

**SEKO S.A.**



# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU  
OBEJMUJĄCE OKRES  
OD 1 LIPCA 2014 ROKU  
DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

**Chojnice, dnia 7 listopada 2014 roku**

**WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 005	84 706	21 059	20 058
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 960	4 042	948	957
III. Zysk (strata) brutto	3 803	3 672	910	870
IV. Zysk (strata) netto	3 084	2 949	738	698
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 936	9 727	2 138	2 303
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 670	-1 570	-639	-372
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 716	-496	-411	-117
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 550	7 661	1 089	1 814
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	98 506	104 891	23 591	25 292
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 740	53 081	10 954	12 799
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 135	13 337	3 146	3 216
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 257	26 382	4 851	6 361
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	52 766	51 810	12 637	12 493
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	159	160
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,46	0,44	0,11	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,46	0,44	0,11	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,93	7,79	1,90	1,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,93	7,79	1,90	1,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,32	0,13	0,08	0,03

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 30.09.2014 r. – 4,1755 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2013 r. – 4,1472 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 r. – 4,1790 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 r. – 4,2231 EUR/PLN

**BILANS**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2014 koniec kwartału	stan na 30-06-2014 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2013 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2013 koniec kwartału
<b>AKTYWA</b>				
<b>I. Aktywa trwałe</b>	<b>57 713</b>	<b>58 401</b>	<b>58 515</b>	<b>58 532</b>
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	64	74	122	140
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	57 287	57 881	57 984	58 039
3. Należności długoterminowe	5	5	5	5
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	5	5	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	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	357	441	404	348
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	410	383	301
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	31	31	21	47
<b>II. Aktywa obrotowe</b>	<b>40 793</b>	<b>38 019</b>	<b>46 376</b>	<b>33 715</b>
1. Zapasy	8 658	8 143	9 965	8 121
2. Należności krótkoterminowe	14 706	12 113	23 704	16 489
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	1
2.2. Od pozostałych jednostek	14 706	12 113	23 704	16 488
3. Inwestycje krótkoterminowe	17 116	17 289	12 489	8 515
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 116	17 289	12 489	8 515
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	38	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	17 116	17 251	12 489	8 515
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313	474	218	590
<b>Aktywa razem</b>	<b>98 506</b>	<b>96 420</b>	<b>104 891</b>	<b>92 247</b>

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2014 roku obejmujące okres od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2014 koniec kwartału	stan na 30-06-2014	stan na 31-12-2013 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2013 koniec kwartału
<b>PASYWA</b>				
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>52 766</b>	<b>51 817</b>	<b>51 810</b>	<b>49 485</b>
1. Kapitał zakładowy	665	665	665	665
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	47 014	47 014	43 868	43 868
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	3	3	3	3
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	2 000	2 000	2 000	2 000
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	3 084	2 135	5 274	2 949
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>45 740</b>	<b>44 603</b>	<b>53 081</b>	<b>42 762</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1 117	1 380	1 173	523
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235	227	201	170
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	682	842	682	153
a) długoterminowa	127	127	115	153
b) krótkoterminowa	555	715	567	0
1.3. Pozostałe rezerwy	200	311	290	200
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	200	311	290	200
2. Zobowiązania długoterminowe	13 135	13 111	13 337	13 560
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	13 135	13 111	13 337	13 560
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20 257	18 581	26 382	16 622
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	20 154	18 470	26 379	16 505
3.3. Fundusze specjalne	103	111	3	117
4. Rozliczenia międzyokresowe	11 231	11 531	12 189	12 057
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	11 231	11 531	12 189	12 057
a) długoterminowe	10 082	10 339	10 930	10 766
b) krótkoterminowe	1 149	1 192	1 259	1 291
<b>Pasywa razem</b>	<b>98 506</b>	<b>96 420</b>	<b>104 891</b>	<b>92 247</b>

Wartość księgową	52 766	51 817	51 810	49 485
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	7,93	7,79	7,79	7,44
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)	7,93	7,79	7,79	7,44

