

SEKO S.A.



SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ZA III KWARTAŁ 2017 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 LIPCA 2017 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

Chojnice, dnia 3 listopada 2017 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 441	98 149	28 530	22 466
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 601	1 758	1 316	402
III. Zysk (strata) brutto	5 871	1 604	1 379	367
IV. Zysk (strata) netto	4 743	1 282	1 114	293
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 945	5 839	3 041	1 337
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 098	-3 946	-1 433	-903
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 635	-5 029	-2 264	-1 151
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 788	-3 136	-655	-718
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	112 185	119 914	26 034	27 105
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	49 983	60 394	11 599	13 651
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 839	12 557	2 980	2 838
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 433	36 710	6 134	8 298
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	62 202	59 520	14 435	13 454
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	154	150
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)	0,71	0,19	0,17	0,04
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,71	0,19	0,17	0,04
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,35	8,95	2,17	2,02
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,35	8,95	2,17	2,02
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,31	0,32	0,07	0,07

Zasady przeliczania:

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

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2017 r. – 4,3091 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2016 r. – 4,4240 EUR/PLN

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

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

BILANS

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2017 koniec kwartału	stan na 30-06-2017 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2016 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2016 koniec kwartału
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	59 552	58 487	57 097	57 354
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	46	52	67	80
- wartość firmy	0	0	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	59 030	57 996	56 608	56 862
3. Należności długoterminowe	6	6	6	6
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3.3. Od pozostałych jednostek	6	6	6	6
4. Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Nieruchomości	0	0	0	0
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
udziały lub akcje w innych jednostkach	0	0	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	470	433	416	406
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	470	433	414	404
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	2	2
II. Aktywa obrotowe	52 633	45 085	62 817	43 655
1. Zapasy	12 333	12 465	15 033	12 745
2. Należności krótkoterminowe	23 754	17 985	28 594	17 654
2.1. Od jednostek powiązanych	0	62	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
2.3. Od pozostałych jednostek	23 754	17 923	28 594	17 654
3. Inwestycje krótkoterminowe	16 304	14 184	18 977	13 007
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 304	14 184	18 977	13 007
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 304	14 184	18 977	13 007
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242	451	213	249
III. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
IV. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A k t y w a r a z e m	112 185	103 572	119 914	101 009

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2017 roku obejmujące okres od 01.07.2017 roku do 30.09.2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2017 koniec kwartału	stan na 30-06-2017 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2016 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2016 koniec kwartału
PASYWA				
I. Kapitał własny	62 202	60 717	59 520	56 317
1. Kapitał zakładowy	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy	56 794	56 794	54 370	54 370
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
6. Zysk (strata) netto	4 743	3 258	4 485	1 282
7. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	49 983	42 855	60 394	44 692
1. Rezerwy na zobowiązania	1 613	1 588	1 295	1 304
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	429	414	359	370
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 138	1 138	916	801
a) długoterminowa	154	154	154	162
b) krótkoterminowa	984	984	762	639
1.3. Pozostałe rezerwy	46	36	20	133
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	46	36	20	133
2. Zobowiązania długoterminowe	12 839	11 517	12 557	11 573
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	12 839	11 517	12 557	11 573
3. Zobowiązania krótkoterminowe	26 433	20 406	36 710	21 738
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	26 296	20 269	36 707	21 591
3.4. Fundusze specjalne	137	137	3	147
4. Rozliczenia międzyokresowe	9 098	9 344	9 832	10 077
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 098	9 344	9 832	10 077
a) długoterminowe	8 138	8 366	8 855	9 099
b) krótkoterminowe	960	978	977	978
Pasywa razem	112 185	103 572	119 914	101 009
Wartość księgowa	62 202	60 717	59 520	56 317
Liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,35	9,13	8,95	8,47
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	6 650 000	6 650 000	6 650 000	6 650 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,35	9,13	8,95	8,47

