

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 Goliszevska-Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.319 akcji Emitenta, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Emitenta. Dodatkowo Karolina Goliszevska-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 Goliszevska-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.