**POZYCJE POZABILANSOWE**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2014 koniec kwartału	stan na 30-06-2014 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2013 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2013 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 (z tytułu)	0	0	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
<b>3. Inne (z tytułu)</b>	<b>30 572</b>	<b>29 962</b>	<b>28 718</b>	<b>28 465</b>
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów i pożyczek	26 500	26 500	27 784	25 000
- weksel z tytułu zabezpieczenia płatności kartą	0	0	226	226
- zastawy rejestrowe	4 072	3 462	253	2 784
- umowa franczyzowa Statoil Poland Sp .z o.o.	0	0	455	455
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>30 572</b>	<b>29 962</b>	<b>28 718</b>	<b>28 465</b>

Spółka wystawiła również weksle in blanco w związku z zabezpieczeniem 24 umów leasingowych, jak również w związku ze wszystkimi zaciągniętymi kredytami i pożyczkami oraz zawartymi umowami o dofinansowanie inwestycji

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	3. kwartał 2013 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>29 567</b>	<b>88 005</b>	<b>27 615</b>	<b>84 706</b>
od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 241	73 110	23 339	70 775
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 326	14 895	4 276	13 931
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>24 867</b>	<b>72 952</b>	<b>22 711</b>	<b>70 374</b>
- jednostkom powiązanim	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 035	59 372	18 821	57 582
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 832	13 580	3 890	12 792
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 700</b>	<b>15 053</b>	<b>4 904</b>	<b>14 332</b>
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>2 848</b>	<b>8 541</b>	<b>2 436</b>	<b>7 676</b>
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 079</b>	<b>3 157</b>	<b>989</b>	<b>3 091</b>
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>773</b>	<b>3 355</b>	<b>1 479</b>	<b>3 565</b>
<b>VII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>625</b>	<b>1 412</b>	<b>485</b>	<b>1 361</b>
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	74	0	197
2. Dotacje	301	958	344	1 009
3. Inne przychody operacyjne	320	380	141	155
<b>VIII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>138</b>	<b>807</b>	<b>197</b>	<b>884</b>
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	105	-65	285
3. Inne koszty operacyjne	138	702	262	599
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 260</b>	<b>3 960</b>	<b>1 767</b>	<b>4 042</b>
<b>X. Przychody finansowe</b>	<b>119</b>	<b>445</b>	<b>79</b>	<b>195</b>
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	89	336	78	194
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	30	109	1	1
<b>XI. Koszty finansowe</b>	<b>221</b>	<b>602</b>	<b>185</b>	<b>565</b>
1. Odsetki w tym:	183	558	195	549
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	38	44	-10	16
<b>XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>1 158</b>	<b>3 803</b>	<b>1 661</b>	<b>3 672</b>
<b>XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
<b>XIV. Zysk (strata) brutto</b>	<b>1 158</b>	<b>3 803</b>	<b>1 661</b>	<b>3 672</b>
<b>XV. Podatek dochodowy</b>	<b>209</b>	<b>719</b>	<b>319</b>	<b>723</b>
a) część bieżąca	116	626	146	146
b) część odroczone	93	93	173	577
<b>XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	3. kwartał 2013 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>XVIII. Zysk (strata) netto</b>	<b>949</b>	<b>3 084</b>	<b>1 342</b>	<b>2 949</b>

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		5 409		4 979
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)	0,14	0,46	0,20	0,44
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)	0,14	0,46	0,20	0,44

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanalizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2014 roku - „0,81 zł”; III kwartał 2013 roku - „0,75 zł”.



