

SEKO S.A.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 LIPCA 2018 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU**

Chojnice, dnia 6 listopada 2018 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 111	121 441	28 238	28 530
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 843	5 601	1 374	1 316
III. Zysk (strata) brutto	5 809	5 871	1 366	1 379
IV. Zysk (strata) netto	4 671	4 743	1 098	1 114
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 714	12 945	3 694	3 041
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 745	-6 098	-1 821	-1 433
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 650	-9 635	858	-2 264
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 619	-2 788	2 732	-655
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 894	120 512	28 771	28 894
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 750	54 046	12 818	12 958
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 826	12 494	3 471	2 996
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 058	30 978	7 037	7 427
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	68 144	66 466	15 954	15 936
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	156	159
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,70	0,71	0,17	0,17
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,70	0,71	0,17	0,17
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,25	9,99	2,40	2,40
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,25	9,99	2,40	2,40
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,45	0,31	0,11	0,07

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 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2018 r. – 4,2714 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2017 r. – 4,1709 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. – 4,2535 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 r. – 4,2566 EUR/PLN

BILANS

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2018 koniec kwartału	stan na 30-06-2018 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2017 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2017 koniec kwartału
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	64 361	62 869	61 740	59 552
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	108	111	40	46
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	63 794	62 346	61 268	59 030
3. Należności długoterminowe	6	6	6	6
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	6	6	6	6
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	453	406	426	470
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	406	426	470
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe	58 533	57 335	58 772	52 633
1. Zapasy	10 839	9 378	9 577	12 333
2. Należności krótkoterminowe	22 964	18 272	36 361	23 754
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	22 964	18 272	36 361	23 754
3. Inwestycje krótkoterminowe	24 431	29 194	12 608	16 304
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 431	29 194	12 608	16 304
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 431	29 194	12 608	16 304
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	299	491	226	242
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
IV. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	122 894	120 204	120 512	112 185

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2018 roku obejmujące okres od 01.07.2018 roku do 30.09.2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2018 koniec kwartału	stan na 30-06-2018 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2017 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2017 koniec kwartału
PASYWA				
I. Kapitał własny	68 144	67 326	66 466	62 202
1. Kapitał zakładowy	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy	62 808	62 808	56 794	56 794
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
6. Zysk (strata) netto	4 671	3 853	9 007	4 743
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	54 750	52 878	54 046	49 983
1. Rezerwy na zobowiązania	1 728	1 664	1 720	1 613
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	595	553	474	429
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 052	1 052	1 218	1 138
a) długoterminowa	200	200	200	154
b) krótkoterminowa	852	852	1 018	984
1.3. Pozostałe rezerwy	81	59	28	46
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	81	59	28	46
2. Zobowiązania długoterminowe	14 826	15 317	12 494	12 839
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Wobec pozostałych jednostek	14 826	15 317	12 494	12 839
3. Zobowiązania krótkoterminowe	30 058	27 532	30 978	26 433
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Wobec pozostałych jednostek	29 941	27 403	30 978	26 296
3.4. Fundusze specjalne	117	129	0	137
4. Rozliczenia międzyokresowe	8 138	8 365	8 854	9 098
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 138	8 365	8 854	9 098
a) długoterminowe	7 398	7 582	7 950	8 138
b) krótkoterminowe	740	783	904	960
P a s y w a r a z e m	122 894	120 204	120 512	112 185

Wartość księgowa	68 144	67 326	66 466	62 202
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,25	10,12	9,99	9,35
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	10,25	10,12	9,99	9,35

POZYCJE POZABILANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2018 koniec kwartału	stan na 30-06-2018 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2017 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2017 koniec kwartału
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
- potencjalne roszczenia	0	0	0	0
3. Inne (z tytułu)	40 964	33 864	33 864	33 864
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów	26 500	26 500	26 500	26 500
- zastawy rejestrowe	14 464	7 364	7 364	7 364
Pozycje pozabilansowe, razem	40 964	33 864	33 864	33 864

W związku z zaciągniętymi pożyczkami na zakup samochodów ustanowiono zabezpieczenie w postaci przewłaszczenia na zabezpieczenie. Zabezpieczenie to zostało ustanowione na następujących samochodach: Skoda Octavia 4 szt., Skoda Fabia 4 szt., Skoda Superb 1 szt. i Mitsubishi Fuso 2 szt.

