



RAPORT OKRESOWY SEKA S.A.
ZA
IV KWARTAŁ 2012 R.



Warszawa, dnia 14 lutego 2013 r.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z § 5 ust. 4.1. i 4.2. Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

I. Wybrane dane finansowe z bilansu oraz rachunku zysków i strat za IV kwartał 2012

Dane skonsolidowane grupa kapitałowa SEKA S.A.

Dane z bilansu

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 (PLN)	Stan na 31.12.2011 (PLN)
Kapitał własny	29 944 300,98	27 383 133,41
Kapitał zakładowy	7 855 000,00	7 430 000,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 473 288,80	9 507 083,34
Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 934 153,47	7 971 448,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 139 641,10	1 476 935,63
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 912 347,86	7 256 174,81

Dane z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	IV kwartał 2012 (PLN)	IV kwartał 2011 (PLN)	I-IV kwartał 2012 narastająco (PLN)	I-IV kwartał 2011 narastająco (PLN)
Amortyzacja	140 359,40	160 358,39	490 348,33	422 972,45
Przychody netto ze sprzedaży	8 737 186,77	10 413 922,64	37 727 301,46	36 868 722,70
Zysk/strata na sprzedaży	-2 889 322,83	-2 655 807,42	-5 054 458,89	-2 047 523,78
Dotacje	1 617 847,29	415 637,61	8 885 681,74	7 516 262,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2 091 183,92	-1 478 044,28	3 319 547,97	4 403 026,85
Zysk/strata brutto	-2 104 654,26	-1 312 180,65	3 295 416,90	4 595 773,71
Zysk/strata netto	-1 981 922,26	-1 380 180,65	2 540 080,90	3 740 773,71

Dane jednostkowe SEKA S.A.

Dane z bilansu

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012 (PLN)	Stan na 31.12.2011 (PLN)
Kapitał własny	23 491 057,24	22 551 766,35
Kapitał zakładowy	2 000 000,00	2 000 000,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 176 248,08	9 302 678,94
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 707 140,71	7 877 784,27
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 712 628,34	1 383 271,89
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	4 867 023,91	7 053 666,56

Dane z rachunku zysków i strat

Wyszczególnienie	IV kwartał 2012 (PLN)	IV kwartał 2011 (PLN)	I-IV kwartał 2012 narastająco (PLN)	I-IV kwartał 2011 narastająco (PLN)
Amortyzacja	103 979,45	158 116,07	447 241,42	414 003,17
Przychody netto ze sprzedaży	7 967 657,99	9 109 769,61	29 333 359,61	32 011 308,82
Zysk/strata na sprzedaży	- 2 906 058,57	- 2 539 322,21	- 6 334 998,25	- 1829 590,89
Dotacje	1 617 847,29	415 637,61	8 885 681,74	7 516 262,75
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 2 107 699,22	- 1 264 853,08	1 874 475,82	4 764 947,73
Zysk/strata brutto	- 2 122 977,86	- 1 051 299,48	1 857 362,22	4 958 486,92
Zysk/strata netto	- 2 000 245,86	- 1 119 299,48	1 343 204,22	4 103 486,92

II. Dodatkowe dane, jeżeli ich uwzględnienie w raporcie kwartalnym jest konieczne dla przedstawienia aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej emitenta w sposób rzetelny i kompetentny

W opinii Zarządu Emitenta, rzetelne i kompletne przedstawienie aktualnej sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy kapitałowej z uwzględnieniem danych dodatkowych (Krótkoterminowe aktywa finansowe i Dotacje) zostało przedstawione w pkt I.