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	rok 2013 01-01-2013 do 31-12-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>51 817</b>	<b>51 810</b>	<b>47 401</b>	<b>47 401</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>51 817</b>	<b>51 810</b>	<b>47 401</b>	<b>47 401</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. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
<b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>47 014</b>	<b>43 868</b>	<b>42 742</b>	<b>42 742</b>
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	3 146	1 126	1 126
a) zwiększenia (z tytułu)	0	3 146	1 126	1 126
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	3 146	1 126	1 126
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>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>47 014</b>	<b>47 014</b>	<b>43 868</b>	<b>43 868</b>
<b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
5.1. 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
<b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	rok 2013 01-01-2013 do 31-12-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
<b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 135</b>	<b>5 274</b>	<b>1 991</b>	<b>1 991</b>
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 135	5 274	2 068	2 068
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>2 135</b>	<b>5 274</b>	<b>2 068</b>	<b>2 068</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	5 274	2 068	2 068
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	3 146	1 126	1 126
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	2 128	865	865
- podział zysku – pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	77	77
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	77	77
- pokrycie straty z lat ubiegłych z podziału zysku	0	0	77	77
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>2 135</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8. Wynik netto</b>	<b>949</b>	<b>3 084</b>	<b>5 274</b>	<b>2 949</b>
a) zysk netto	949	3 084	5 274	2 949
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>52 766</b>	<b>52 766</b>	<b>51 810</b>	<b>49 485</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>52 766</b>	<b>52 766</b>	<b>51 810</b>	<b>49 485</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)**

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	3. kwartał 2013 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>949</b>	<b>3 084</b>	<b>1 342</b>	<b>2 949</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 645</b>	<b>5 852</b>	<b>-773</b>	<b>6 778</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 221	3 644	1 194	3 598
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-28	-76	-8	-8
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	218	559	28	364
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-4	-74	0	-197
6. Zmiana stanu rezerw	-263	-56	12	237
7. Zmiana stanu zapasów	-515	1 307	-1 333	2 832
8. Zmiana stanu należności	-2 593	8 998	-3 967	6 195
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 626	-7 444	3 526	-5 525
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55	-1 006	-225	-718
11. Inne korekty	38	0	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>2 594</b>	<b>8 936</b>	<b>569</b>	<b>9 727</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>3</b>	<b>88</b>	<b>0</b>	<b>220</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	88	0	220
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>758</b>	<b>2 758</b>	<b>1 163</b>	<b>1 790</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	758	2 758	1 163	1 790
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>-755</b>	<b>-2 670</b>	<b>-1 163</b>	<b>-1 570</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>880</b>	<b>2 629</b>	<b>202</b>	<b>14 202</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	880	2 629	0	14 000

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2014 roku obejmujące okres od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2014 01-07-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco 2014 01-01-2014 do 30-09-2014	3. kwartał 2013 01-07-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco 2013 01-01-2013 do 30-09-2013
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	202	202
<b>II. Wydatki</b>	<b>2 882</b>	<b>4 345</b>	<b>1 244</b>	<b>14 698</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 128	2 128	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	485	1 408	1 284	14 140
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	86	253	-262	0
8. Odsetki	183	556	222	558
9. Inne wydatki finansowe	0	0		0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-2 002</b>	<b>-1 716</b>	<b>-1 042</b>	<b>-496</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-163</b>	<b>4 550</b>	<b>-1 636</b>	<b>7 661</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-135</b>	<b>4 627</b>	<b>-1 636</b>	<b>7 661</b>
<b>zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</b>	<b>28</b>	<b>75</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 231</b>	<b>12 516</b>	<b>10 151</b>	<b>854</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:</b>	<b>17 068</b>	<b>17 068</b>	<b>8 515</b>	<b>8 515</b>
<b>o ograniczonej możliwości dysponowania</b>	<b>103</b>	<b>103</b>	<b>0</b>	<b>0</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 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2013 r. opublikowanym w dniu 17.03.2014 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 VI, VII, VIII oraz IX poniżej. Poza wyżej wymienionymi w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

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

W III kwartale 2014 roku tj. w okresie od 01.07.2014 roku do 30.09.2014 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 29.567 tys. zł. W porównaniu do analogicznego kresu poprzedniego roku były one wyższe o 7,1%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 3,9 % i wyniosły 24.241 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe o 24,6 % niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 5.326 tys. zł.

Zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2014 roku wyniósł 1.260 tys. zł i był niższy o 28,7% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 949 tys. zł (spadek o 29,3% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku).

W okresie I-III kwartał 2014 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 88.005 tys. zł. W porównaniu do trzech kwartałów 2013 r. były one wyższe o 3,9%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 3,3 % i wyniosły 73.110 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe o 6,9% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 14.895 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży w zarówno w samym III kwartale 2014 r., jak również w okresie I-III kwartał 2014 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, wynikał z wprowadzenia do oferty Spółki nowych produktów, a także intensywnych działań handlowych.