Spółka wystawiła również weksle in blanco w związku z zabezpieczeniem wszystkich umów leasingowych, w związku z zabezpieczeniem wszystkich zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz w związku z zawartymi umowami o dofinansowanie inwestycji.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 997	120 111	41 358	121 441
od jednostek powiązanych	0	0	0	50
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	35 996	110 900	38 130	111 750
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 001	9 211	3 228	9 691
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	32 551	97 266	34 366	100 481
- jednostkom powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	29 932	89 159	31 575	92 156
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 619	8 107	2 791	8 325
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 446	22 845	6 992	20 960
IV. Koszty sprzedaży	4 128	12 913	3 743	11 515
V. Koszty ogólnego zarządu	1 712	4 828	1 533	4 417
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	606	5 104	1 716	5 028
VII. Pozostałe przychody operacyjne	350	1 133	273	898
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	102	133	0	40
2. Dotacje	227	716	244	733
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2	139	0	0
4. Inne przychody operacyjne	19	145	29	125
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	136	394	83	325
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32	111	0	12
3. Inne koszty operacyjne	104	283	83	313
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	820	5 843	1 906	5 601
X. Przychody finansowe	374	432	89	705
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od pozostałych jednostek, w tym:	0	0	0	0
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	103	297	53	164
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
5. Inne	271	135	36	541
XI. Koszty finansowe	173	466	140	435
1. Odsetki w tym:	173	466	140	435
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne	0	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto	1 021	5 809	1 855	5 871
XIV. Podatek dochodowy	203	1 138	370	1 128
a) część bieżąca	208	1 044	392	1 113
b) część odroczone	-5	94	-22	15
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto	818	4 671	1 485	4 743

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		8 935		7 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	0,70	0,22	0,71
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,12	0,70	0,22	0,71

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanualizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2018 roku - „1,34”; III kwartał 2017 roku - „1,19 zł”.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	rok 2017 01-01-2017 do 31-12-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	67 326	66 466	59 520	59 520
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	67 326	66 466	59 520	59 520
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	665	665	665	665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	62 808	56 794	54 370	54 370
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	6 014	2 424	2 424
a) zwiększenia (z tytułu)	0	6 014	2 424	2 424
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	6 014	2 424	2 424
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- utworzenie funduszu rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	62 808	62 808	56 794	56 794
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- z przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- uchwała o przeniesieniu na kapitał zapasowy	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 853	9 007	4 485	4 485
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 853	9 007	4 485	4 485
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	rok 2017 01-01-2017 do 31-12-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 853	9 007	4 485	4 485
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	9 007	4 485	4 485
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	6 014	2 424	2 424
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	2 993	2 061	2 061
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 853	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 853	0	0	0
6. Wynik netto	818	4 671	9 007	4 743
a) zysk netto	818	4 671	9 007	4 743
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	68 144	68 144	66 466	62 202
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	68 144	68 144	61 963	62 202

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	818	4 671	1 485	4 743
II. Korekty razem	223	11 043	3 709	8 202
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 433	4 206	1 282	3 779
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-154	-203	-108	-115
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	173	465	140	423
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-102	-133	0	-40
6. Zmiana stanu rezerw	64	8	24	317
7. Zmiana stanu zapasów	-1 462	-1 263	133	2 701
8. Zmiana stanu należności	-4 693	13 396	-5 768	4 840
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 046	-4 617	8 079	-2 887
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-82	-816	-73	-816
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	1 041	15 714	5 194	12 945
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	112	215	0	49
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	112	215	0	49
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	3 653	7 960	2 240	6 147
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 866	5 714	1 545	5 067
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.2. w jednostkach pozostałych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	787	2 246	695	1 080
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 541	-7 745	-2 240	-6 098
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	504	9 268	2 150	2 150
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	504	9 268	2 150	2 150

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2018 roku obejmujące okres od 01.07.2018 roku do 30.09.2018 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2018 01-07-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco 2018 01-01-2018 do 30-09-2018	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 922	5 618	3 092	11 785
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	2 993	2 061	2 061
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 689	1 907	807	9 051
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60	253	84	250
8. Odsetki	173	465	140	423
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 418	3 650	-942	-9 635
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 918	11 619	2 012	-2 788
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-4 762	11 823	2 120	-2 673
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	154	203	108	115
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 183	12 646	14 177	18 977
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	24 265	24 265	16 189	16 189
o ograniczonej możliwości dysponowania	117	117	137	137

