

**SEKO S.A.**



# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU  
OBEJMUJĄCE OKRES  
OD 1 LIPCA 2016 ROKU  
DO 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU**

**Chojnice, dnia 4 listopada 2016 roku**

**WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 149	93 984	22 466	22 600
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 758	2 173	402	523
III. Zysk (strata) brutto	1 604	2 133	367	513
IV. Zysk (strata) netto	1 282	1 716	293	413
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 839	7 435	1 337	1 788
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 946	-2 113	-903	-508
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 029	-4 091	-1 151	-984
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 136	1 231	-718	296
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	101 009	108 558	23 425	25 474
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 692	51 395	10 365	12 060
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 573	11 800	2 684	2 769
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 738	28 319	5 041	6 645
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	56 317	57 163	13 061	13 414
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	154	156
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)	0,19	0,26	0,04	0,06
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,26	0,04	0,06
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,47	8,60	1,96	2,02
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,47	8,60	1,96	2,02
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,32	0,32	0,07	0,08

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 30.09.2016 r. – 4,3120 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2015 r. – 4,2615 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r. – 4,3688 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r. – 4,1585 EUR/PLN

**BILANS**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2016 koniec kwartału	stan na 30-06-2016 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2015 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2015 koniec kwartału
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>57 354</b>	<b>57 807</b>	<b>57 459</b>	<b>56 487</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	80	93	78	91
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	56 862	57 337	56 977	55 981
3. Należności długoterminowe	6	6	5	5
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	5	5
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	406	371	399	410
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404	368	385	386
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2	3	14	24
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>43 655</b>	<b>42 003</b>	<b>51 099</b>	<b>42 895</b>
1. Zapasy	12 745	11 461	9 485	8 670
2. Należności krótkoterminowe	17 654	14 425	25 283	17 250
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	64	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	17 654	14 425	25 219	17 250
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 007	15 674	16 140	16 680
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 007	15 674	16 140	16 680
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 007	15 674	16 140	16 680
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	249	443	191	295
<b>III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>101 009</b>	<b>99 810</b>	<b>108 558</b>	<b>99 382</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2016 koniec kwartału	stan na 30-06-2016 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2015 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2015 koniec kwartału
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>56 317</b>	<b>55 881</b>	<b>57 163</b>	<b>53 859</b>
1. Kapitał zakładowy	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy	54 370	54 370	51 477	51 478
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	1 282	846	5 021	1 716
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>44 692</b>	<b>43 929</b>	<b>51 395</b>	<b>45 523</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1 304	1 193	1 258	1 292
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370	365	324	313
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	801	801	934	879
a) długoterminowa	162	162	162	137
b) krótkoterminowa	639	639	772	742
1.3. Pozostałe rezerwy	133	27	0	100
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	133	27	0	100
2. Zobowiązania długoterminowe	11 573	11 980	11 800	11 895
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	11 573	11 980	11 800	11 895
3. Zobowiązania krótkoterminowe	21 738	20 435	28 319	22 167
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	21 591	20 288	28 302	22 030
3.4. Fundusze specjalne	147	147	17	137
4. Rozliczenia międzyokresowe	10 077	10 321	10 018	10 169
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10 077	10 321	10 018	10 169
a) długoterminowe	9 099	9 343	8 997	9 228
b) krótkoterminowe	978	978	1 021	941
<b>P a s y w a r a z e m</b>	<b>101 009</b>	<b>99 810</b>	<b>108 558</b>	<b>99 382</b>
Wartość księgową	56 317	55 881	57 163	53 859
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,47	8,40	8,60	8,10
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	8,47	8,40	8,60	8,10

**POZYCJE POZABILANSOWE**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2016 koniec kwartału	stan na 30-06-2016 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2015 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2015 koniec kwartału
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>	<b>10 000</b>
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)	10 000	10 000	10 000	10 000
- potencjalne roszczenia	10 000	10 000	10 000	10 000
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>29 019</b>	<b>29 019</b>	<b>27 789</b>	<b>27 789</b>
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów, pożyczek i umowy franczyzowej	26 500	26 500	26 500	26 500
- zastawy rejestrowe	2 519	2 519	1 289	1 289
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>39 019</b>	<b>39 019</b>	<b>37 789</b>	<b>37 789</b>