W okresie trzech kwartałów 2014 r. Spółka osiągnęła wyniki finansowe na zbliżonym poziomie jak w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w tym okresie wyniósł 3.960 tys. zł i był niższy o 2,0% niż w takim samym okresie 2013 roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 3.084 tys. zł (wzrost o 4,6% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto w okresie trzech kwartałów 2014 r. osiągnął wartość 3,50%, podczas gdy w tym samym okresie 2013 r. roku wyniósł 3,48%, zaś w całym 2013 r. - 4,10%).

W dniu 15 lipca 2014 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 28 maja 2014 r.

Istotnym wydarzeniem, które miało miejsce w III kwartale 2014 r. była zmiana identyfikacji wizualnej firmy i wprowadzenie nowego logo.

W III kwartale 2014 r. Spółka prowadziła również działania, których celem było pozyskanie nowych klientów zarówno na rynku krajowym, jak również na rynkach zagranicznych.

W działalności Spółki w III kwartale 2014 r. nie wystąpiły istotne niepowodzenia.

**IV. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

Do głównych czynników, które miały pozytywny wpływ na wynik finansowy Spółki w III kwartale 2014 r. można zaliczyć:

- wzrost przychodów ze sprzedaży spowodowany poszerzeniem oferowanego asortymentu o nowe produkty oraz intensywnymi działaniami handlowymi,
- utrzymanie korzystnej relacji kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów do przychodów ze sprzedaży m.in. w wyniku zintensyfikowanej kontroli kosztów,
- wysoki poziom innych przychodów operacyjnych, na które złożyły się przychody z tytułu rozwiązania części rezerw (na świadczenia emerytalne i podobne oraz na spodziewany koszty marketingowe),
- niski poziom rynkowych stóp procentowych, który pozwolił na utrzymanie kosztów finansowych na relatywnie niskim poziomie

Z kolei głównym czynnikiem, który miał negatywny wpływ na wyniki Spółki w III kwartale 2014 r. był wzrost kosztów sprzedaży, w szczególności kosztów transportu, a także innych kosztów działalności handlowej, w tym wynagrodzeń.

**V. 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 przedświątecznych 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).

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2014 r. potwierdzają opisaną powyżej sezonowość.

Czynnikami 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.

**VI. 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 30.09.2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2014r.	30.06.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
Zapasy	138	138	36	0
<b>Razem</b>	<b>138</b>	<b>138</b>	<b>36</b>	<b>0</b>

W III kwartale 2014 r. Spółka nie utworzyła nowych odpisów aktualizujących wartość zapasów, jak również nie dokonywała rozwiązania istniejących odpisów.

**VII. 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 30.09.2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2014r.	30.06.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	331	574	592	552
<b>Razem</b>	<b>331</b>	<b>574</b>	<b>592</b>	<b>552</b>

W III kwartale 2014 r. Spółka nie tworzyła nowych odpisów aktualizujących. W tym okresie dokonano odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 1 tys. zł oraz wykorzystano odpis aktualizujący w kwocie 242 tys. zł.

#### VIII. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30 września 2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2014r.	30.06.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	682	842	682	153
Pozostałe rezerwy	200	311	290	200
<b>Razem</b>	<b>882</b>	<b>1 153</b>	<b>972</b>	<b>353</b>

Na dzień 30.09.2014 roku w stosunku do 30.06.2014 roku Spółka zaktualizowała rezerwę na zaległe urlopy, co spowodowało, iż stan rezerw na świadczenia emerytalne i podobne ukształtował się na poziomie 682 tys. zł. Spółka rozwiązała również rezerwę na spodziewane koszty marketingowe w związku z czym wartość pozostałych rezerw na dzień 30.09. 2014 roku ukształtowała się na poziomie 200 tys. zł.