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 01.07.2018 r. do 30.09.2018 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2017 r. opublikowanym w dniu 20.03.2018 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 oraz VIII poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2018 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 2018 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na nabycie takich aktywów w łącznej kwocie 7.960 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na znacznie wyższą wartość w porównaniu z analogicznym okresem poprzednich lat obrotowych, miała wpływ 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 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 2018 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 30.09.2018 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2018r.	30.06.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2017r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	279	238	325	202
Razem	279	238	325	202

W III kwartale 2018 r. Spółka utworzyła odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 41 tys. zł, nie dokonywała natomiast rozwiązania 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 30.09.2018 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2018r.	30.06.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2017r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	105	113	86	307
Razem	105	113	86	307

W III kwartale 2018 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące o wartości 34 tys. zł. Dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 42 tys. zł.

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2018 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2018r.	30.06.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2017r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 052	1 052	1 218	1 138
Pozostałe rezerwy	81	59	28	46
Razem	1 133	1 111	1 246	1 184

W III kwartale 2018 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 7 tys. zł oraz koszty obciążeń marketingowych w wysokości 15 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 30.09.2018 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2018r.	30.06.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2017r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	595	553	474	429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	406	426	470

W III kwartale 2018 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 III kwartałach 2018 r. Spółka przyjęła na stan środków trwałych majątek o wartości 5.714 tys. zł, w tym w największym stopniu maszyny i urządzenia (w kwocie 2.972 tys. zł) oraz budynki i budowle (w kwocie 1.436 tys. zł). Było to efektem przyjęciem do użytkowania budynków i budowli związanych z Stacją Kontroli Pojazdów zlokalizowaną w sąsiedztwie prowadzonej przez Spółkę stacji paliw oraz zakupu nowych maszyn produkcyjnych.

Spółka dokonała również likwidacji środków trwałych których wartość netto wyniosła 67 tys. zł oraz sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 10 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2018 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2018 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 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 30.09.2018 r. wyniosła 1.673 tys. euro (7.145 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 30.09.2018 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 113 tys. euro (472 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2018 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 464 tys. euro (1.982 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 2018 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 2018 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2018r.	30.06.2018r.	31.12.2017r.	30.09.2017r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	21 893	24 095	14 543	14 624
- długoterminowe	14 518	14 779	12 037	12 558
- krótkoterminowe	7 375	9 316	2 506	2 066

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 2018 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 2018 roku tj. na dzień 30.09.2018 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 2018 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2018 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 2018 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

Dywidenda z zysku za rok obrotowy 2018 r. została wypłacona w dniu 26 czerwca 2018 r. w wysokości 0,45 zł na jedną akcję, tj. łącznie 2 992 500 zł.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 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 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 01.01.2018 do 30.09.2018 Spółka:

a) zawarła umowy pożyczek na finansowanie zakupu 9 samochodów osobowych i 2 samochodów ciężarowych. Pożyczki te zostały zabezpieczone poprzez przewłaszczenie. Ich wartość netto na dzień 30.09.2018 wynosiła 559 tys. zł.

b) zawarła umowę pożyczki na finansowanie zakupu kilkunastu maszyn. Pożyczka ta została zabezpieczona poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do wartości 6.900 tys. zł

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

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2018 do 30-09-2018	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 111	121 441	28 238	28 530
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 843	5 601	1 374	1 316
III. Zysk (strata) brutto	5 809	5 871	1 366	1 379
IV. Zysk (strata) netto	4 671	4 743	1 098	1 114
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 714	12 945	3 694	3 041
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 745	-6 098	-1 821	-1 433
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 650	-9 635	858	-2 264
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 619	-2 788	2 732	-655
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 894	120 512	28 771	28 894
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	54 750	54 046	12 818	12 958
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	14 826	12 494	3 471	2 996
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	30 058	30 978	7 037	7 427
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	68 144	66 466	15 954	15 936
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	156	159
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,70	8,16	0,17	1,91
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,70	8,16	0,17	1,91
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,25	9,99	2,40	2,40
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	10,25	9,99	2,40	2,40
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,45	0,31	0,11	0,07

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 stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2018 r. – 4,2714 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2017 r. – 4,1709 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r. – 4,2535 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 r. – 4,2566 EUR/PLN

II. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

W III kwartale 2018 roku tj. w okresie od 01.07.2018 roku do 30.09.2018 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 38.997 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku były one niższe o 5,7%. Przychody ze sprzedaży produktów zmniejszyły o 5,6% i wyniosły 35.996 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 7,0% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i ukształtowały się na poziomie 3.001 tys. zł.