III. Komentarz Zarządu emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży SEKA S.A. w IV kwartale 2012 roku ukształtowały się na poziomie o 12,5% niższym niż w analogicznym okresie roku 2011. Spółka osiągnęła bowiem 7.968 tys. zł przychodów ze sprzedaży w porównaniu do 9.110 tys. zł z roku ubiegłego. Stanowi to rezultat niższego poziomu przychodów uzyskanych w wyniku realizacji podwykonawstwa dotyczącego projektów unijnych, które wyniosły niespełna 200 tys. zł przy 1.489 tys. zł w IV kwartale 2011 r. Z kolei, w działalności niezwiązanej z realizacją projektów spółka odnotowała wzrost wartości przychodów o 1,9% - kwoty to odpowiednio: 7.768 tys. zł i 7.621 tys. zł. Wspomniany wzrost został osiągnięty w każdej z dziedzin działalności SEKA S.A. Przychody za realizację projektów dofinansowanych z EFS, które wpłynęły w postaci dotacji wyniosły 1.618 tys. zł w porównaniu do 416 tys. zł, które spółka otrzymała w ostatnim okresie 2011 r.

Przychody z outsourcingu bhp wyniosły w IV kwartale 2012 r. 3.927 tys. zł w porównaniu do 3.917 tys. zł wypracowanych w ostatnim kwartale roku 2011 (wzrost o 0,3%). W ujęciu narastającym wypracowane przychody osiągnęły wartość 15.402 tys. zł w roku 2012 przy 15.035 tys. zł w 2011 roku, co oznacza wzrost o 2,4%.

Biorąc pod uwagę działalność z zakresu ochrony środowiska ostatnie trzy miesiące ubiegłego roku okazały się dużo korzystniejsze dla Emitenta niż koniec 2011 r. Firma odnotowała przychody z tego tytułu w wysokości blisko 443 tys. zł i tym samym wzrost o 62,6%. Było to efektem zwiększenia wartości portfela stałych umów na outsourcing, a także wyższej wartości jednorazowych zleceń na usługi doradcze. Rok 2012 zamknął się przychodami w kwocie 1.103 tys. zł w porównaniu do 1.593 tys. zł wygenerowanych w roku 2011. Tak dobry rezultat osiągnięty w 2011 roku był zasługą pozyskania wartościowego zlecenia dotyczącego opracowania dokumentacji na potrzeby budowy gazociągu DN 700 MOP 8,4 MPa relacji Szczecin-Gdańsk oraz Szczecin-Lwówek.

Działalność dotycząca szkoleń realizowanych bez dofinansowania ze środków unijnych wygenerowała 3.022 tys. zł przychodów, co jest rezultatem lepszym o 1,0% w porównaniu do IV kwartału 2011 r., w którym to przychody z tego tytułu wyniosły 2.993 tys. zł. Łączna wartość przychodów za tego rodzaju szkolenia osiągnięta w roku 2012 wyniosła 9.856 tys. zł w porównaniu do 9.817 tys. zł wypracowanych w 2011 (wzrost o 0,4%).

Usługi doradcze z zakresu prawa pracy przyniosły spółce w IV kwartale 2012 r. kwotę 229 tys. zł, co jest wynikiem korzystniejszym o 1,8% w zestawianiu z analogicznym okresem roku 2011, w którym wypracowana została kwota 225 tys. zł. W ujęciu rocznym, osiągnięte zostały przychody w wysokości 968 tys. zł w porównaniu do 909 tys. zł przychodów za rok 2011. Daje to wzrost o 6,5%.

Łączne przychody ze sprzedaży osiągnięte przez SEKA S.A. w roku 2012 w odniesieniu do działalności niezwiązanej z projektami dofinansowanymi ze środków unijnych zamknęły się kwotą 27.996 tys. zł, w porównaniu do 28.463 tys. zł przychodów osiągniętych z tego tytułu

w 2011 r., co oznacza rezultat słabszy o 1,6%. Wartość ta jest niższa pomimo wzrostu osiągniętego we wszystkich obszarach działalności podstawowej, ponieważ SEKA osiągnęła niższą wartość pozostałych przychodów (przychodów nie klasyfikowanych do głównych obszarów działalności firmy). Przychody z tytułu realizacji projektów EFS, (zarówno przychody ze sprzedaży, jak i otrzymane dotacje) wyniosły w 2012 r. 10.223 tys. zł przy 11.065 tys. zł osiągniętych w roku 2011 (spadek o 7,6%), co wynika z harmonogramów realizacji pozyskanych wcześniej projektów unijnych.

