

## POZOSTAŁE INFORMACJE

### I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	okres od 01-01-2019 do 31-03-2019	okres od 01-01-2020 do 31-03-2020	okres od 01-01-2019 do 31-03-2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 852	46 520	10 885	10 824
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 539	2 968	350	691
III. Zysk (strata) brutto	1 193	2 926	271	681
IV. Zysk (strata) netto	984	2 356	224	548
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 834	9 035	1 327	2 102
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 249	-681	739	-158
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 087	-6 045	-247	-1 407
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 996	2 309	1 819	537
IX. Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	127 983	130 195	28 114	30 573
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	52 014	55 209	11 426	12 964
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 797	14 802	3 031	3 476
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	28 651	30 983	6 294	7 276
XIII. Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	75 969	74 986	16 688	17 609
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	665	665	146	156
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)	0,15	0,35	0,03	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,35	0,03	0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11,42	11,28	2,51	2,65
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	11,42	11,28	2,51	2,65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,66	0,00	0,15

Kursy EURO zastosowane do przeliczenia wybranych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych:

Pozycje bilansowe na dzień 31.03.2020 r. – 4,5523 EUR/PLN

Pozycje bilansowe na dzień 31.12.2019 r. – 4,2585 EUR/PLN

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2020 r. – 31 marca 2020 r. – 4,3963 EUR/PLN

Pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 marca 2019 r. – 4,2978 EUR/PLN

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

W I kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 47.852 tys. zł, co oznacza wzrost o 2,9% w porównaniu do I kwartału 2019 r. Przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o 2,5% i wyniosły 44.206 tys. zł, zaś przychody ze sprzedaży towarów i materiałów były wyższe o 8,1% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kształtując się na poziomie 3.646 tys. zł.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła wyniki finansowe niższe niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk z działalności operacyjnej w I kwartale 2020 r. wyniósł 1.539 tys. zł i był niższy o 48,1% niż w takim samym okresie ubiegłego roku. Z kolei zysk netto ukształtował się na poziomie 984 tys. zł (spadek o 58,2% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku). Wskaźnik rentowności netto w I kwartale 2020 r. osiągnął wartość 2,1%, podczas gdy w I kwartale 2019 r. roku wyniósł 5,1%.

W I kwartale 2020 r., podobnie jak w poprzednich okresach, Spółka prowadziła działania zmierzające do pozyskania nowych odbiorców krajowych i zagranicznych oraz rozszerzenia asortymentu oferowanych produktów. Spółka prowadziła również prace nad poprawą wyglądu, smaku oraz funkcjonalności oferowanych produktów.

Po zakończeniu I kwartału, w kwietniu 2020 r. Spółka zawarła z bankiem PKO BP umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 6.200 tys. zł. Kredyt jest oprocentowany w oparciu o stawkę Wibor 3M powiększoną o marżę banku. Pozyskane środki zostały przeznaczone na refinansowanie części wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w 2019 r.

Znaczny spadek wyniku finansowego spółki spowodowany był w znacznym stopniu wzrostem kursu EUR co wpłynęło na zwiększenie kosztu zakupu surowców. Dodatkowo wycena bilansowa rozrachunków wyrażonych w walutach obcych sporządzona na 31.03.2020 r. spowodowała, iż Spółka poniosła stratę na różnicach kursowych w wysokości 240 tys. zł.

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

Istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2020 r. miał poziom przyrostu kosztów wytworzenia sprzedanych produktów. Koszty wytworzenia sprzedanych produktów wzrosły o 5,9% w stosunku do analogicznego okresu w poprzednim roku, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła o 2,5%.

W ocenie Zarządu Spółki zmniejszenie zysków i pogorszenie rentowności działalności Spółki to efekt szeregu różnych czynników. Do najważniejszych z nich można zaliczyć wzrost cen surowców spowodowany wzrostem kursu EUR oraz wzrost kosztów pracy.

Do obniżenia wyniku finansowego Spółki w I kwartale 2020 r. w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku przyczyniło się także pogorszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej. W I kwartale ub. roku strata w tym obszarze działalności wyniosła 83 tys. zł, a w obecnym strata osiągnęła poziom 216 tys. zł. Wpływ na to miały niższe przychody z tytułu dotacji (księgowe rozliczenie dotacji otrzymanych w poprzednich okresach), a także poziom utworzonych rezerw na spodziewane koszty marketingowe.

W stosunkowo niewielkim stopniu niekorzystny wpływ na wynik finansowy Spółki w I kwartale 2020 r. miał rozwój epidemii koronawirusa SARS-CoV-2. Przede wszystkim ograniczył on wzrost przychodów ze sprzedaży związany z sezonowym szczytem przed Świątami Wielkanocy (na skutek wprowadzonych ograniczeń w handlu detalicznym). Zawirowania na rynkach finansowych spowodowane rozwojem światowej pandemii koronawirusa spowodowały również osłabienie polskiej waluty, co miało wpływ na poziom ujemnych różnic kursowych.

Z kolei niewątpliwym pozytywnym wpływem na wyniki finansowe Spółki miały 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.

Wartość środków pieniężnych pozostających do dyspozycji Spółki zwiększyła się w I kwartale 2020 r. o ponad 8 milionów złotych w stosunku do stanu na 31.12.2019 roku. Największy wpływ na tę sytuację miały dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, a w szczególności obniżenie wartości należności krótkoterminowych (głównie z tytułu dostaw i usług).

W okresie I kwartału 2020 roku, poza wyżej wskazanymi, nie wystąpiły istotne zdarzenia jednorazowe, które miałyby istotny wpływ (pozytywny lub negatywny) na wyniki finansowe oraz sytuację 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 możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Spółka nie publikowała prognoz na 2020 rok.

