

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 01.07.2025 r. do 30.09.2025 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu kwartalnego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2024 r. opublikowanym w dniu 21.03.2025 r.

Ze względu na zmianę w przepisach ustawy o rachunkowości Spółka dokonała zmiany prezentacyjnej w strukturze rachunku zysków i strat, która polegała na przeniesieniu prezentacji przychodów i kosztów z tytułu sprzedaży materiałów z działalności podstawowej do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Powyższa zmiana prezentacyjna spowodowała, iż w celu zachowania porównywalności Spółka przekształciła dane zawarte w Rachunku zysków i strat za okres 01.07-30.09.2024 r. oraz 01.01.2024-30.09.2024 r. w następujący sposób:

Wyszczególnienie	Dane w opublikowanym sprawozdanie finansowym za okres:	
	01.07.2024-30.09.2024	01.01.2024-30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	52 031	156 996
w tym przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 407	12 893
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	44 587	131 181
w tym koszty sprzedaży towarów i materiałów	3 614	10 975
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 444	25 815
Zysk (strata) ze sprzedaży	69	4 462
Pozostałe przychody operacyjne	217	425
Pozostałe koszty operacyjne	0	594

Wyszczególnienie	Dane po wprowadzeniu zmian w prezentacji RZiS za okres:	
	01.07.2024-30.09.2024	01.01.2024-30.09.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	51 870	156 555
w tym przychody netto ze sprzedaży towarów	4 246	12 452
Koszty sprzedanych produktów i towarów	44 538	131 023
w tym koszty sprzedaży towarów	3 565	10 817
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 332	25 532
Zysk (strata) ze sprzedaży	-43	4 179
Pozostałe przychody operacyjne	379	866
Pozostałe koszty operacyjne	50	752

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 2025 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2025 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 2025 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

- wartość należności krótkoterminowych obniżyła się w pierwszych trzech kwartałach 2025 r. o 12.470 tys. zł (w największym stopniu należności z tytułu dostaw i usług), zaś wartość krótkoterminowych zobowiązań (z wyjątkiem pożyczek i kredytów) zmniejszyła się w tym okresie o 4.843 tys. zł. Obie te pozycje miały istotny wpływ na poziom przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej i przepływów pieniężnych ogółem.

- w pierwszych trzech kwartałach 2025 roku Spółka zakupiła obligacje emitowane przez spółkę PKO BP S.A. z terminem wykupu przypadającym na luty 2029 r. za łączną kwotę 9.884 tys. zł. Spółka utrzymywała w 2025 roku swoją strategię utrzymywania kupionych obligacji do momentu wykupu przez ich emitentów. W pierwszych trzech kwartałach 2025 roku emitenci obligacji wykupili od SEKO S.A. obligacje za łączną kwotę 16.000 tys. zł. Pozycje te mają istotny wpływ na wartość inwestycji finansowych ujawnionych w bilansie Spółki oraz wartość przepływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej i 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 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 30.09.2025 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2025r.	30.06.2025r.	31.12.2024r.	30.09.2024r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	663	663	679	783
Razem	663	663	679	783

W III kwartale 2025 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 30.09.2025 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2025r.	30.06.2025r.	31.12.2024r.	30.09.2024r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	99	99	98	92
Razem	99	99	98	92

W III kwartale 2025 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 30.09.2025 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2025r.	30.06.2025r.	31.12.2024r.	30.09.2024r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 663	1 663	1 350	1 463
Pozostałe rezerwy	317	178	73	231
Razem	1 980	1 841	1 423	1 694

W III kwartale 2025 roku Spółka utrzymywała rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 61 tys. zł oraz koszty obciążeń marketingowych w wysokości 256 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 30.09.2025 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2025r.	30.06.2025r.	31.12.2024r.	30.09.2024r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	713	716	737	704
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	887	782	704	780

W III kwartale 2025 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 2025 r. Spółka przyjęła do ewidencji środków trwałych majątek o wartości 7.900 tys. zł. Największymi pozycjami przyjętymi w tym okresie na stan środków trwałych były linia do pakowania ryby po grecku oraz linia do pakowania ryb w galarecie. Wydatki na budowę obydwu linii wyniosły 3.481 tys. zł w 2025 roku oraz 1.530 tys. zł w latach poprzednich. Spółka uzyskała również przychody z tytułu sprzedaży środków trwałych w wysokości 319 tys. zł. Nie umorzona wartość netto sprzedanych środków trwałych wyniosła 301 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2025 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2025 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2025 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 30.09.2025 r. wyniosła 2.226 tys. EUR (9.477 tys. zł) i 9 tys. USD (31 tys. zł).