Wynik finansowy netto wypracowany przez SEKA S.A. w IV kwartale 2012 r. zamknął się kwotą 2.000 tys. zł straty w porównaniu do straty o wartości 1.119 tys. zł, jaka powstała w analogicznym okresie roku 2011. Główną przyczyną słabszego rezultatu było zapłacenie kary w wysokości blisko 850 tys. zł, będącej następstwem odstąpienia od umowy przez zamawiającego, o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 25/2012 z dnia 25 września 2012 r. i nr 35/2012 z dnia 7 grudnia 2012 r. Dodatkowym obciążeniem były działania o charakterze rozwojowym dotyczące uruchomienia spółki SEKA.edu. W ujęciu rocznym, SEKA S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 1.343 tys. zł w porównaniu do 4.103 tys. zł w roku 2011. Poza wspomnianą powyżej karą, słabszy łączny rezultat wynika z mniejszej intensywności realizacji projektów dofinansowanych ze środków unijnych, nieco niższych przychodów z działalności niedofinansowywanej z projektów unijnych i obniżenia rentowności świadczonych usług.

Spośród spółek zależnych najistotniejszy wpływ na wyniki Grupy kapitałowej miała spółka SEKA Investment. W 4 kwartale 2012 r. osiągnęła ona przychody w wysokości blisko 520 tys. zł w porównaniu do 1.228 tys. zł w poprzednim okresie sprawozdawczym. W ujęciu narastającym wypracowała ona 7.889 tys. zł przychodów ze sprzedaży za rok 2012 w porównaniu do 4.532 tys. zł osiągniętych w 2011 r. Jednocześnie spółka ta wypracowała 1.295 tys. zł zysku netto w roku 2012 przy stracie na poziomie 247 tys. w roku 2011.

Pozostałe spółki grupy kapitałowej nie generują przychodów na istotnym poziomie oraz stanowią nieznaczne obciążenie wyniku finansowego grupy na poziomie około 100 tys. zł.

IV. Prognoza finansowa

W dniu 10 grudnia 2012 r. w raporcie bieżącym nr 36/2012 SEKA S.A. dokonała zmiany prognozy wyników finansowych na rok 2012 roku na następujące:

- przychody ze sprzedaży na poziomie 38 mln zł,
- zysk netto na poziomie 3 mln zł,

które to wartości odnoszą się do wyników Grupy kapitałowej SEKA S.A.

Dane finansowe opublikowane w niniejszym raporcie wykazują wartość przychodów ze sprzedaży grupy SEKA S.A. w wysokości 37,73 mln zł oraz zysk netto w kwocie 2,54 mln zł. W przypadku przychodów ze sprzedaży osiągnięty rezultat jest zbliżony do wartości ogłoszonej prognozy. Natomiast osiągnięty zysk netto jest o 15,3% niższy niż prognozowany,

na co złożył się głównie słabszy wynik wypracowany przez jednostkę dominującą. Jeżeli przedstawione dane nie ulegną zmianie (są to wstępne dane finansowe, które nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta) oznaczałoby to zrealizowanie prognozy w zakresie przychodów ze sprzedaży oraz niezrealizowanie prognozy w zakresie osiągnięcia zakładanego wyniku finansowego. Spółka spodziewa się jednakże, że w wyniku działań związanych z zamknięciem finansowym roku wartość zysku netto będzie ostatecznie na wyższym poziomie.

V. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Mając na uwadze długoterminowe cele SEKA S.A., główne działania rozwojowe ukierunkowane były na obszar szkoleń oraz ochrony środowiska.

15 października 2012 r. został uruchomiony serwis www o nazwie Centrum Kształcenia HR, którego celem było stworzenie nowoczesnej oferty edukacyjnej skierowanej do podmiotów związanych z obszarem *Human Resources*. Zgodnie ze wcześniejszą informacją, SEKA S.A. zakłada, że inicjatywa ta przełoży się na zwiększenie przychodów ze szkoleń dzięki nowej, sprowidowanej marce. Należy jednak zaznaczyć, iż wyraźny wpływ powyższych działań na przychody szkoleniowe wymaga czasu oraz realizacji planu dalszej rozbudowy portalu.

