

INFORMACJA DODATKOWA

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

W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 01.07.2019 r. do 30.09.2019 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2018 r. opublikowanym w dniu 22.03.2019 r.

II. **Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

Informacje na temat rezerw, odpisów aktualizujących wartość aktywów oraz aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego przedstawiono w punktach V, VI, VII, VIII oraz XVI poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych w zakresie umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają ich ekonomicznej użyteczności.

III. **Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

W ocenie Zarządu Spółki do pozycji wpływających w okresie trzech kwartałów 2019 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

- kwota spłaconych kredytów i pożyczek w wysokości 14.447 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na wartość w skali trzech kwartałów), wynikała przede wszystkim ze spłaty krótkoterminowego zadłużenia w ramach posiadanych limitów kredytowych. Pozycja miała wpływ na przepływy pieniężne z działalności finansowej i przepływy pieniężne ogółem.

IV. **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 przedświątecznym oraz większej konsumpcji przetworów rybnych 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 okresie trzech kwartałów 2019 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.

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

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	267	267	325	279
Razem	267	267	325	279

W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała założenia nowy odpisów aktualizujących zapasy, ani nie dokonywała rozwiązań istniejących odpisów.

VI. 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 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	130	171	122	105
Razem	130	171	122	105

W III kwartale 2019 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące o wartości 14 tys. zł. Dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 55 tys. zł.

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 082	1 082	1 061	1 052
Pozostałe rezerwy	116	95	24	81
Razem	1 198	1 177	1 085	1 133

W III kwartale 2019 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 5 tys. zł oraz koszty obciążeń marketingowych w wysokości 16 tys. zł.

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

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2019 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	628	634	622	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478	454	409	453

W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała istotnych zmian w wartości i strukturze utworzonej rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

W pierwszych trzech kwartałach 2019 r. Spółka przyjęła na stan środków trwałych majątek o wartości 4.084 tys. zł, w tym w największym stopniu maszyny i urządzenia (w kwocie 2.581 tys. zł) oraz środki transportu (w kwocie 1.090 tys. zł). Było to efektem przyjęciem do użytkowania nowych maszyn produkcyjnych oraz samochodów osobowych i ciężarowych.

Spółka dokonała również sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 272 tys. zł

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

Na dzień 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2019 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2019 r. nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

XIII. 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 euro. Ich wartość na dzień 30.09.2019 r. wyniosła 1.578 tys. EUR (6.900 tys. zł)

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

Spółka utrzymuje część wolnych środków pieniężnych w walutach obcych. Ich struktura walutowa i wysokość zależy od skali aktualnych transakcji zagranicznych. Na dzień 30.09.2019 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 420 tys. EUR (1.839 tys. zł) oraz 8 tys. USD (27 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2019 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 402 tys. EUR (1.756 tys. zł) oraz 12 tys. USD (48 tys. zł)

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

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

XIV. 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 III kwartale 2019 r. nie wystąpiły sytuacje niespłacenia kredytu lub pożyczki, ani naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

Wartość zobowiązań z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek na koniec III kwartału 2019 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2019r.	30.06.2019r.	31.12.2018r.	30.09.2018r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	20 222	21 716	28 309	21 893
- długoterminowe	15 625	17 068	13 521	14 518
- krótkoterminowe	4 598	4 648	14 788	7 375

- XV. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości**
- W III kwartale 2019 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.
- XVI. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**
- W sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień bilansowy kończący III kwartał 2019 roku tj. na dzień 30.09.2019 roku nie występowały instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej.
- XVII. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**
- W III kwartale 2019 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.
- XVIII. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**
- W III kwartale 2019 r. Spółka nie dokonywała emisji, wykupu ani spłaty nieudziałowych lub kapitałowych papierów wartościowych.
- XIX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**
- W III kwartale 2019 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.
- Dywidenda z zysku za rok obrotowy 2018 r. została wypłacona w dniu 12 czerwca 2019 r. w wysokości 0,66 zł na jedną akcję, tj. łącznie 4 389 000 zł.
- XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 roku, 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 w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.
- XXI. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**
- W okresie od 01.01.2019 do 30.09.2019 Spółka:
- a) zawarła umowy pożyczek na finansowanie zakupu 13 samochodów osobowych. Pożyczki te zostały zabezpieczone poprzez przewłaszczenie. Ich wartość netto na dzień 30.09.2019 wynosiła 629 tys. zł.
- b) zawarła umowę kredytu na finansowanie zakupu kilkunastu maszyn. Pożyczka ta została zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do wartości 8.685 tys. zł
- XXII. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**
- W III kwartale 2019 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.