

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 półrocznym tj. od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmian zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2019 r. opublikowanym w dniu 23.03.2020 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 I półrocze 2020 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W I półroczu 2020 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 I półroczu 2020 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

1) spadek przychodów operacyjnych spowodowany pandemią COVID-19, która miała istotny wpływ na ten spadek w maju oraz częściowo w kwietniu br. W okresie II kwartału 2020 roku łączne przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 11,32% w stosunku do II kwartału 2019 roku. W poszczególnych miesiącach spadek ten kształtował się następująco:

- a) kwiecień 2020 roku do kwiecień 2019 roku spadek o 16%,
- b) maj 2020 roku do maja 2019 roku spadek o 19%,
- c) czerwiec 2020 roku do czerwca 2019 roku wzrost o 5 %.

2) przyznanie dofinansowania z Urzędu Pracy do kosztów wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem, przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy w związku ze spadkiem obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19 za czerwiec 2020 roku w wysokości 844 tys. zł. Pozycja miała wpływ na wynik finansowy Spółki,

3) wartość wyniku na działalności finansowej związanej z różnicami kursowymi. W I półroczu 2020 roku Spółka osiągnęła stratę na różnicach kursowych w wysokości 105 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku Spółka osiągnęła zysk w wartości 128 tys. zł. Pozycja miała wpływ na wynik finansowy Spółki,

4) kwota zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 9.704 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na wartość w skali półrocza), wynikała przede wszystkim z zaciągnięcia krótkoterminowego zadłużenia w ramach posiadanych limitów kredytowych w wysokości 5.424 tys. zł oraz w związku z zaciągnięciem nowej pożyczki na refinansowanie środków trwałych w wysokości 3.706 tys. zł. Pozycja miała wpływ na przepływy pieniężne z działalności finansowe i przepływy pieniężne ogółem.

5) zamknięcie lokaty terminowej w kwocie 4.500 tys. zł, co wpłynęło na poziom przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej oraz poziom przepływów pieniężnych 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 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 są świętami ruchomymi i wypadają w jednym lub drugim kwartale, a okres je poprzedzający jest czasem tradycyjnego wyższego popytu na ryby i przetwory rybne).

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

Dodatkowo na wynik finansowy Spółki za I półrocze 2020 negatywnie wpłynęła panująca pandemia COVID-19. Wpływ ten przejawiał się głównie poprzez zmniejszony poziom zamówień generujący niższe przychody ze sprzedaży oraz poprzez wyższe kursy EUR mające wpływ na wartość surowców sprowadzanych z zagranicy.

V. **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 30 czerwca 2020 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

| Wyszczególnienie | 30.06.2020r. | 31.12.2019r. | 30.06.2019r. |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 459 | 465 | 267 |
| Razem | 459 | 465 | 267 |

W I półroczu 2020 r. Spółka dokonała rozwiązania odpisów aktualizujących wartość zapasów na kwotę 31 tys. zł i utworzyła nowe odpisy w kwocie 25 tys. zł.

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 czerwca 2020 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

| Wyszczególnienie | 30.06.2020r. | 31.12.2019r. | 30.06.2019r. |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 |
| WNiP | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa Finansowe | 0 | 0 | 0 |
| Należności | 126 | 128 | 171 |
| Razem | 126 | 128 | 171 |

W I półroczu 2020 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące wartość należności w kwocie 5 tys. zł, dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 7 tys. zł

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30 czerwca 2020 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

| Wyszczególnienie | 30.06.2020r. | 31.12.2019r. | 30.06.2019r. |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 095 | 1 139 | 1 082 |
| Pozostałe rezerwy | 94 | 21 | 95 |
| Razem | 1 189 | 1 160 | 1 177 |

Zmiana wartości rezerw w I półroczu 2020 r. wynikała głównie z aktualizacji rezerwy na zaległe urlopy oraz utworzenia rezerwy na spodziewane koszty marketingowe dotyczące I półrocza 2020 roku. W wyniku aktualizacji rezerwa na zaległe urlopy zmniejszyła się o 45 tys. zł., natomiast rezerwa na spodziewane koszty marketingowe zwiększyła się o 64 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 czerwca 2020 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł).

| Wyszczególnienie | 30.06.2020r. | 31.12.2019r. | 30.06.2019r. |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 795 | 637 | 634 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 525 | 496 | 454 |

Najistotniejszą zmianą w I półroczu 2020 r. w zakresie wartości utworzonej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego było utworzenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku na wpływ dofinansowania z Urzędu Pracy do kosztów wynagrodzeń za czerwiec 2020 roku (dofinansowanie wpłynęło w lipcu).