#### IX. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Stan rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2014 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2014r.	30.06.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	235	227	201	170
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326	410	383	301

W III kwartale 2014 r. Spółka nie dokonywała istotnych zmian w wartości i strukturze utworzonej rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### X. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W III kwartale 2014 r. Spółka nie dokonywała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie I-III kwartał 2014 r. wartość brutto środków trwałych zwiększyła się o 2.299 tys. zł, w tym w największym stopniu w pozycji maszyny i urządzenia o kwotę 1.181 tys. zł oraz w pozycji budynki i budowle o kwotę 572 tys. zł. Zwiększenia te następowały głównie w pierwszym półroczu 2014 roku. Spółka nie dokonywała istotnych sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30.09.2014 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### XII. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień 30.09.2014 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

#### XIII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2014 r. nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.



**XIV. 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 30.09.2014 r. wyniosła 1.183 tys. EUR (4.959 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 30.09.2014 r. Spółka posiadała lokatę krótkoterminową w wysokości 1.178 tys. EUR (4.919 tys. zł). Ponadto na koniec III kwartału 2014 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 272 tys. EUR (1.138 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.

**XV. 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 2014 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 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2014r.	30.06.2014r.	31.12.2013r.	30.09.2013r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	16 993	16 588	15 783	14 773
- długoterminowe	12 496	12 396	12 592	12 921
- krótkoterminowe	4 497	4 192	3 191	1 852

**XVI. Informacje o zawarciu przez Emitenta transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W III kwartale 2014 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi.

**XVII. 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 2014 roku tj. na dzień 30.09.2014 roku nie występowały instrumenty finansowe wyceniane wg wartości godziwej.

**XVIII. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.**

W III kwartale 2014 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

**XIX. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W III kwartale 2014 r. Spółka nie dokonywała emisji, ani wykupu dłużnych papierów wartościowych.



**XX. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

W dniu 28 maja 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2013, w tym postanowiło przeznaczyć na wypłatę dywidendy kwotę 2 128 000,00 zł (słownie: dwa miliony sto dwadzieścia osiem tysięcy złotych), co stanowi 0,32 zł (słownie: trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję (w Spółce nie występują akcje uprzywilejowane). Dzień nabycia prawa do dywidendy przypadła 1 lipca 2014 r., natomiast wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 15 lipca 2014 r.

**XXI. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.**

Po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe nie wystąpiły inne wydarzenia nieuwjęte w tym sprawozdaniu, mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

**XXII. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

W okresie od zakończenia ostatniego roku obrotowego, tj. od 31 grudnia 2013 r. do 30 września 2014 r. nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych oraz należności warunkowych Spółki.

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

W III kwartale 2014 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 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2014 do 30-09-2014	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2013 do 30-09-2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 005	84 706	21 059	20 058
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 960	4 042	948	957
III. Zysk (strata) brutto	3 803	3 672	910	870
IV. Zysk (strata) netto	3 084	2 949	738	698
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 936	9 727	2 138	2 303
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 670	-1 570	-639	-372
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 716	-496	-411	-117
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 550	7 661	1 089	1 814
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	98 506	104 891	23 591	25 292
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	45 740	53 081	10 954	12 799
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 135	13 337	3 146	3 216
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	20 257	26 382	4 851	6 361
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	52 766	51 810	12 637	12 493
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	159	160
XV. Liczba akcji / udziałów (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,46	0,44	0,11	0,10
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,46	0,44	0,11	0,10
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,93	7,79	1,90	1,88
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	7,93	7,79	1,90	1,88
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,32	0,13	0,08	0,03

**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 30.09.2014 r. – 4,1755 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2013 r. – 4,1472 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014 r. – 4,1790 EUR/PLN

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.09.2014 r. – 4,2231 EUR/PLN

## **II. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta**

Podmiotem dominującym w stosunku do SEKO S.A. jest Złota Rybka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Straszynie, która posiada 4.150.000 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.

## **III. Skutki zmian w strukturze SEKO S.A.**

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze SEKO S.A.

## **IV. Stanowisko Zarządu SEKO S.A. odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz**

Spółka nie publikowała prognoz na 2014 r.

## **V. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZ, 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. siedzibą w Straszynie	4 150 000	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 29 sierpnia 2014 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez istotnych akcjonariuszy.

