

POZOSTAŁE INFORMACJE

I. Wybrane dane finansowe

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

Zasady przeliczania:

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

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

Kursy przyjęte do przeliczenia:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka nie publikowała prognoz na 2018 r.

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

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

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

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

- Kazimierz Kustra – Prezes Zarządu, który posiada 2 000 udziałów o wartości nominalnej 100 000,00 zł, dające mu udział wynoszący 54,570% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Tomasz Kustra – Wiceprezes Zarządu, który posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające mu udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Joanna Szymczak – Wiceprezes Zarządu, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników,

- Karolina Golszewska-Kustra – Członek Rady Nadzorczej, która posiada 555 udziałów o wartości nominalnej 27 750,00 zł, dające jej udział wynoszący 15,143% w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

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

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

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

VII.1. Zarząd Spółki

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

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

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

VII.2. Rada Nadzorcza Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

X. Informacja o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

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

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

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

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

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

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

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