**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 (%)	Udział w głosach (%)
Złota Rybka Sp. z o.o. 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	578 596*	57,9	8,70%	8,70%

\* liczba akcji zarejestrowanych przez PKO BP Bankowy OFE na Zwyczajne Walnego Zgromadzenie Spółki w dniu 8 maja 2019 r.

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 Goliszewska-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.

Ponadto wskazane wyżej osoby, które łączą więzy pokrewieństwa, posiadają bezpośrednio akcje Spółki (co wskazano w punkcie VII). Łącznie wskazane osoby posiadają 367 794 akcje Spółki co stanowi 5,53% kapitału zakładowego i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wg stanu wiedzy Zarządu Spółki w okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23 marca 2020 r. do dnia przekazania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji przez znaczących 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. 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 akcje 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 Danuta Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki, nie posiada bezpośrednio żadnych akcji SEKO S.A. Danuta Kustra jest żoną Tomasza Kustry, Wiceprezesa Zarządu Spółki. Akcje spółki SEKO S.A. oraz udziały Tomasza Kustry w spółce Złota Rybka Sp. z o.o., podmiocie dominującym wobec Spółki, są objęte małżeńską wspólnością ustawową.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu Karolina Goliszewska-Kustra, Członek Rady Nadzorczej Spółki posiada bezpośrednio 94.400 akcji Emitenta, co stanowi 1,42% kapitału zakładowego i głosów na WZ Spółki. 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 WZ Spółki.

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

W okresie od przekazania ostatniego raportu okresowego, tj. od dnia 23 marca 2020 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 I kwartale 2020 r. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

## X. Informacja o udzielonych znaczących poręczeniach i gwarancjach

W I kwartale 2020 r. spółka SEKO S.A. nie udzieliła znaczących gwarancji ani poręczeń.

## 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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację związaną z rozwojem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 Zarząd Spółki nie jest w stanie w pełni ocenić jej skutków na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki w nadchodzących okresach w dłuższej perspektywie czasowej. Spółka podjęła szereg działań, których celem jest ograniczenie dalszego rozprzestrzeniania się koronawirusa, zapewnienie ochrony pracownikom własnym, pracownikom kontrahentów Spółki, a także zagwarantowanie ciągłości i jakości produkcji oraz bezpieczeństwa produktów gotowych. Między innymi wprowadzono procedury postępowania na wypadek podejrzenia wystąpienia lub wystąpienia przypadków koronawirusa wśród pracowników Spółki oraz zreorganizowano system pracy. Dotychczas poniesione koszty związane z wprowadzonymi działaniami na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie mają istotnego wpływu na wynik finansowy Spółki, natomiast w przypadku przedłużania się stanu epidemii (lub jej intensyfikacji) w Polsce ich wysokość może ulec zwiększeniu i mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki identyfikuje następujące czynniki związane z rozwojem epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wprowadzeniem stanu epidemii w Polsce, które mogą mieć wpływ na działalność Spółki obecnie oraz w nadchodzących okresach:

- potencjalny wzrost absencji pracowników związany przede wszystkim z opieką nad dziećmi, które pozostają w domach w związku z przedłużającym się zamknięciem placówek przedszkolnych i szkolnych (wysoki poziom absencji może mieć wpływ na płynność produkcji),
- potencjalne zakłócenia dostaw surowca z zagranicy związane z ograniczeniem ruchu między Polską a zagranicą (zgodnie ze stanem na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania ruch towarowy z zagranicą jest utrzymany, natomiast zmniejszona została ilość przejść granicznych, przez które można przekroczyć granicę oraz wprowadzono kontrole wszystkich osób przekraczających granice),
- potencjalne zakłócenie sprzedaży zagranicznej związane ze wspomnianym wyżej ograniczeniem ruchu między Polską a zagranicą,
- potencjalny wzrost kosztów związanych z wprowadzonymi przez Spółkę działaniami zapobiegającymi rozprzestrzenianiu się koronawirusa i podnoszącymi bezpieczeństwo pracowników i procesu produkcyjnego,
- potencjalne ograniczenia produkcji w przypadku zidentyfikowania nosiciela/nosicieli wirusa na terenie zakładu produkcyjnego Spółki (w takim przypadku może dojść do poddania pracowników kwarantannie oraz nie można wykluczyć okresowego zamknięcia zakładu przez służby państwowe),
- przeciągające się zamknięcie gospodarek niemal wszystkich krajów świata, które będzie skutkowało wywołaniem recesji zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych, na których obecna jest Spółka,
- ewentualne ponowne zwiększenie ograniczeń w handlu detalicznym i życiu codziennym mieszkańców Polski związane z możliwym nasileniem epidemii.

Zarząd Spółki monitoruje wszystkie czynniki związane z rozwojem pandemii koronawirusa oraz ich wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki i będzie przekazywał dalsze informacje na ten temat zgodnie z wymogami wynikającymi z Rozporządzenia nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku (MAR) lub w śródrocznych raportach finansowych.

Poza wyżej opisanymi czynnikami w I kwartale 2020 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:

- ceny surowców produkcyjnych,
- ceny energii elektrycznej i gazu
- kurs polskiej waluty wobec walut zagranicznych, w szczególności 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),
- tempo "odmrażania" życia społecznego oraz gospodarki polskiej i europejskiej i związany z tym wzrost aktywności gospodarczej przedsiębiorstw i konsumentów,
- pogorszenie nastrojów konsumentów indywidualnych w związku przewidywaną recesją i wzrostem poziomu bezrobocia w Polsce,
- poziom wsparcia Państwa w przypadku znaczącego osłabienia przychodów Spółki lub ograniczeń możliwości produkcji.