

SEKO S.A.



**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

Chojnice, dnia 13 sierpnia 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2020 do 30-06-2020	okres od 01-01-2019 do 30-06-2019, dla pozycji bilansowych dane na 31.12.2019	okres od 01-01-2020 do 30-06-2020	okres od 01-01-2019 do 30-06-2019, dla pozycji bilansowych dane na 31.12.2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 632	86 867	18 831	20 258
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 759	3 565	396	831
III. Zysk (strata) brutto	1 409	3 526	317	822
IV. Zysk (strata) netto	1 167	2 850	263	665
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 660	11 309	2 175	2 637
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 342	-4 945	752	-1 153
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 630	-11 411	1 493	-2 661
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	19 632	-5 047	4 420	-1 177
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	129 332	130 195	28 959	30 573
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	53 179	55 209	11 908	12 964
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 832	14 802	3 321	3 476
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 049	30 983	6 504	7 276
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	76 153	74 986	17 052	17 609
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	149	156
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,18	0,43	0,04	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,18	0,43	0,04	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11,45	11,28	2,56	2,65
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego półrocza i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11,45	11,28	2,56	2,65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,45	0,66	0,10	0,15

Zadeklarowana Dywidenda:

Szczegóły dotyczące podziału Wyniku Finansowego za 2019 rok zostały opisane w punkcie XIX Informacji Dodatkowej.

Zasady przeliczania:

Pozycje bilansowe - zostały przeliczone według średniego kursu NBP, obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu objętego raportem.

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu średniego NBP w każdym okresie obliczonego, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie objętym raportem.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.06.2020 r. – 4,4660 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2019 r. – 4,2585 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2020 r. – 4,4413 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za I półrocze 2019 r. – 4,2881 EUR/PLN

BILANS

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		
	stan na 30-06-2020	stan na 31-12-2019	stan na 30-06-2019
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe	67 150	69 313	68 682
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	174	202	208
- wartość firmy	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	66 444	68 606	68 003
3. Należności długoterminowe	7	7	6
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie kapitałowe	0	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	7	7	6
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0
- udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	525	498	465
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	525	496	454
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	2	11
II. Aktywa obrotowe	62 182	60 882	48 916
1. Zapasy	11 774	11 554	10 825
2. Należności krótkoterminowe	17 263	31 655	18 747
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	17 263	31 655	18 747
3. Inwestycje krótkoterminowe	32 558	17 421	18 751
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	32 558	17 421	18 751
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	4 500	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 558	12 921	18 751
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	587	252	593
III. Należne wpłaty na kapitał zakładowy	0	0	0
IV. Akcje (udziały) własne	0	0	0
A k t y w a r a z e m	129 332	130 195	117 598

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		
	stan na 30-06-2020	stan na 31-12-2019	stan na 30-06-2019
PASYWA			
I. Kapitał własny	76 153	74 986	70 825
1. Kapitał zakładowy	665	665	665
2. Kapitał zapasowy	67 311	67 311	67 310
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	7 010	0	0
6. Zysk (strata) netto	1 167	7 010	2 850
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53 179	55 209	46 773
1. Rezerwy na zobowiązania	1 984	1 797	1 811
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	795	637	634
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 095	1 139	1 082
a) długoterminowa	272	272	201
b) krótkoterminowa	823	867	881
1.3. Pozostałe rezerwy	94	21	95
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	94	21	95
2. Zobowiązania długoterminowe	14 832	14 802	17 244
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek	14 832	14 802	17 244
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29 049	30 983	20 136
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek	28 823	30 959	19 973
3.3. Fundusze specjalne	226	24	163
4. Rozliczenia międzyokresowe	7 314	7 627	7 582
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	7 314	7 627	7 582
a) długoterminowe	6 782	7 028	6 846
b) krótkoterminowe	532	599	736
P a s y w a r a z e m	129 332	130 195	117 598
Wartość księgową	76 153	74 986	70 825
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,45	11,28	10,65
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	11,45	11,28	10,65

POZYCJE POZABILANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		
	stan na 30-06-2020	stan na 31-12-2019	stan na 30-06-2019
1. Należności warunkowe	0	0	0
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0
1.3. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0
2.3. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0
- potencjalne roszczenia	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	52 454	49 649	49 649
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów, pożyczek i umowy franczyzowej	26 500	26 500	26 500
- zastawy rejestrowe	25 954	23 149	23 149
Pozycje pozabilansowe, razem	52 454	49 649	49 649

W związku z zaciągniętymi pożyczkami na zakup samochodów ustanowiono zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie. Zabezpieczenie to zostało ustanowione na 23 samochodach osobowych i 4 samochodach dostawczych.