POZYCJE POZABILANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	stan na 30-09-2017 koniec kwartału	stan na 30-06-2017 koniec poprzedniego kwartału	stan na 31-12-2016 koniec poprzedniego roku	stan na 30-09-2016 koniec kwartału
1. Należności warunkowe	0	0	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Od pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	0	0	10 000	10 000
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0	0	0
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	0	0	10 000	10 000
- potencjalne roszczenia	0	0	10 000	10 000
3. Inne (z tytułu)	33 864	30 839	30 839	29 019
- hipoteka kaucyjna z tytułu zabezpieczenia otrzymanych kredytów	26 500	26 500	26 500	26 500
- zastawy rejestrowe	7 364	4 339	4 339	2 519
Pozycje pozabilansowe, razem	33 864	30 839	40 839	39 019

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	41 358	121 441	34 259	98 149
od jednostek powiązanych	0	50	11	11
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 130	111 750	30 881	88 617
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 228	9 691	3 378	9 532
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	34 366	100 481	29 276	82 585
- jednostkom powiązanim	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	31 575	92 156	26 271	74 206
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 791	8 325	3 005	8 379
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 992	20 960	4 983	15 564
IV. Koszty sprzedaży	3 743	11 515	3 308	10 143
V. Koszty ogólnego zarządu	1 533	4 417	1 301	3 932
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży	1 716	5 028	374	1 489
VII. Pozostałe przychody operacyjne	273	898	273	1 303
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	40	0	0
2. Dotacje	244	733	245	896
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	3	0
4. Inne przychody operacyjne	29	125	25	407
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	83	325	163	1 034
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	4	237
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	12	0	128
3. Inne koszty operacyjne	83	313	159	669
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 906	5 601	484	1 758
X. Przychody finansowe	89	705	221	277
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:	53	164	64	214
- 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	36	541	157	63
XI. Koszty finansowe	140	435	156	431
1. Odsetki w tym:	140	435	140	415
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne	0	0	16	16

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
XII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XIII. Zysk (strata) brutto	1 855	5 871	549	1 604
XIV. Podatek dochodowy	370	1 128	113	322
a) część bieżąca	392	1 113	144	295
b) część odroczone	-22	15	-31	27
XV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVI. Zysk (strata) netto	1 485	4 743	436	1 282

Zysk (strata) netto (zanualizowany)		7 946		4 587
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)	0,22	0,71	0,07	0,19
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)	0,22	0,71	0,07	0,19

Wynik finansowy na jedną akcję wyliczony dla wyniku finansowego zanualizowanego oraz liczby akcji na koniec każdego okresu kształtował się na następującym poziomie: III kwartał 2017 roku - „1,19 zł”; III kwartał 2016 roku - „0,69 zł”.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	rok 2016 01-01-2016 do 31-12-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	60 717	59 520	57 163	57 163
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	60 717	59 520	57 163	57 163
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	665	665	665	665
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	665	665	665	665
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	56 794	54 370	51 477	51 477
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	2 424	2 893	2 893
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 424	2 893	2 893
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
- z przeniesienia z kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	2 424	2 893	2 893
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- utworzenie funduszu rezerwowego na nabycie akcji własnych	0	0	0	0
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	56 794	56 794	54 370	54 370
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- z przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- uchwała o przeniesieniu na kapitał zapasowy	0	0	0	0
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 258	4 485	5 021	5 021
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 258	4 485	5 021	5 021
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	rok 2016 01-01-2016 do 31-12-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	3 258	4 485	5 021	5 021
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	4 485	5 021	5 021
- podział zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	0	2 424	2 893	2 893
- podział zysku – wypłata dywidendy	0	2 061	2 128	2 128
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 258	0	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 258	0	0	0
6. Wynik netto	1 485	4 743	4 485	1 282
a) zysk netto	1 485	4 743	4 485	1 282
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 202	62 202	59 520	56 317
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	62 202	62 202	57 278	56 317