## **VI. 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:

## **VI.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 4.150.000 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 87.841 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.

## **VI.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 Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.319 akcji Emitenta, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Emitenta. Dodatkowo Karolina 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 Kustra w sposób pośredni posiada akcje dające jej udział na poziomie 9,45% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej tj. Bogdan Nogalski, Robert Sochacki 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 29 sierpnia 2014 r. do dnia przekazania niniejszego raportu, wg stanu wiedzy Zarządu Spółki, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Osoby Zarządzające i Nadzorujące.

## **VII. Informacja o postępowaniach sądowych**

Spółka jest stroną postępowania sądowego, w którym Waldemar Wilandt i Dariusz Bobiński domagają się od spółki Złota Rybka sp. z o.o. (podmiotu dominującego wobec Spółki) oraz SEKO S.A. solidarnej zapłaty kwoty 10 000 tys. zł wraz odsetkami, stanowiącej karę umowną z tytułu nienależytego wykonania obowiązków wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 22 lutego 2012 r. (Spółka informowała o zawarciu umowy inwestycyjnej w raporcie bieżącym nr 5/2012, zaś o wpłynięciu pozwu w raporcie bieżącym nr 27/2013). Spółka odpowiedziała na pozew w wymaganym terminie. Do dnia przekazania niniejszego raportu odbyły się rozprawy, w trakcie których przeprowadzono przesłuchania świadków.

Opinie prawne sporządzone na zlecenie Spółki przez niezależne kancelarie prawne wskazują, iż roszczenia wobec Spółki oraz Złotej Rybki Sp. z o.o. są niezasadne, dlatego Zarząd Spółki podjął decyzję o nietworzeniu rezerwy na wskazaną powyżej karę umowną.

W ocenie Zarządu Spółki i prawników reprezentujących Spółkę przebieg dotychczasowych rozpraw potwierdza wnioski wynikające z posiadanych opinii prawnych.

Ponadto w dniu 8 lipca 2014 r. pełnomocnik reprezentujący SEKO S.A. oraz spółkę Złota Rybka sp. z o.o. złożył do Sądu Rejonowego w Gdyni, Wydział I Cywilny wniosek o zawezwanie przez Sąd Waldemara Wilandta, Dariusza Bobińskiego oraz Wilbo S.A. w upadłości układowej do próby ugodowej o solidarną zapłatę kwoty 10 000 tys. zł z tytułu kary umownej wraz z należnymi odsetkami na rzecz Emitenta oraz spółki Złota Rybka Sp. z o.o. (Spółka informowała o złożeniu przedmiotowego wniosku w raporcie bieżącym nr 15/2014).

Podstawą roszczenia jest niewywiązanie się wskazanych wyżej podmiotów z zapisów umowy inwestycyjnej oraz umowy współpracy, o których Emitent informował w raporcie bieżącym nr 5/2012.

Wniosek został złożony celem przerwania biegu terminu przedawnienia roszczenia SEKO S.A. oraz spółki Złota Rybka Sp. z o.o. wobec wskazanych wyżej podmiotów. W zależności od rozstrzygnięcia, które zapadnie w toczącym się postępowaniu, o którym mowa wyżej, Spółka podejmie decyzję odnośnie dalszych działań prawnych.

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.

## **VIII. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi**

W III kwartale 2014 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi, które miałyby istotne znaczenie dla działalności Spółki.

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

W III kwartale 2014 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła gwarancji ani poręczeń, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

## **X. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez SEKO S.A.**

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez SEKO S.A.

**XI. 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 będą:

- ceny surowców produkcyjnych, w szczególności ryb, warzyw, oleju oraz opakowań,
- kurs polskiej waluty wobec EUR oraz USD (podstawowy surowiec produkcyjny Spółki tj. ryby świeże i mrożone, jest w znacznym stopniu importowany, więc ewentualne osłabienie polskiej waluty spowoduje wzrost bezpośrednich kosztów produkcyjnych, z kolei umocnienie złotówki będzie mieć odwrotny efekt),
- wielkość popytu na produkty Spółki, w szczególności w okresie poprzedzającym święta Bożego Narodzenia.