Na dzień 30.06.2020 roku Spółka posiada 12 umów z pracownikami, które zawierają zapisy o odszkodowaniu z tytułu zakazu konkurencji.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN	
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 30-06-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	83 632	86 867
od jednostek powiązanych	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	76 880	79 543
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 752	7 324
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	70 243	70 659
- jednostkom powiązany	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	64 530	64 450
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 713	6 209
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 389	16 208
IV. Koszty sprzedaży	9 182	9 185
V. Koszty ogólnego zarządu	3 430	3 504
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	777	3 519
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 459	554
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	9
2. Dotacje	1 157	368
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	32	82
4. Inne przychody operacyjne	270	95
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	477	508
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	24	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	31	75
3. Inne koszty operacyjne	422	433
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 759	3 565
X. Przychody finansowe	84	333
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od pozostałych jednostek, w tym:		
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
2. Odsetki, w tym:	84	205
- od jednostek powiązanych	0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
5. Inne	0	128
XI. Koszty finansowe	434	372
1. Odsetki w tym:	329	372
- dla jednostek powiązanych	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
4. Inne	105	0
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto	1 409	3 526

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN	
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 30-06-2019
XIV. Podatek dochodowy	242	676
a) część bieżąca	114	710
b) część odroczone	128	-34
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
XVI. Zysk (strata) netto	1 167	2 850
Zysk (strata) netto (zanalizowany)	5 327	7 888
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,43
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,18	0,43

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanalizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: I półrocze 2019 - „1,19zł”; I półrocze 2020 – „0,80 zł”.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2019 do 30-06-2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	74 986	72 364	72 364
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	74 986	72 364	72 364
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	665	665	665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	665	665	665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	67 311	62 809	62 808
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	4 502	4 502
a) zwiększenia (z tytułu)	0	4 502	4 502
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego	0	0	0
- z podziału zysku ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość	0	4 502	4 502
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	67 311	67 311	67 310
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- z przeniesienie na kapitał zapasowy		0	
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
- uchwała o przeniesieniu na kapitał zapasowy	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN		
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 31-12-2019	01-01-2019 do 30-06-2019
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 010	8 891	8 891
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	7 010	8 891	8 891
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 010	8 891	8 891
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	8 891	8 891
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	4 502	4 502
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	4 389	4 389
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	7 010	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	7 010	0	0
6. Wynik netto	1 167	7 010	2 850
a) zysk netto	1 167	7 010	2 850
b) strata netto	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	76 153	74 986	70 825
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	73 160	71 482	70 825

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN	
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 30-06-2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	1 167	2 850
II. Korekty razem	8 493	8 459
1. Amortyzacja	3 385	3 094
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-279	-15
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	326	319
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	24	-9
5. Zmiana stanu rezerw	186	104
6 Zmiana stanu zapasów	-221	1 429
7. Zmiana stanu należności	14 393	17 570
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-8 646	-13 319
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-675	-714
10. Inne korekty	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	9 660	11 309
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 581	51
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81	51
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	4 500	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0
3.2. w pozostałych jednostkach	4 500	0
-inne wpływy z aktywów finansowych (zakończenie lokaty)	4 500	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	1 239	4 996
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 101	3 027
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0
3.2. w jednostkach pozostałych	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	138	1 969
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 342	-4 945
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	9 704	6 441
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	9 704	6 441
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN	
	01-01-2020 do 30-06-2020	01-01-2019 do 30-06-2019
II. Wydatki	3 074	17 852
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	4 389
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 673	13 041
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	75	103
8. Odsetki	326	319
9. Inne wydatki finansowe	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	6 630	-11 411
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	19 632	-5 047
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	19 637	-5 033
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	5	15
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 907	23 773
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	32 539	18 726
o ograniczonej możliwości dysponowania	257	29

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 przestoje, przestoje 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 finansowej 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. Objasnienia 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 półrocza 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 półrocze 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 półrocze 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.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.08.2020	Kazimierz Kustra	Prezes Zarządu	
13.08.2020	Tomasz Kustra	Wiceprezes Zarządu	
13.08.2020	Joanna Szymczak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.08.2020	Arkadiusz Wszeborowski	Główny Księgowy	