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 485	4 743	436	1 282
II. Korekty razem	3 709	8 202	1 526	4 557
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
2. Amortyzacja	1 282	3 779	1 267	3 854
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-108	-115	-7	-2
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	140	423	114	399
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	0	-40	4	237
6. Zmiana stanu rezerw	24	317	111	47
7. Zmiana stanu zapasów	133	2 701	-1 285	-3 261
8. Zmiana stanu należności	-5 768	4 840	-3 229	7 629
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 079	-2 887	4 637	-3 369
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-73	-816	-86	-977
11. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	5 194	12 945	1 962	5 839
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0	49	30	266
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	49	30	266
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
3.1. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
3.2. w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	2 240	6 147	1 993	4 212
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 545	5 067	1 993	4 212
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	695	1 080	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 240	-6 098	-1 963	-3 946
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 150	2 150	0	2 068
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 150	2 150	0	1 099

SEKO S.A. - Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2017 roku obejmujące okres od 01.07.2017 roku do 30.09.2017 roku

WYSZCZEGÓLNIENIE	w tys. PLN			
	3. kwartał 2017 01-07-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco 2017 01-01-2017 do 30-09-2017	3. kwartał 2016 01-07-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco 2016 01-01-2016 do 30-09-2016
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	969
II. Wydatki	3 092	11 785	2 674	7 097
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 061	2 061	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	807	9 051	328	4 312
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	84	250	78	242
8. Odsetki	140	423	140	415
9. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-942	-9 635	-2 674	-5 029
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 012	-2 788	-2 675	-3 136
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 120	-2 673	-2 668	-3 134
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	108	115	7	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 177	18 977	15 667	16 128
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	16 189	16 189	12 992	12 992
o ograniczonej możliwości dysponowania	137	137	147	147

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 01.07.2017 r. do 30.09.2017 r. Spółka SEKO S.A. nie dokonała zmiany zasad rachunkowości. Przyjęte przy sporządzeniu raportu półrocznego zasady rachunkowości zostały szczegółowo przedstawione w raporcie rocznym za 2016 r. opublikowanym w dniu 20.03.2017 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 2017 r. nie występują inne wielkości szacunkowe.

W III kwartale 2017 r. nie nastąpiły zmiany wielkości szacunkowych w zakresie umorzenia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. Okresy użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych odpowiadają ich ekonomicznej użyteczności.

III. **Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość**

W ocenie Zarządu Spółki do pozycji wpływających w okresie trzech kwartałów 2017 r. na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, można zaliczyć:

- dodatnie różnice kursowe w kwocie 541 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na ponadprzeciętną wartość w stosunku do poprzednich lat, miała wpływ na poziom przychodów finansowych i wynik netto),

- przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 121.441 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na wzrost o 23,7% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku, miała wpływ na poziom przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz wynik netto),

- wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz zaliczki na nabycie takich aktywów w łącznej kwocie 6.147 tys. zł (pozycja nietypowa ze względu na ponadprzeciętną wartość w porównaniu z analogicznym okresem poprzednich lat obrotowych, miała wpływ na poziom przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej oraz poziom przepływów pieniężnych ogółem).

IV. **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością typową dla branży przetwórstwa rybnego. Najwyższe przychody ze sprzedaży są realizowane w IV kwartale roku, co wynika ze zwiększonego zapotrzebowania na przetwory rybne w okresie przedświątecznym oraz większej konsumpcji przetworów rybnych w miesiącach jesienno-zimowych. Niższa sprzedaż jest realizowana w I kwartale roku. Z kolei najniższe przychody są realizowane w II oraz III kwartale, kiedy to, ze względu na wyższe temperatury powietrza, popyt na przetwory rybne ulega osłabieniu (poziom przychodów w I i II kwartale każdego roku jest również w pewnym stopniu uzależniony od terminu świąt Wielkanocnych, które wypadają w jednym lub drugim kwartale).

Wzrost przychodów ze sprzedaży, ale również ograniczony wzrost kosztu sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu (w porównaniu ze wzrostem przychodów ze sprzedaży) oraz korzystny wynik na różnicach kursowych, spowodowały, że w okresie trzech kwartałów 2017 r. Spółka osiągnęła wyniki finansowe znacząco wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Czynnikiem niwelującym w pewnym stopniu sezonowość związaną z produkcją i sprzedażą przetworów rybnych, jest prowadzona przez Spółkę stacja paliw. Przychody związane z tą działalnością charakteryzują się dużą stabilnością w ciągu roku.

V. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2017 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	202	202	242	202
Razem	202	202	242	202

W III kwartale 2017 r. Spółka nie tworzyła 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 30.09.2017 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
WNiP	0	0	0	0
Aktywa Finansowe	0	0	0	0
Należności	307	310	302	474
Razem	307	310	302	474

W III kwartale 2017 r. Spółka utworzyła nowe odpisy aktualizujące o wartości 4 tys. zł. Dokonano również odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 7 tys. zł.

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

Stan rezerw utworzonych przez Spółkę na dzień 30.09.2017 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 138	1 138	916	801
Pozostałe rezerwy	46	36	20	133
Razem	1 184	1 174	936	934

W III kwartale 2017 roku Spółka utworzyła rezerwy na koszty ubezpieczeń należności w wysokości 10 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 30.09.2017 r. (wraz z danymi porównywalnymi) przedstawiono poniżej (dane w tys. zł):

Wyszczególnienie	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	429	414	359	370
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	470	433	414	404

W III kwartale 2017 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 2017 r. Spółka dokonała nabycia rzeczowych środków trwałych i WNIP o wartości 5.067 tys. zł (z tego w III kwartale 1.545 tys. zł). Największe wydatki Spółka poniosła na pozycję "maszyny i urządzenia" - kwota 3.309 tys. zł (z tego w III kwartale 1.410 tys. zł) oraz na pozycję "środki transportu" - kwota 623 tys. zł (z tego w III kwartale 193 tys. zł). Było to efektem zakupu nowych maszyn produkcyjnych oraz samochodów i wózków paletowych. Dodatkowo na dzień 30.09.2017 roku Spółka posiada saldo 1.080 tys. zł zapłaconych zaliczek na zakup kolejnych maszyn produkcyjnych. Spółka dokonała również sprzedaży środków trwałych których wartość netto wyniosła 9 tys. zł.

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

Na dzień 30.09.2017 r. Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

XI. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Na dzień 30.09.2017 r. Spółka nie posiadała istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

XII. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2017 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 30.09.2017 r. wyniosła 1.989 tys. euro (8.571 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 30.09.2017 roku Spółka posiadała środki na walutowych rachunkach bankowych w wysokości 1.592 tys. euro (6.861 tys. zł). Ponadto na dzień 30.09.2016 r. Spółka posiadała należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 339 tys. euro (1.424 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 2017 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 2017 r. wraz z danymi porównywalnymi kształtowała się następująco:

Wyszczególnienie	30.09.2017r.	30.06.2017r.	31.12.2016r.	30.09.2016r.
Kredyty i pożyczki ogółem, w tym	14 624	12 796	21 554	12 319
- długoterminowe	12 558	11 183	12 071	11 002
- krótkoterminowe	2 066	1 614	9 482	1 317

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 2017 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 2017 roku tj. na dzień 30.09.2017 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 2017 r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W III kwartale 2017 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 29.05.2017 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję o wypłacie dywidendy za rok obrotowy 2016 w wysokości 2.061.500 zł, tj. 0,31 zł (słownie: trzydzieści jeden groszy) na jedną akcję. Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych.

Dniem nabycia prawa do dywidendy był 12.06.2017 r., zaś dywidenda została wypłacona w dniu 03.07.2017 roku.

XX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 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 I kwartale 2017 roku Spółka zaprzestała ujawniania zobowiązania warunkowego w kwocie 10.000 tys. zł wynikającego z powództwa Dariusza Bobińskiego oraz Waldemara Wilandta przeciwko SEKO S.A. oraz spółce Złota Rybka Sp. z o.o. Związane jest to z faktem, iż w dniu 6 kwietnia 2017 roku Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną złożoną przez powodów, co zakończyło ostatecznie spór prawny między stronami.