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

W zobowiązaniach warunkowych Spółka prezentuje potencjalne roszczenie opisane w punkcie XI. Informacji Dodatkowej.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	3. kwartał 2015 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>34 259</b>	<b>98 149</b>	<b>32 355</b>	<b>93 984</b>
od jednostek powiązanych	11	11	84	84
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 881	88 617	28 302	82 714
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 378	9 532	4 053	11 270
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>29 276</b>	<b>82 585</b>	<b>27 452</b>	<b>79 271</b>
- jednostkom powiązanych	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 271	74 206	24 014	69 436
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 005	8 379	3 438	9 835
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 983</b>	<b>15 564</b>	<b>4 903</b>	<b>14 713</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>3 308</b>	<b>10 143</b>	<b>3 185</b>	<b>9 885</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 301</b>	<b>3 932</b>	<b>1 212</b>	<b>3 623</b>
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>374</b>	<b>1 489</b>	<b>506</b>	<b>1 205</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>273</b>	<b>1 303</b>	<b>308</b>	<b>1 403</b>
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	21	47
2. Dotacje	245	896	260	1 047
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3	0	0	0
4. Inne przychody operacyjne	25	407	27	309
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>163</b>	<b>1 034</b>	<b>66</b>	<b>435</b>
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4	237	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	128	0	125
3. Inne koszty operacyjne	159	669	66	310
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>484</b>	<b>1 758</b>	<b>748</b>	<b>2 173</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>221</b>	<b>277</b>	<b>82</b>	<b>396</b>
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:	64	214	76	230
- 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	157	63	6	166
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>156</b>	<b>431</b>	<b>143</b>	<b>436</b>
1. Odsetki w tym:	140	415	143	436
- 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	16	16	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	3. kwartał 2015 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
<b>XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	0	0	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) brutto</b>	<b>549</b>	<b>1 604</b>	<b>687</b>	<b>2 133</b>
<b>XIV. Podatek dochodowy</b>	<b>113</b>	<b>322</b>	<b>135</b>	<b>417</b>
a) część bieżąca	144	295	150	357
b) część odroczone	-31	27	-15	60
<b>XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>XVI. Zysk (strata) netto</b>	<b>436</b>	<b>1 282</b>	<b>552</b>	<b>1 716</b>

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		4 587		3 221
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)	0,07	0,19	0,08	0,26
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)	0,07	0,19	0,08	0,26

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanualizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2016 roku - „0,69 zł”; III kwartał 2015 roku - „0,48 zł”.



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	rok 2015 01-01-2015 do 31-12-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>55 881</b>	<b>57 163</b>	<b>54 271</b>	<b>54 271</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>55 881</b>	<b>57 163</b>	<b>54 271</b>	<b>54 271</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>665</b>	<b>665</b>	<b>665</b>	<b>665</b>
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
<b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>665</b>	<b>665</b>	<b>665</b>	<b>665</b>
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>54 370</b>	<b>51 477</b>	<b>47 017</b>	<b>47 017</b>
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	2 893	4 461	4 461
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 893	4 461	4 461
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego	0	0	2 000	2 000
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	2 893	2 461	2 461
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
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>54 370</b>	<b>54 370</b>	<b>51 477</b>	<b>51 478</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	-2 000	-2 000
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 000	2 000
- uchwała o przeniesieniu na kapitał zapasowy	0	0	2 000	2 000
<b>4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>846</b>	<b>5 021</b>	<b>4 589</b>	<b>4 589</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	<b>846</b>	<b>5 021</b>	<b>4 589</b>	<b>4 589</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2016 roku obejmujące okres od 01.07.2016 roku do 30.09.2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	rok 2015 01-01-2015 do 31-12-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>846</b>	<b>5 021</b>	<b>4 589</b>	<b>4 589</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 021	4 589	4 589
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	2 893	2 461	2 461
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	2 128	2 128	2 128
- podział zysku – pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych z podziału zysku	0	0	0	0
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>846</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>436</b>	<b>1 282</b>	<b>5 021</b>	<b>1 716</b>
a) zysk netto	436	1 282	5 021	1 716
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>56 317</b>	<b>56 317</b>	<b>57 163</b>	<b>53 859</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>56 317</b>	<b>56 317</b>	<b>54 652</b>	<b>53 859</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	3. kwartał 2015 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>436</b>	<b>1 282</b>	<b>552</b>	<b>1 716</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 526</b>	<b>4 557</b>	<b>2 425</b>	<b>5 719</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 267	3 854	1 254	3 725
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-7	-2	-6	28
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	114	399	134	494
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	237	-21	-47
6. Zmiana stanu rezerw	111	47	7	-160
7. Zmiana stanu zapasów	-1 285	-3 261	236	-68
8. Zmiana stanu należności	-3 229	7 629	-3 259	6 344
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 637	-3 369	4 174	-3 714
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-86	-977	-94	-883
11. Inne korekty	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>1 962</b>	<b>5 839</b>	<b>2 977</b>	<b>7 435</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>30</b>	<b>266</b>	<b>22</b>	<b>62</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30	266	22	62
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 993</b>	<b>4 212</b>	<b>923</b>	<b>2 175</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 993	4 212	923	2 175
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	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 963</b>	<b>-3 946</b>	<b>-901</b>	<b>-2 113</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>2 068</b>	<b>537</b>	<b>0</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	1 099	537	0

