

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 tj. od 01.07.2022 r. do 30.09.2022 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2021 r. opublikowanym w dniu 06.04.2022 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 2022 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2022 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 pierwszych trzech kwartałach 2022 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 marży na sprzedaży spowodowany znaczącym wzrostem kosztów. Przychody ze sprzedaży produktów w okresie trzech kwartałów 2022 r. zwiększyły się o 12.738 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku (wzrost o 9,5%). W tym samym czasie koszty operacyjne (koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu) wzrosły o 14.046 tys. zł (wzrost o 10,3%). Sytuacja ta miała wpływ na wynik finansowy Spółki. Przyczyny wzrostu poziomu kosztów w analizowanym okresie zostały omówione w punktach II i III "Pozostałych informacji". W samym trzecim kwartale 2022 r. sytuacja uległa pod tym względem znaczącej poprawie: wzrost przychodów ze sprzedaży produktów wyniósł 21,2%, zaś wzrost kosztów operacyjnych 16,3%.

2) wartość środków pieniężnych pozostających do dyspozycji Spółki zmniejszyła się w okresie III pierwszych kwartałów 2022 r. o 14.092 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2021 roku. Największy wpływ na tę sytuację miały transakcje na obligacjach przeprowadzone przez Spółkę w celu ochrony wartości posiadanych środków pieniężnych w obliczu wysokiej inflacji: wydatki na nabycie obligacji w łącznej kwocie 24.657 tys. zł oraz transakcje wykupu obligacji w cenie nominalnej przez ich emitentów w łącznej kwocie 10.000 tys. zł. Wartość obligacji posiadanych przez Spółkę na dzień 30.09.2022 roku wynosiła 14.693 tys. zł. Szczegółowe informacje na temat obligacji zamieszczono w pkt XVI.

3) wzrost kosztów obsługi zadłużenia w instytucjach finansowych związany z szybkim i o dużej skali wzrostem rynkowych stóp procentowych. Koszty finansowe z tytułu odsetek (niemal w całości od kredytów, pożyczek i leasingów) w okresie I-III kwartał wyniosły 1.044 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku - 325 tys. zł. Równocześnie w okresie I-III kwartał 2022 r. Spółka osiągnęła przychody w kwocie 336 tys. zł z inwestycji wolnych środków pieniężnych, w tym 30 tys. zł - odsetki od lokat, 172 tys. zł - z tytułu zbycia aktywów finansowych (obligacje wykupione przez emitentów w terminie zapadalności) oraz 134 tys. zł - z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych.

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 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).

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.

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 30.09.2022 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2022r.	30.06.2022r.	31.12.2021r.	30.09.2021r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	508	508	455	394
Razem	508	508	455	394

W III kwartale 2022 r. Spółka nie dokonywała zmian w wartości odpisów aktualizujących zapasy.

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 30.09.2022 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2022r.	30.06.2022r.	31.12.2021r.	30.09.2021r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	117	117	120	120
Razem	117	117	120	120

W III kwartale 2022 r. Spółka nie dokonywała zmian w wartości odpisów aktualizujących należności.

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2022 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2022r.	30.06.2022r.	31.12.2021r.	30.09.2021r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 206	1 206	1 187	1 358
Pozostałe rezerwy	208	117	148	180
Razem	1 414	1 323	1 335	1 538

W III kwartale 2022 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 10 tys. zł oraz koszty obciążeń marketingowych w wysokości 81 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 30.09.2022 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2022r.	30.06.2022r.	31.12.2021r.	30.09.2021r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	662	672	638	626
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 321	1 275	517	880

W III kwartale 2022 r. Spółka nie dokonywała istotnych zmian w wartości i strukturze utworzonej rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