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

W III kwartale 2017 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 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2017 do 30-09-2017	3 kwartały narastająco okres od 01-01-2016 do 30-09-2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	121 441	98 149	28 530	22 466
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 601	1 758	1 316	402
III. Zysk (strata) brutto	5 871	1 604	1 379	367
IV. Zysk (strata) netto	4 743	1 282	1 114	293
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 945	5 839	3 041	1 337
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 098	-3 946	-1 433	-903
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 635	-5 029	-2 264	-1 151
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 788	-3 136	-655	-718
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	112 185	119 914	26 034	27 105
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	49 983	60 394	11 599	13 651
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	12 839	12 557	2 980	2 838
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 433	36 710	6 134	8 298
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	62 202	59 520	14 435	13 454
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	154	150
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)	0,71	8,16	0,17	1,91
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,71	8,16	0,17	1,91
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,35	8,95	2,17	2,02
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału półrocznego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	9,35	8,95	2,17	2,02
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,31	0,32	0,07	0,07

Zasady przeliczania:

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

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych - zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego.

Kursy przyjęte do przeliczenia:

Pozycje bilansowe na dzień 30.09.2017 r. – 4,3091 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2016 r. – 4,4240 EUR/PLN

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

Pozycje z rachunku wyników i rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r. – 4,3688 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 2017 roku tj. w okresie od 01.07.2017 roku do 30.09.2017 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 41.358 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku były one wyższe o 20,7%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 23,5 % i wyniosły 38.130 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 4,4% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku i ukształtowały się na poziomie 3.228 tys. zł.

Zysk brutto ze sprzedaży w III kwartale 2017 r. wyniósł 6.992 tys. zł i był o 16,90% wyższy niż w tym samym okresie ubiegłego roku. Na pozostałych poziomach rachunku wyników Spółka odnotowała również zwiększenie wyników finansowych: zysk z działalności operacyjnej Spółki w III kwartale 2017 roku wyniósł 1.906 tys. zł, zaś zysk netto ukształtował się na poziomie 1.485 tys. zł.

W okresie I-III kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 121.441 tys. zł. W porównaniu do trzech pierwszych kwartałów 2016 r. były one wyższe o 23,7%. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 26,1 % i wyniosły 111.750 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 1,7% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 9.691 tys. zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży produktów w samym III kwartale 2017 r., jak również w okresie I-III kwartału 2017 r., w porównaniu z analogicznymi okresami ubiegłego roku wynikał, w ocenie Zarządu Spółki, z intensywnej pracy w wielu obszarach funkcjonowania Spółki. W sposób ciągły są prowadzone prace mające na celu poprawę jakości oferowanych produktów (zakup surowca najwyższej jakości, dopracowywanie receptur i smaku wyrobów) oraz zwiększenie ich atrakcyjności dla klientów (estetyka wyrobów i opakowań, nowe rodzaje opakowań). Działania marketingowe prowadzone m.in. w internecie (w tym w mediach społecznościowych) mają na celu zwiększenie rozpoznawalności marki Spółki wśród klientów, a także promocję spożywania ryb. Dochodzą do tego również działania w obszarze obsługi klienta i promocji sprzedaży we wszystkich kanałach dystrybucji.

W okresie I-III kwartału 2017 roku Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie o 34,7% wyższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w okresie 9 miesięcy 2017 r., który wyniósł 5.601 tys. zł, był wyższy o 218,6% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 4.743 tys. zł (wzrost o 270,0% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto za okres I-III kwartału 2017 r. osiągnął wartość 3,9%, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku wyniósł 1,3%. Czynniki mające istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy zostały wskazane w punkcie III.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka zawarła z bankiem PKO BP SA umowę kredytu inwestycyjnego w kwocie 2 150 tys. zł. Środki z kredytu zostały przeznaczone na refinansowanie nakładów netto związanych z zakupem i montażem urządzeń zakupionych we wcześniejszych okresach do zakładu produkcyjnego Spółki. Środki pozyskane w ramach tego kredytu wpłynęły na rachunek Spółki w trakcie III kwartału 2017 r.

W dniu 3 lipca 2017 r. Spółka dokonała wypłaty dywidendy w łącznej wysokości 2.061 tys. zł (0,31 zł na 1 akcję), która została uchwalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 29 maja 2017 r.