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2016 roku obejmujące okres od 01.07.2016 roku do 30.09.2016 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016	3. kwartał 2015 01-07-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco 2015 01-01-2015 do 30-09-2015
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	969	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 674</b>	<b>7 097</b>	<b>2 395</b>	<b>4 091</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 128	2 128	2 128	2 128
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	328	4 312	0	1 222
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	78	242	126	309
8. Odsetki	140	415	141	432
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 674</b>	<b>-5 029</b>	<b>-1 858</b>	<b>-4 091</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-2 675</b>	<b>-3 136</b>	<b>218</b>	<b>1 231</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-2 668</b>	<b>-3 134</b>	<b>224</b>	<b>1 203</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	7	2	6	-28
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>15 667</b>	<b>16 128</b>	<b>16 452</b>	<b>15 437</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>12 992</b>	<b>12 992</b>	<b>16 670</b>	<b>16 670</b>
<b>o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>147</b>	<b>147</b>	<b>137</b>	<b>137</b>

## 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 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2015 r. opublikowanym w dniu 18.03.2016 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 2016 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

### 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 trzecim kwartale 2016 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 inwestycyjne w wysokości 1 993 tys. zł (zdarzenie nietypowe ze względu na wartość w skali pojedynczego kwartału, miało wpływ na poziom przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej i przepływów pieniężnych ogółem oraz będzie mieć w przyszłości wpływ na poziom kosztów operacyjnych oraz wynik netto).

Z kolei w okresie pierwszych trzech kwartałów 2016 r. do pozycji takich można zaliczyć:

- otrzymanie przez Spółkę dotacji w wysokości 969 tys. zł (zdarzenie miało wpływ na poziom przepływów pieniężnych z działalności finansowej i przepływów pieniężnych ogółem, sumę bilansową oraz będzie mieć w przyszłości wpływ na poziom pozostałych przychodów operacyjnych i wynik netto),
- likwidacje środków trwałych, które uległy poważnym awariom lub były niesprawne, o łącznej wartości księgowej netto 307 tys. zł oraz zbycie środków trwałych o łącznej wartości księgowej netto 31 tys. zł (zdarzenia nietypowe ze względu na wartość, miały wpływ na poziom pozostałych kosztów operacyjnych oraz wynik netto).

### 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).

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży produktów w zakończonych kwartałach 2016 r. potwierdza przedstawioną powyżej regułę.

### 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 30.06.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2016r.	30.06.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2015r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	202	202	96	107
<b>Razem</b>	<b>202</b>	<b>202</b>	<b>96</b>	<b>107</b>

W III kwartale 2016 r. Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość zapasów, jak również nie dokonywała 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 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2016r.	30.06.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2015r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	474	477	468	357
<b>Razem</b>	<b>474</b>	<b>477</b>	<b>468</b>	<b>357</b>

W III kwartale 2016 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące o wartości 8 tys. zł. Dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 11 tys. zł.

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2016r.	30.06.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2015r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	801	801	934	879
Pozostałe rezerwy	133	27	0	100
<b>Razem</b>	<b>934</b>	<b>828</b>	<b>934</b>	<b>979</b>

Na dzień 30.09.2016 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty obciążeń marketingowych i koszty ubezpieczeń należności dotyczących III kwartału 2016 roku w wartości 133 tys. zł i rozwiązała rezerwy o wartości 27 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 30.09.2016 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2016r.	30.06.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2015r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370	365	324	313
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	404	368	385	386