W ocenie Zarządu spadek przychodów ze sprzedaży w III kwartale tego roku był spowodowany m.in. wyjątkowo wysokimi temperaturami panującymi w tym okresie. W opisie sezonowości Spółka wskazuje, że lato jest zazwyczaj okresem niższego popytu na przetwory rybne. W tym roku mieliśmy do czynienia z rekordowo gorącymi miesiącami letnimi, co dodatkowo pogłębiło sezonowy spadek sprzedaży.

Ponadto niektórzy odbiorcy Spółki zwracają uwagę, iż niedzielny zakaz handlu ma niekorzystny wpływ na poziom ich sprzedaży, co z kolei może się również przekładać na niższe zamówienia kierowane do Spółki.

Zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2018 r. wyniósł 6.446 tys. zł i był o 7,8% niższy niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Na pozostałych poziomach rachunku wyników Spółka odnotowała również obniżenie wyników finansowych: zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2018 roku wyniósł 820 tys. zł, zaś zysk netto ukształtował się na poziomie 818 tys. zł.

W okresie I-III kwartału 2018 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 120.111 tys. zł. W porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2017 r. były one niższe o 1,1%. Przychody ze sprzedaży produktów zmniejszyły się o 0,8 % i wyniosły 110.900 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 5,0% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 9.211 tys. zł.

Niższy poziom przychodów ze sprzedaży w analizowanym okresie, to głównie efekt mniejszej sprzedaży pod koniec drugiego kwartału oraz w trzecim kwartale. W ocenie Zarządu sytuacja ta miała charakter tymczasowy i istnieje duże prawdopodobieństwo ponownego wejścia na ścieżkę wzrostu przychodów. Spółka w sposób ciągły prowadzi prace mające na celu poprawę jakości oferowanych produktów (zakup surowca najwyższej jakości, dopracowywanie receptur i smaku wyrobów) oraz zwiększenie ich atrakcyjności dla klientów (estetyka wyrobów i opakowań, nowe rodzaje opakowań). Działania marketingowe prowadzone m.in. w Internecie (w tym w mediach społecznościowych) mają za zadanie zwiększenie rozpoznawalności marki Spółki wśród klientów, a także promocję spożywania ryb. Dochodzą do tego również działania w obszarze obsługi klienta i promocji sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji.

W okresie I-III kwartału 2018 roku Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie o 9,0% wyższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2018 r. wyniósł 5.843 tys. zł i był wyższy o 4,3% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 4.671 tys. zł (spadek o 1,5% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto za okres I-III kwartału 2018 r. wyniósł 3,9% i kształtował się na takim samym poziomie jak w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Czynniki mające istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy zostały wskazane w punkcie III.

W dniu 18 kwietnia 2018 r. Spółka zawarła z bankiem PKO BP SA umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 4.600 tys. zł. Środki z kredytu zostały przeznaczone na refinansowanie nakładów netto związanych z zakupem i montażem urządzeń zakupionych we wcześniejszych okresach do zakładu produkcyjnego Spółki.

W dniu 26 czerwca 2018 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 2.993 tys. zł (0,45 zł na 1 akcję), która została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 17 kwietnia 2018 r.

W III kwartale 2018 r. Spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz rozszerzenia asortymentu oferowanych produktów. Spółka realizowała również znaczące inwestycje rzeczowe, których celem jest zwiększenie wydajności oraz rentowności produkcji. Jak wskazano wcześniej, w sposób ciągły Spółka prowadzi również prace nad poprawą wyglądu, smaku, czy też funkcjonalnością oferowanych produktów.

III. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Pogorszenie wyników finansowych Spółki zarówno w samym trzecim kwartale, jak również w okresie I-III kwartał 2018 r. (w porównaniu do analogicznych okresów ubiegłego roku) wynikało ze spadku przychodów ze sprzedaży, a także wzrostu cen surowców produkcyjnych, wynagrodzeń pracowniczych oraz zwiększonego zużycia energii (rekordowo wysokie temperatury w miesiącach letnich spowodowały wzrost zużycia energii elektrycznej na utrzymanie procesu technologicznego w odpowiednio niskiej temperaturze). Z drugiej strony, do najważniejszych czynników pozwalających na osiągnięcie pozytywnego wyniku za okres pierwszych trzech kwartałów 2018 roku w ocenie Zarządu można zaliczyć inwestycje rzeczowe przeprowadzone w poprzednich okresach, które pozwoliły na wprowadzenie do oferty nowych produktów oraz przyczyniły się do obniżenia bezpośrednich kosztów produkcyjnych (m.in. większa automatyzacja, niższe zużycie energii, zmniejszenie strat surowcowych w trakcie produkcji), a także optymalizację procesów produkcyjnych i logistycznych w zakładzie Spółki.

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w omawianym okresie miały również wahania kursu EUR/PLN. Średni kurs EUR/PLN (wyliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca) wyniósł w okresie trzech kwartałów 2018 r. 4,2535, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku - 4,2566.

W okresie I-III kwartału 2018 r. Spółka odnotowała nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 135 tys. zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku nadwyżka dodatnich różnic kursowych miała wartość 541 tys. zł). Z kolei w samym III kwartale 2018 r. nadwyżka dodatnich różnic kursowych wyniosła 271 tys. zł (przy 36 tys. zł w III kwartale 2017 r.).

W okresie trzech kwartałów nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe, które miałyby istotny wpływ (pozytywny lub negatywny) na wyniki finansowe Spółki.

IV. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji

Podmiotem dominującym w stosunku do SEKO S.A. jest Złota Rybka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Straszynie będąca właścicielem 4.155.688 akcji SEKO S.A., które stanowią 62,49 % kapitału zakładowego oraz dają prawo do 62,49 % głosów na Walnym Zgromadzeniu SEKO S.A.

SEKO S.A. nie posiada akcji ani udziałów w innych podmiotach i nie tworzy własnej grupy kapitałowej. W okresie objętym niniejszym raportem nie zaszły żadne zmiany w tym zakresie.

V. Stanowisko Zarządu SEKO S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz na 2018 r.

VI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz zmiany w stanie posiadania akcjonariuszy w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu SEKO S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% akcji na WZ Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale (w%)	Udział w głosach (w%)
Złota Rybka Sp. z o.o. z siedzibą w Straszynie	4 155 688	415,6	62,49%	62,49%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Opera TFI	1 043 188	104,3	15,69%	15,69%
PKO BP Bankowy OFE	414 028	41,4	6,23%	6,23%

Wspólnikami spółki Złota Rybka Sp. z o.o. są członkowie organów Emitenta:

- Kazimierz Kustra – Prezes Zarządu, który posiada 2 000 udziałów o wartości nominalnej 100 000,00 zł, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,
- Tomasz Kustra – Wiceprezes Zarządu, który posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,
- Joanna Szymczak – Wiceprezes Zarządu, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,
- Karolina Golszewska-Kustra – Członek Rady Nadzorczej, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Wg stanu wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 17.08.2018 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez istotnych akcjonariuszy.

VII. Zestawienie stanu posiadania akcji SEKO S.A. przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące wraz ze wskazaniem zmiany w stanie posiadania od przekazania poprzedniego raportu okresowego

Zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu SEKO S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego stan posiadania akcji SEKO S.A. lub uprawnień do nich przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące Spółki przedstawia się następująco:

VII.1. Zarząd Spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu Kazimierz Kustra, Prezes Zarządu Spółki, posiada bezpośrednio 91.010 akcji SEKO S.A., co stanowi 1,37% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Dodatkowo Kazimierz Kustra posiada 2.000 udziałów o wartości nominalnej 100.000,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. Złota Rybka Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym wobec Spółki i na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 4.155.688 akcji SEKO S.A. dających udział na poziomie 62,49% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym Kazimierz Kustra w sposób pośredni posiada akcje Spółki dające mu udział na poziomie 34,10% w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Tomasz Kustra, Wiceprezes Zarządu Spółki posiada bezpośrednio 87.843 akcji SEKO S.A., co stanowi 1,32% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki. Dodatkowo Tomasz Kustra posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Tomasz Kustra w sposób pośredni posiada akcje dające mu udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na WZ Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Joanna Szymczak, Wiceprezes Zarządu posiada bezpośrednio 94.541 akcji Spółki, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki. Dodatkowo Pani Joanna Szymczak posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Emitenta, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Pani Joanna Szymczak w sposób pośredni posiada akcje dające jej udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Spółki.

VII.2. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu Karolina Goliszewska-Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.400 akcji Emitenta, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Emitenta. Dodatkowo Karolina Goliszewska-Kustra posiada 555 udziałów o łącznej wartości nominalnej równej 27.750,00 zł w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, które dają jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki. W związku z powyższym Karolina Goliszewska-Kustra w sposób pośredni posiada akcje dające jej udział na poziomie 9,46% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Danuta Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nie posiada bezpośrednio żadnych akcji SEKO S.A. Danuta Kustra jest żoną Tomasza Kustry, Wiceprezesa Zarządu Spółki. Akcje spółki SEKO S.A. oraz udziały Tomasza Kustry w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, są objęte małżeńską wspólnością ustawową.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Piotr Szymczak, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nie posiada bezpośrednio żadnych akcji SEKO S.A. Piotr Szymczak jest mężem Joanny Szymczak, Wiceprezesa Zarządu Spółki. Akcje spółki SEKO S.A. oraz udziały Joanny Szymczak w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, są objęte małżeńską wspólnością ustawową.

Według wiedzy Zarządu Spółki pozostali Członkowie Rady Nadzorczej tj. Bogdan Nogalski, Dorota Łempicka oraz Michał Hamandyk na dzień przekazania niniejszego raportu nie posiadają w sposób bezpośredni, bądź pośredni akcji SEKO S.A.

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 17.08.2018 r. do dnia przekazania niniejszego raportu, wg stanu wiedzy Zarządu Spółki, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące.

VIII. Informacja o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Spółka nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

IX. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

W III kwartale 2018 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

X. Informacja o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

W III kwartale 2018 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła znaczących gwarancji ani poręczeń.

Na dzień 30 września 2018 r. nie występowały znaczące gwarancje ani poręczenia udzielone przez Spółkę.

XI. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez SEKO S.A.

XII. Wskazanie czynników, które w ocenie SEKO S.A. będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Spółki, istotnymi czynnikami mającymi wpływ na wyniki Spółki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:

- okres świąt Bożego Narodzenia, który tradycyjnie jest okresem największego popytu na ryby i przetwory rybne (potencjalny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży),
- ceny surowców wykorzystywanych przez Spółkę w produkcji, a w szczególności ryb (ze względu na zmniejszające się limity połowowe na śledzie), warzyw, oleju oraz opakowań (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- ceny energii elektrycznej oraz gazu (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- kurs polskiej waluty wobec euro - podstawowy surowiec produkcyjny Spółki tj. ryby świeże i mrożone jest w znacznym stopniu importowany, więc ewentualne osłabienie polskiej waluty wpłynie na wzrost bezpośrednich kosztów produkcyjnych, z kolei umocnienie złotówki będzie mieć odwrotny efekt (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych, ale także na poziom przychodów ze sprzedaży – dla części przychodów osiągniętych na rynkach zagranicznych i rozliczanych w walutach),
- tempo wzrostu wynagrodzeń (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych),
- rozwój współpracy ze znaczącymi odbiorcami Spółki (potencjalny wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży),
- sytuacja na rynku pracy (zarówno krajowym, jak i lokalnym), która ma wpływ na poziom rynkowych wynagrodzeń oraz dostępność pracowników (potencjalny wpływ na poziom kosztów produkcyjnych).

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
06.11.2018	Kazimierz Kustra	Prezes Zarządu	
06.11.2018	Tomasz Kustra	Wiceprezes Zarządu	
06.11.2018	Joanna Szymczak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
06.11.2018	Arkadiusz Wszeborowski	Główny Księgowy	