W IV kwartale ub. roku trwały równocześnie intensywne działania organizacyjne prowadzone przez SEKA.edu dotyczące realizacji projektu biznesowego polegającego na budowie portalu edukacyjnego adresowanego do różnego rodzaju grup profesjonalistów zainteresowanych podnoszeniem kwalifikacji oraz poszerzaniem wiedzy. Tematyka dostępnych w serwisie szkoleń będzie zogniskowana m.in. wokół takich tematów, jak.: przywództwo przyszłości, środowisko pracy 2020, zarządzanie zmianą, czy zrównoważony rozwój. Oferta biznesowa będzie obejmować także możliwość współpracy z konsultantami oraz korzystanie z programów *blended learning*, w zakresie rozwoju kompetencji menedżerskich, społecznych i specjalistycznych. Mniejsze organizacje oraz użytkownicy indywidualni będą mogli wziąć udział w pojedynczych kursach e-learningowych, w takich obszarach tematycznych, jak: rozwój kompetencji osobistych, społecznych i menedżerskich.

W okresie sprawozdawczym SEKA.edu podjęła również działania zmierzające do uruchomienia sklepu internetowego *e-Commerce*. Jednym z ważniejszych kroków był wybór dostawcy wspomnianego rozwiązania biznesowego oraz zintegrowanego z nim systemu do zarządzania procesami szkoleniowymi – *Learning Management System*. W połączeniu ze wspomnianym portalem skierowanym do branży HR narzędzia te będą stanowiły bazę, na której stworzony zostanie portal społecznościowy.

W ramach posunięć mających na celu rozwój oraz tworzenie nowych produktów spółka rozpoczęła budowę eksperckich rozwiązań doradczo-szkoleniowych w zakresie m.in.: zarządzania zmianą, wiekiem, wiedzą, jak również pojedynczych kursów i szkoleń

e-learningowych. W najbliższym czasie zasilą one *e-Commerce*. Tematyka przygotowywanych e-szkoleń dotyczy takich tematów, jak np.: dyscyplinowanie pracowników, czy przeciwdziałanie mobbingowi.

Jednocześnie, opracowywana jest specyfikacja wymagań funkcjonalnych portalu 2.0, który w niedługiej przyszłości będzie scalał obecnie powstający wortal, sklep internetowy oraz system do zarządzania procesami szkoleniowymi tworząc zintegrowane środowisko wiedzy oraz szkoleń dla przyszłych użytkowników.

W omawianym kwartale Emitent aktywnie działał na rzecz pozyskania do realizacji projektów szkoleniowych dofinansowanych z funduszy unijnych, czego wyrazem było złożenie przez oddziały SEKA S.A. w Lublinie, Olsztynie, Poznaniu i Rzeszowie 6 wniosków regionalnych i ponadto - 1 ogólnopolskiego. W okresie tym podpisano również 3 umowy o dofinansowanie realizacji projektów regionalnych o łącznej wartości dofinansowania przekraczającej 5,7 mln zł. Jednym z tych projektów był projekt pn. „Konkurencyjna firma z Dolnego Śląska”, o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 27/2012 z dnia 3 października 2012 r.

W IV kwartale ub. roku SEKA S.A. podejmowała również liczne inicjatywy związane z promocją i rozwojem usług z obszaru ochrony środowiska. Dotyczyły one głównie organizacji eko-konferencji odbywających się ramach II edycji ogólnopolskich konferencji z zakresu ochrony środowiska „Eko – Outsourcing”. Głównym celem eko-konferencji było poszerzenie wiedzy przedsiębiorców z zakresu aktualnych wymagań prawnych dotyczących ochrony środowiska, podniesienie poziomu świadomości ekologicznej oraz utrwalanie pozycji SEKA jako eksperta w zakresie nadzoru i szkoleń z obszaru ochrony środowiska. W październiku Emitent kontynuował także kampanię informacyjną skierowaną do uczestników wspólnotowego systemu handlu uprawnianymi do emisji gazów cieplarnianych.