W III kwartale 2016 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 okresie pierwszych trzech kwartałów 2016 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych środków trwałych i WNIP o wartości 4.212 tys. zł (z tego w III kwartale 1.993 tys. zł). Największe wydatki Spółka poniosła na pozycję "maszyny i urządzenia" - kwota 2.676 tys. zł (z tego w III kwartale 903 tys. zł) oraz na pozycję "budynki i budowle" - kwota 706 tys. zł (z tego w III kwartale 196 tys. zł). Było to efektem zakupu nowych maszyn produkcyjnych oraz modernizacji budynków produkcyjnych. Dodatkowo na dzień 30.09.2016 roku Spółka posiada saldo 665 tys. zł zapłaconych zaliczek na zakup kolejnych maszyn produkcyjnych i dalsze modernizacje budynków produkcyjnych. Spółka dokonała również likwidacji środków trwałych, których wartość netto wyniosła 307 tys. zł oraz sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 31 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2016 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

**XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

Na dzień 30.09.2016 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

W dniu 29.04.2016 roku wpłynęła do Spółki informacja o złożeniu przez Waldemara Wilandta oraz Dariusza Bobińskiego skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 24 listopada 2015 r. w sprawie z powództwa wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. (podmiot dominujący wobec Emitenta). Sąd Apelacyjny, a wcześniej Sąd Okręgowy w Gdańsku, oddaliły powództwo wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. o solidarną zapłatę kary umownej w wysokości 10 mln zł z tytułu rzekomego niewykonania przez Emitenta i spółkę Złota Rybka Sp. z o.o. umowy inwestycyjnej z dnia 22.02.2012 r.

Emitent informował o wyroku Sądu Okręgowego w raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 16.02.2015 r., zaś o wyroku Sądu Apelacyjnego w raporcie bieżącym nr 18/2015 z dnia 24.11.2015 r.

**XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2016 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 30.09.2016 r. wyniosła 1.742 tys. EUR (7.511 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 30.09.2016 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 764 tys. EUR (3.281 tys. zł) oraz 1 tys. USD (4 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2016 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 340 tys. EUR (1.432 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 2016 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 2016 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2016r.	30.06.2016r.	31.12.2015r.	30.09.2015r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	12 319	12 639	15 515	15 745
- długoterminowe	11 002	11 327	10 984	11 255
- krótkoterminowe	1 317	1 312	4 531	4 491



**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 2016 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 2016 roku tj. na dzień 30.09.2016 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 2016 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2016 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 dniu 31.05.2016 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2015 w wysokości 2.128.000 zł, tj. 0,32 zł (słownie: trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Dniem nabycia prawa do dywidendy był 1.07.2016 r., zaś dywidenda została wypłacona w dniu 15.07.2016 roku.

**XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 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 zakończenia ostatniego roku obrotowego, tj. od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz należności warunkowych Spółki.

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

W III kwartale 2016 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 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2015 do 30-09-2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 149	93 984	22 466	22 600
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 758	2 173	402	523
III. Zysk (strata) brutto	1 604	2 133	367	513
IV. Zysk (strata) netto	1 282	1 716	293	413
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 839	7 435	1 337	1 788
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 946	-2 113	-903	-508
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 029	-4 091	-1 151	-984
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-3 136	1 231	-718	296
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	101 009	108 558	23 425	25 474
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	44 692	51 395	10 365	12 060
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 573	11 800	2 684	2 769
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 738	28 319	5 041	6 645
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	56 317	57 163	13 061	13 414
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	154	156
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)	0,19	8,16	0,04	1,91
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	8,16	0,04	1,91
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,47	8,60	1,96	2,02
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	8,47	8,60	1,96	2,02
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,32	0,32	0,07	0,08

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 30.09.2016 r. – 4,3120 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2015 r. – 4,2615 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r. – 4,3688 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 r. – 4,1585 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 2016 roku tj. w okresie od 01.07.2016 roku do 30.09.2016 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 34.259 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku były one wyższe o 5,9%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 9,1 % i wyniosły 30.881 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 16,7% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i ukształtowały się na poziomie 3.378 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2016 r. wyniósł 4 983 tys. zł i był o 1,6% wyższy niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Na pozostałych poziomach Spółka odnotowała pogorszenie wyników finansowych: zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2016 roku wyniósł 484 tys. zł i był niższy o 35,3% niż w takim samym okresie ubiegłego roku, a zysk netto ukształtował się na poziomie 436 tys. zł (spadek o 21,0% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

W okresie I-III kwartał 2016 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 98.149 tys. zł. W porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2015 r. były one wyższe o 4,4%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 7,1 % i wyniosły 88.617 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 15,4% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 9.532 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów w zarówno w samym III kwartale 2016 r., jak również w okresie I-III kwartał 2016 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, wynikał z wprowadzenia do oferty Spółki nowych produktów, wzrostu cen sprzedaży produktów Spółki, a także intensywnych działań handlowych. Z kolei spadek przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów był efektem mniejszych obrotów na stacji paliw, co z kolei było rezultatem wzrostu konkurencji w okolicach stacji paliw prowadzonej przez Spółkę.