W pierwszych trzech kwartałach 2022 r. Spółka przyjęła na stan środków trwałych majątek o wartości 1.435 tys. zł, w tym w największym stopniu były to środki transportu (w kwocie 857 tys. zł) oraz maszyny i urządzenia (w kwocie 334 tys. zł). Spółka dokonała również sprzedaży i likwidacji środków trwałych których wartość netto wyniosła 149 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2022 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 EUR i USD. Ich wartość na dzień 30.09.2022 r. wyniosła 1.705 tys. EUR (8.081 tys. zł) oraz 18 tys. USD (4 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 30.09.2022 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 28 tys. EUR (128 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2022 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 563 tys. EUR (2.663 tys. zł) oraz 81 tys. USD (367 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 2022 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 2022 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2022r.	30.06.2022r.	31.12.2021r.	30.09.2021r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	21 561	20 099	20 599	23 723
- długoterminowe	13 205	14 402	12 540	10 788
- krótkoterminowe	8 357	5 697	8 059	12 935

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 2022 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

Na dzień 30.09.2022 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie wyceny instrumentów finansowych.

Na 30.09.2022 roku Spółka posiadała następujące obligacje:

a) Obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A. w wartości nominalnej 4.000 tys. zł i terminem wykupu w dniu 03.10.2022 roku. Obligacje zostały nabyte za kwotę 3.906 tys. zł.

b) Obligacje wyemitowane przez PKO Leasing S.A. w wartości nominalnej 5.000 tys. zł i terminem wykupu w dniu 22.12.2022 roku. Obligacje zostały nabyte za kwotę 4.923 tys. zł.

c) Obligacje wyemitowane przez Skarb Państwa o nr PL0000108817- WZ0126 w wartości nominalnej 6.070 tys. zł i terminem wykupu w dniu 26.01.2026 roku. Obligacje zostały nabyte za kwotę 6.000 tys. zł.

Oprocentowanie obligacji jest zmienne i odpowiada wysokości stopy procentowej. Stopa procentowa jest obliczana oddzielnie dla każdego okresu odsetkowego jako średnia arytmetyczna wskaźnika WIBOR 6M za okres trzech kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu trzydniowego przypada na dzień ustalenia praw dla poprzedzającego okresu odsetkowego.

Wycena obligacji na dzień 30.09.2022 r. wykazała zysk w wysokości 134 tys. zł.

Ponadto w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 Spółka posiadała następujące obligacje, które zostały wykupione przez ich emitentów:

a) Obligacje wyemitowane przez PKO Leasing SA o wartości nominalnej 5.000 tys. zł i terminem wykupu w dniu 19.07.2022 roku. Obligacje zostały nabyte za kwotę 4.940 tys. zł.

b) Obligacje wyemitowane przez PKO Bank Hipoteczny S.A. w wartości nominalnej 5.000 tys. zł i terminem wykupu w dniu 29.09.2022 roku. Obligacje zostały nabyte za kwotę 4.888 tys. zł.

Spółka osiągnęła zysk w kwocie 172 tys. zł z tytułu ich wykupu przez emitentów po cenie nominalnej.

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

W III kwartale 2022 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2022 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 2022 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 10 czerwca 2022 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu całego zysku netto za rok obrotowy 2021 w wysokości 222 tys. zł na zwiększenie kapitału zapasowego.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 roku, nieuwjętych 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 nieuwjęte 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 01.01.2022 do 30.09.2022:

a) Spółka zakończyła spłacanie pożyczek zaciągniętych na zakup maszyn w 2016 i 2017 roku. Fakt ten spowodował zdjęcie z tych maszyn zabezpieczeń w postaci zastawu rejestrowego o łącznej wartości 5.045 tys. zł.

b) W 2022 roku Spółka zaciągnęła pożyczki na zakup maszyn i samochodu ciężarowego. Fakt ten spowodował ustanowienie na nich zastawów rejestrowych w kwocie 8.206 tys. zł

Ogólna wartość zabezpieczeń związanych z zastawami rejestrowymi na dzień 30.09.2022 roku wynosi 37.958 tys. zł.

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

W III kwartale 2022 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.