administracja	81	84
Pracownicy produkcyjni	411	426
Razem	495	513

16. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających, nadzorujących albo członków organów administrujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Wynagrodzenia w tys. zł	2016	2015
Wynagrodzenie zapłacone przez Emitenta z tytułu umowy o pracę, w tym:		
Kazimierz Kustra	197	225
Tomasz Kustra	181	157
Joanna Szymczak	230	230
Razem	608	612

Każdy członek Rady Nadzorczej SEKO S.A. otrzymywał w 2016 r. wynagrodzenie w wysokości - 2 tys. zł brutto miesięcznie. Łączne wynagrodzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w 2016 r. wyniosło 168 tys. zł.

17. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Na dzień 31.12.2016 r. nie występowały takie zobowiązania.

18. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym, nadzorującym albo członkom organów administrujących, odrębnie dla osób zarządzających, nadzorujących, członków organów administrujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych

Na dzień 31.12.2016 r. nie występowały takie pozycje.

19. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie sprawozdania finansowego

- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego

- usługi doradztwa podatkowego

W dniu 06.06.2016 r. Zarząd SEKO S.A. zawarł umowę na badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 r. oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. ze spółką HLB M2 AUDYT Sp. z o.o. Sp. komandytowa (obecnie działającą pod firmą HLB M2 AUDYT Sp. z o.o. Tax & Audit Sp. K.) z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta na okres niezbędny do przeprowadzenia wskazanych wyżej prac.

Wynagrodzenie spółki HLB M2 AUDYT Sp. z o.o. Sp. komandytowa wynosi:

- z tytułu badania sprawozdania finansowego: za 2016 r. – 18 tys. zł netto,

- z tytułu innych usług poświadczających: z tytułu przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. – 12,0 tys. zł netto,

- z tytułu usług doradztwa podatkowego – 2,8 tys. zł,

- z tytułu pozostałych usług – nie wystąpiło.

Podmiotem dokonującym badanie sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 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 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.

20. 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.

21. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

22. 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.

23. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Nie zaistniała konieczność korygowania sprawozdań Spółki wskaźnikiem inflacji.

24. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W 2016 roku Spółka zmieniła sposób ujęcia kosztów generowanych przez magazyny wyrobów gotowych. W obecnym okresie są one prezentowane w kosztach ogólnego zarządu, natomiast w 2015 roku wartości te były prezentowane w pozycji kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. W ubiegłym okresie wartość kosztów generowanych przez magazyn wyrobów gotowych wyniosła 1.478 tys. zł. W danych porównawczych zmieniono prezentację tej wartości z kosztów wytworzenia sprzedanych produktów na koszty ogólnego zarządu.

25. 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, za wyjątkiem zmiany opisanej w punkcie 24 dodatkowych not objaśniających.

26. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

W sprawozdaniu za 2016 r. nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

27. 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 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.

28. Połączenia jednostek - charakterystyka

W 2016 roku nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

29. 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.

30. Sporządzanie sprawozdania skonsolidowanego

Spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych.

31. Inne istotne dane

W dniu 16.12.2016 roku Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną złożoną przez Waldemara Wilandta oraz Dariusza Bobińskiego od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 24 listopada 2015 r. w sprawie z powództwa wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. (podmiot dominujący wobec Emitenta). Sąd Apelacyjny, a wcześniej Sąd Okręgowy w Gdańsku, oddaliły powództwo wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. o solidarną zapłatę kary umownej w wysokości 10 mln zł z tytułu rzekomego niewykonania przez Emitenta i spółkę Złota Rybka Sp. z o.o. umowy inwestycyjnej z dnia 22 lutego 2012 r. Na podstawie analiz prawnych oraz wygranej w dwóch pierwszych instancjach Zarząd ocenia ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sporu jako niewielkie.