W okresie I-III kwartał 2016 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży na poziomie o 23,6% wyższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zdarzenia jednorazowe, które wystąpiły w tym okresie spowodowały, że zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2016 r., który wyniósł 1.758 tys. zł, był niższy o 19,1% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 1.282 tys. zł (spadek o 25,3% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto za okres I-III kwartał 2016 r. osiągnął wartość 1,3%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniósł 1,8%. Czynniki mające istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy zostały wskazane w punkcie III.

W dniu 15 lipca 2016 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 2 128 tys. zł (0,32 zł na 1 akcję), która została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 31 maja 2016 r.

W III kwartale 2016 r. Spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz rozszerzenia asortymentu oferowanych produktów. Spółka zakończyła również znaczące inwestycje rzeczowe, efektem których było m.in. rozpoczęcie produkcji nowych wyrobów. W omawianym okresie Spółka wprowadziła do oferty nowe przekąski w opakowaniach 100 g (pod marką "Twoja rybka") oraz 200 g (pod nazwą "Śledzik na okrągło") w kilku wariantach smakowych. Po zakończeniu trzeciego kwartału, w październiku 2016 r., w ofercie Spółki pojawiła się nowa linia produktów pod nazwą "Jedyne Takie Dania Gotowe". Są to dania gotowe w pięciu smakach, łatwe do przygotowania.

Biorąc pod uwagę zmiany w otoczeniu rynkowym (w szczególności wzrost cen surowców), Spółka dokonała w III kwartale 2016 r. kolejnych zmian w cennikach swoich wyrobów. W ocenie Zarządu Spółki wprowadzone zmiany powinny mieć korzystny wpływ na wyniki w finansowe w nadchodzących okresach.

Po zakończeniu III kwartału 2016 r. Spółka zawarła umowę pożyczki w wysokości 1 499 tys. zł na refinansowanie wydatków na zakup środków trwałych poniesionych we wcześniejszych okresach.

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

Największy pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w III kwartale 2016 r. miał wzrost przychodów ze sprzedaży produktów. Koszty sprzedaży poniesione przez Spółkę w omawianym okresie zwiększyły się w stopniu mniejszym niż przychody ze sprzedaży, co także miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe i rentowność działalności. Spółka odnotowała również nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 157 tys. zł (w sprawozdaniu za I półrocze 2016 r. Spółka wykazała nadwyżkę ujemnych różnic kursowych).

Z kolei do głównych czynników, które miały niekorzystny wpływ na wynik finansowy Spółki w tym okresie należy zaliczyć wzrost cen surowców oraz kosztu wynagrodzeń. Ponadto koszty ogólnego zarządu zwiększyły się w omawianym okresie w nieco większym stopniu niż przychody ze sprzedaży. W III kwartale 2016 r. Spółka utworzyła również rezerwy na przyszłe koszty w wysokości 133 tys. zł, co wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego Spółki.

W okresie trzech kwartałów 2016 r. wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały czynniki wskazane w powyższym akapicie, które wystąpiły w trzecim kwartale. Ponadto dla wyników Spółki w tym okresie miały znaczenie podwyżki cen produktów Spółki (wprowadzane w odpowiedzi na wzrost cen surowców) w ostatnim kwartale ubiegłego roku, w I półroczu 2016 oraz w III kwartale 2016 r., intensywne działania handlowe prowadzone przez pion handlowy, ścisła kontrola kosztów produkcji.

Negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w omawianym okresie miał wysoki kurs EUR/PLN, który, w pewnym momencie, osiągnął poziom najwyższy od ponad 4 lat. Wysoki kurs euro miał niekorzystny wpływ na koszty produkcji, ponieważ większość ryb świeżych i mrożonych jest importowana, a transakcje zakupowe są rozliczane w tej walucie. Rosnący poziom przychodów ze sprzedaży eksportowej nie zrekompensował tego niekorzystnego zjawiska.