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

W I półroczu 2020 r. Spółka przyjęła do ewidencji środków trwałych majątek o wartości 937 tys. zł, na co w największym stopniu złożyły się maszyny i urządzenia (na kwotę 514 tys. zł) oraz środki transportu (na kwotę 291 tys. zł). Było to efektem przyjęcia do używania nowych urządzeń produkcyjnych oraz wymiany pojazdów we flocie samochodów ciężarowych. Spółka dokonała również sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 36 tys. zł.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 328 tys. zł.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020 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 czerwca 2020 r. wyniosła 1.487 tys. EUR (6.659 tys. zł).

Ewentualne zmiany kursów walutowych 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 czerwca 2020 r. Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych i w kasie walutowej w wysokości 76 tys. EUR (341 tys. zł). Ponadto na koniec I półrocza 2020 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 323 tys. EUR (1.438 tys. zł) oraz 22 tys. USD (88 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 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 I półroczu 2020 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 półroczu 2020 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

| Wyszczególnienie | 30.06.2020r. | 31.12.2019r. | 30.06.2019r. |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Kredyty i pożyczki ogółem, w tym | 26 140 | 19 404 | 21 716 |
| - długoterminowe | 14 745 | 14 684 | 17 068 |
| - krótkoterminowe | 11 395 | 4 720 | 4 648 |

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 I półroczu 2020 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 prezentowanym za I półroczu 2020 r. nie występują instrumenty finansowe wyceniane według wartości godziwej.

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

W I półroczu 2020 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W I półroczu 2020 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 projektach uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zaplanowane na dzień 25 sierpnia 2020 r. przewidziano następujący podział zysku netto wypracowanego w 2019 r.

- 2 992 tys. zł – na wypłatę dywidendy tj. 0,45 zł (słownie: czterdzieści pięć groszy) na jedną akcję (w Spółce nie występują akcje uprzywilejowane),

- 4 018 tys. zł – na kapitał zapasowy.

Dzień nabycia prawa do dywidendy został ustalony na 3 września 2020 r., zaś wypłata dywidendy na dzień 11 września 2020 r.

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

W czerwcu 2020 roku Spółka wystąpiła do Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Gdańsku z wnioskiem o dofinansowanie do kosztów wynagrodzeń za miesiące czerwiec, lipiec i sierpień ze względu na spadek wartości przychodów. Podstawą uzyskania dofinansowania był spadek obrotów za miesiące kwiecień-maj 2020 w stosunku do miesięcy kwiecień-maj 2019 rok o ponad 17%. Spółka wnioskuje o dofinansowanie w kwocie 2.532 tys. zł tj. po 844 tys. zł za każdy miesiąc. W lipcu 2020 roku na rachunek Spółki wpłynęło dofinansowanie z Wojewódzkiego Urzędu Pracy tytułem dofinansowania przyznanego w ramach Tarczy Antykryzysowej za miesiąc czerwiec i lipiec 2020 roku, zaś w sierpniu 2020 r. - dofinansowanie za ten miesiąc. Kwota dofinansowania dotycząca czerwca 2020 roku została memoriałowo ujęta w wyniku finansowym za I półroczu 2020 roku. Kwota 844 tys. zł dotycząca dofinansowania za lipiec 2020 roku zostanie ujęta w przychodach lipca 2020 roku, zaś kwota 844 tys. zł dotycząca dofinansowania za sierpień 2020 r. - w przychodach sierpnia 2020 r.

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

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

W dniu 6.04.2020 roku Spółka podpisała umowę kredytu na refinansowanie inwestycji w kwocie 6.200 tys. zł zabezpieczony zastawem rejestrowym do łącznej kwoty 9.300 tys. zł

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

W I półroczu 2020 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.