VI. Grupa kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2012 r. SEKA S.A. stanowiła Grupę kapitałową, w której skład poza nią wchodziły:

- EM-BUD Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe TELECONTA Sp. z o.o.
- SEKA Investment Sp. z o.o.
- SEKA.edu Sp. z o.o.

EM-BUD Sp. z o.o. to spółka zależna, w której SEKA S.A. posiada 80,99% udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 2,63 mln zł. Działalność EM-BUD Sp. z o.o. nie odgrywała istotnej roli w działalności SEKA S.A. i polegała na prowadzeniu prac przygotowawczych (opracowywanie dokumentacji) do realizacji projektu inwestycyjnego budowy oraz uruchomienia centrum wypoczynkowo – rehabilitacyjnego położonego nad jeziorem Narie na Mazurach.

Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Handlowe TELECONTA Sp. z o.o. to spółka zależna, w której SEKA S.A. posiada 100% w kapitale zakładowym wynoszącym 50 tys. zł. Spółka prowadziła działalność na niewielką skalę nie związaną z działalnością spółki dominującej.

Ponadto SEKA S.A. posiada spółkę zależną SEKA Investment Sp. z o.o., w której ma 100% udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 3,075 mln zł. Spółka ta jest spółką celową powołaną w 2010 r. w celu realizacji projektu developerskiego polegającego na budowie 2 budynków mieszkalnych położonych na terenie Dzielnicy Rembertów w Warszawie, która zakończyła się w drugiej połowie 2011 roku.

SEKA.edu Sp. z o.o. to zakupiona we wrześniu 2012 r. spółka celowa należąca w 100% do SEKA S.A., w ramach której rozwijana jest działalność związana z nowoczesnymi formami edukacji co stanowi element strategii rozwojowej emitenta oraz jest zgodne z zadeklarowanymi celami emisyjnymi. Plany te koncentrują się na budowie społecznościowego portalu edukacyjnego adresowanego do różnego rodzaju grup profesjonalistów zainteresowanych podnoszeniem swoich kwalifikacji oraz bezpośredniej sprzedaży szkoleń prowadzonych głównie w formie e-learningu lub blended-learningu. Na dzień dzisiejszy kapitał zakładowy wynosi 100 tys. zł aczkolwiek planowane jest jego dalsze podwyższanie w miarę rozwoju działalności SEKA.edu.

VII. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Nie dotyczy. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

VIII. Struktura akcjonariatu

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach WZA
Razem akcje serii A i B i C	4.000.000	100,00%	6.000.000	100,00%
akcje imienne uprzywilejowane serii A*	2.000.000	50,00%	4.000.000	66,67%
<i>Maciej Sekunda</i>	<i>2.000.000</i>	<i>50,00%</i>	<i>4.000.000</i>	<i>66,67%</i>
akcje na okaziciela serii B	1.820.000	45,50%	1.820.000	30,33%
<i>Maciej Sekunda</i>	<i>1.820.000</i>	<i>45,50%</i>	<i>1.820.000</i>	<i>30,33%</i>
akcje na okaziciela serii C	180.000	4,50%	180.000	3,00%

Dane na dzień 14 lutego 2013 r.

IX. Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności raportu

Zarząd SEKA S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy przedstawione wybrane dane finansowe oraz pozostałe informacje zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy i rzetelny sytuację finansową SEKA S.A. oraz Grupy kapitałowej SEKA.

Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa (firma): SEKA Spółka Akcyjna

Siedziba: Warszawa

Adres: 04-386 Warszawa, ul. Paca 37

NIP: 113-01-22-021

REGON: 011445452

Numer KRS: 0000082102

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 2 000 000 zł, w całości wpłacony.

Telefon: 22 517 88 88

Fax: 22 517 88 87

Poczta elektroniczna: seka@seka.pl

Strona internetowa: www.seka.pl