Wpływ na pogorszenie wyników finansowych Spółki w okresie I-III kwartał 2016 r. (w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku) miały również zdarzenia jednorazowe, które znalazły odzwierciedlenie w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych. Spółka poniosła w tym okresie stratę w wysokości 237 tys. zł na sprzedaży i likwidacji zbędnych środków trwałych (głównie takich, które uległy poważnym awariom lub były niesprawne). Wartość dotacji odniesionych na wynik finansowy była niższa o 151 tys. zł w porównaniu z takim samym okresem 2015 roku (w ubiegłym roku Spółka otrzymała jednorazową dotację na szkolenia, która miała istotny wpływ na wartość tej pozycji). Ponadto w porównywalnym okresie ubiegłego roku dodatni wpływ na wynik finansowy Spółki miały zdarzenia, które zwiększyły wówczas poziom pozostałych przychodów operacyjnych, a nie wystąpiły w roku bieżącym (rozwiązanie rezerw w wysokości 100 tys. zł, a także rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w wysokości 119 tys. zł). W skali trzech kwartałów Spółka odnotowała również w bieżącym roku niższy zysk na różnicach kursowych i wycenie kredytu w skorygowanej cenie nabycia (łącznie mniej o 120 tys. zł niż w ubiegłym roku).

#### **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 4.150.188 akcji SEKO S.A., które stanowią 62,41 % kapitału zakładowego oraz dają prawo do 62,41 % 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 2016 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:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji i głosów</b>	<b>Wartość nominalna akcji (tys. PLN)</b>	<b>Udział w kapitale (w%)</b>	<b>Udział w głosach (w%)</b>
Złota Rybka Sp. z o.o. z siedzibą w Straszynie	4 150 188	415,0	62,41%	62,41%
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%

Wg stanu wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23.08.2016 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 4.150.188 akcji SEKO S.A. dających udział na poziomie 62,41% 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 34,06% 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 9,45% 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 9,45% w kapitale zakładowym oraz w głosach na WZ Spółki.

## **VII.2. Rada Nadzorcza Spółki**

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

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, Wiceprezes 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.

Na dzień przekazania niniejszego raportu Karolina Goliszewska - Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.319 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 9,45% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Według wiedzy Zarządu Spółki pozostali Członkowie Rady Nadzorczej tj. Bogdan Nogalski, Radosław Rejman 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 23.08.2016 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 postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W dniu 29.04.2016 roku wpłynęła do Spółki informacja o złożeniu przez Waldemara Wilandta oraz Dariusza Bobińskiego skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego w Gdańsku z dnia 24.11.2015 r. w sprawie z powództwa wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. (podmiot dominujący wobec Emitenta). Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie otrzymała żadnej informacji odnośnie wyroku Sądu Najwyższego w przedmiotowej sprawie.

Sąd Apelacyjny, a wcześniej Sąd Okręgowy w Gdańsku, oddaliły powództwo wskazanych wyżej osób przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. o solidarną zapłatę kary umownej w wysokości 10 mln zł z tytułu rzekomego niewykonania przez Emitenta i spółkę Złota Rybka Sp. z o.o. umowy inwestycyjnej z dnia 22.02.2012 r.

Emitent informował o wyroku Sądu Okręgowego w raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 16.02.2015 r., zaś o wyroku Sądu Apelacyjnego w raporcie bieżącym nr 18/2015 z dnia 24.11.2015 r.

Poza wyżej wymienionym, Spółka nie jest stroną innych postępowań sądowych, arbitrażowych i administracyjnych, których wartość jednostkowa lub łączna stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

### **IX. 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 2016 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

### **X. Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta**

W III kwartale 2016 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła gwarancji ani poręczeń, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

### **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 2016 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 kolejnym okresie kwartalnym będą:

- ceny surowców wykorzystywanych przez Spółkę w produkcji, a w szczególności ryb, warzyw, oleju oraz opakowań,
- kurs polskiej waluty wobec walut zagranicznych, w szczególności EUR oraz USD (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),
- ogólna sytuacja gospodarcza w kraju i nastroje konsumentów,
- tempo wzrostu wynagrodzeń,
- popyt na produkty Spółki, w szczególności w okresie poprzedzającym święta Bożego Narodzenia (IV kwartał każdego roku to okres największej sprzedaży ryb i przetworów rybnych),
- popyt na nowe produkty Spółki wprowadzone do oferty w ostatnim okresie,
- wprowadzone zmiany cennika produktów Spółki.

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
04.11.2016	Kazimierz Kustra	Prezes Zarządu	
04.11.2016	Tomasz Kustra	Wiceprezes Zarządu	
04.11.2016	Joanna Szymczak	Wiceprezes Zarządu	

**PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

<b>Data</b>	<b>Imię i Nazwisko</b>	<b>Stanowisko/Funkcja</b>	<b>Podpis</b>
04.11.2016	Arkadiusz Wszeborowski	Główny Księgowy	