Ponadto Spółka jest stroną dwóch pożyczek w walucie euro. Łączna wartość zobowiązań z tego tytułu na dzień 30 września 2025 r. wyniosła 1.308 tys. EUR (5.582 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 30.09.2025 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 779 tys. EUR (3.281 tys. zł) oraz 211 tys. USD (777 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2025 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 382 tys. EUR (1.627 tys. zł) oraz 57 tys. USD (208 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 2025 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 2025 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2025r.	30.06.2025r.	31.12.2024r.	30.09.2024r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	14 386	12 616	22 169	17 377
- długoterminowe	6 567	7 635	9 840	10 916
- krótkoterminowe	7 819	4 981	12 329	5 694

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 2025 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 30.09.2025 roku Spółka nie dokonywała zmian w sposobie wyceny instrumentów finansowych.

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

W III kwartale 2025 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2025 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 2025 r. Spółka nie deklarowała wypłaty, ani nie wypłacała dywidendy.

W trakcie 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbyło się w dniu 6 czerwca 2025 r. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2024 i zdecydowało o wypłacie dywidendy w łącznej wysokości 4.721,5 tys. zł.

Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję zwykłą wyniosła 0,71 zł (w Spółce nie występują akcje uprzywilejowane). Dzień dywidendy został ustalony na 20 czerwca 2025 r., zaś wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 27 czerwca 2025 r.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2025 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

Ogólna wartość zabezpieczeń związanych z zastawami rejestrowymi zmniejszyła się w 2025 roku o 9.310 tys. zł i na dzień 30.09.2025 roku wyniosła 50.371 tys. zł. Zmniejszenie wartości zabezpieczeń było spowodowane spłatą jednego kredytu na finansowanie zakupionych maszyn i urządzeń oraz wyceną walutową zastawów na pożyczki zaciągnięte w EUR.

XXII. Informacja o instrumentach finansowych posiadanych przez Spółkę (w tys. zł.)

Wyszczególnienie	30.09.2025	31.12.2024 r.
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:	9 586	9 953
1) Obligacje Skarbowe nr PL0000108817-WZ0126 z wykupem 25.01.2026 (9.871 szt)	0	9 953
Cena nabycia	0	9 800
Wartość wyceny na dzień bilansowy	0	153
1) Obligacje Korporacyjne nr OSNP0229 - PKO0229 z wykupem 28.02.2029 (19 szt.)	9 586	0
Cena nabycia wraz z odsetkami na dzień nabycia	9 884	0
Wartość wyceny na dzień bilansowy	-298	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach:	9 949	15 962
1) Obligacje Skarbowe nr PL0000108817-WZ0126 z wykupem 25.01.2026 (9.871 szt)	9 949	0
Cena nabycia wraz z odsetkami na dzień nabycia	9 800	0
Wartość wyceny na dzień bilansowy	149	0
1) Obligacje wyemitowane przez PEKAO Faktoring Sp. z o.o.. nr PLO246101441 z wykupem 06.08.2024	0	15 962
Cena nabycia	0	15 822
Wartość wyceny na dzień bilansowy	0	140

Na dzień 30.09.2025 roku wycena bilansowa obligacji wyniosła łącznie minus 149 tys. zł. Ponadto w 2025 roku Spółka uzyskała odsetki od obligacji w kwocie 1.281 tys. zł oraz zrealizowała zysk na wykupie obligacji przez ich emitentów w kwocie 178 tys. zł.

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

W okresie I-III kwartału 2025 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.