W III kwartale 2017 r. Spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz rozszerzenia asortymentu oferowanych produktów. Spółka realizowała również znaczące inwestycje rzeczowe, których celem jest zwiększenie wydajności oraz rentowności produkcji. Jak wskazano wcześniej, w sposób ciągły Spółka prowadzi również prace nad poprawą wyglądu, smaku, czy też funkcjonalnością oferowanych produktów.

Zarówno w okresie samego III kwartału, jak również w okresie trzech kwartałów 2017 r. w działalności Spółki nie wystąpiły istotne niepowodzenia.

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 2017 r. miał wzrost przychodów ze sprzedaży produktów o ponad 23%. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów zwiększył się w tym okresie w stopniu mniejszym niż przychody ze sprzedaży, co także miało pozytywny wpływ na wyniki finansowe i rentowność działalności. Również koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu rosły w tempie wolniejszym niż przychody ze sprzedaży.

W okresie trzech kwartałów 2017r. istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miały czynniki wskazane w powyższym akapicie, czyli wzrost przychodów ze sprzedaży, a także ścisła kontrola kosztów produkcji, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu. W ocenie Zarządu Spółki wzrost zysków i poprawa rentowności działalności Spółki to efekt różnych czynników. Do najważniejszych z nich można zaliczyć inwestycje rzeczowe przeprowadzone w poprzednich okresach, które pozwoliły na wprowadzenie do oferty nowych produktów oraz przyczyniły się do obniżenia bezpośrednich kosztów produkcyjnych (m.in. większa automatyzacja, niższe zużycie energii, zmniejszenie strat surowcowych w trakcie produkcji), a także optymalizację procesów produkcyjnych i logistycznych w zakładzie Spółki.

W okresie I-III kwartału 2017 r. Spółka odnotowała również nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 541 tys. zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku nadwyżka dodatnich różnic kursowych miała wartość 63 tys. zł).

Pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki w omawianym okresie miał spadek kursu EUR/PLN. Średni kurs EUR/PLN (wyliczony jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca) wyniósł w okresie trzech kwartałów 2017 r. 4,2566, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku - 4,3688. Niższy kurs euro miał korzystny wpływ na koszty produkcji, ponieważ większość ryb świeżych i mrożonych jest importowana, a transakcje zakupowe są rozliczane w tej walucie.

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

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2017 r.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale (w%)	Udział w głosach (w%)
Złota Rybka Sp. z o.o. z siedzibą w Straszynie	4 155 688	415,0	62,49%	62,49%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Opera TFI	1 043 188	104,3	15,69%	15,69%
PKO BP Bankowy OFE	414 028	41,4	6,23%	6,23%

Wg stanu wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 24.08.2017 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez istotnych akcjonariuszy.

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

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

VII.1. Zarząd Spółki

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

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

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

VII.2. Rada Nadzorcza Spółki

Na dzień przekazania niniejszego raportu Karolina Goliszewska-Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.319 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 9,46% w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

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

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

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 24.08.2017 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

Spółka nie jest stroną 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 2017 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 2017 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła gwarancji ani poręczeń, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

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 2017 r. nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez SEKO S.A.

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

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

- okres świąt Bożego Narodzenia, który tradycyjnie jest okresem największego popytu na ryby i przetwory rybne,
- ceny surowców wykorzystywanych przez Spółkę w produkcji, a w szczególności ryb, warzyw, oleju oraz opakowań,
- kurs polskiej waluty wobec euro, które jest główną walutą rozliczeniową Spółki w transakcjach zagranicznych (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,
- presja płacowa ze strony pracowników,
- sytuacja na rynku pracy (zarówno krajowym, jak i lokalnym), która ma wpływ na poziom rynkowych wynagrodzeń oraz dostępność pracowników.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03.11.2017	Kazimierz Kustra	Prezes Zarządu	
03.11.2017	Tomasz Kustra	Wiceprezes Zarządu	
03.11.2017	Joanna Szymczak	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
03.11.2017	Arkadiusz Wszeborowski	Główny Księgowy	