



GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	11
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	12
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	14
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	16
Jednostkowe śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	17
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
I. Informacje ogólne.....	19
II. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	21
III. Wybrane dane finansowe.....	21
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	24



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (dane sporządzone w tys. zł)

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	102 018	92 051
Nieruchomości inwestycyjne	379	389
Wartość firmy	70 199	68 558
Wartości niematerialne	22 078	22 609
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	1 484	1 888
Należności długoterminowe	1 432	1 240
Pożyczki udzielone i należności własne	-	361
Pozostałe aktywa finansowe	8 051	6 906
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 396	2 487
	209 037	196 489
Aktywa obrotowe		
Zapasy	37 854	36 319
Należności handlowe	85 118	71 224
Należności z tytułu podatku dochodowego	3 264	2 732
Pozostałe należności krótkoterminowe	24 796	15 005
Rozliczenia międzyokresowe	3 969	2 742
Pozostałe aktywa finansowe	928	1 425
Rozliczenia kontraktów	103 739	104 553
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 341	46 702
	318 008	280 702
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-
SUMA AKTYWÓW	527 045	477 191

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	3 704	3 704
Kapitał zapasowy	190 271	174 617
Pozostałe kapitały	21 540	49 611
Zyski/Straty zatrzymane	783	18 997
Udziały niekontrolujące	642	2 376
	216 939	249 305
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	36 099	15 659
Zobowiązania finansowe	1 111	984
Zobowiązania długoterminowe inne	473	464
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 158	1 306
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 276	5 352
Pozostałe rezerwy	699	2 014
Rozliczenia międzyokresowe	10 627	10 989
	57 443	36 768
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	33 048	30 041
Zobowiązania finansowe	5 808	7 094
Zobowiązania handlowe	58 401	57 233
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	417	98
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	7 579	4 943
Zobowiązania krótkoterminowe inne	8 909	7 769
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	11 320	9 153
Pozostałe rezerwy	8 412	11 589
Rozliczenia międzyokresowe	581	326
Rozliczenia kontraktów	118 189	62 871
	252 664	191 117
SUMA PASYWÓW	527 045	477 191



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.10.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.10.2014 - 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	469 973	108 136	426 378	119 313
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17 727	6 197	10 135	2 738
Przychody ze sprzedaży	487 700	114 333	436 512	122 052
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-364 943	-95 802	-326 076	-93 884
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-14 879	-5 604	-6 352	-2 783
Koszt własny sprzedaży	-379 822	-101 405	-332 427	-96 667
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	107 878	12 927	104 085	25 385
Pozostałe przychody operacyjne	5 374	1 793	6 002	1 105
Koszty sprzedaży	-34 715	-9 941	-30 673	-8 684
Koszty ogólnego zarządu	-59 401	-10 637	-57 059	-12 471
Pozostałe koszty operacyjne	-21 565	-17 479	-38 101	-26 827
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 429	-23 336	-15 746	-21 493
Przychody finansowe	3 112	1 460	6 456	2 653
Koszty finansowe	-9 307	-3 080	-6 839	-2 061
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-200	-15	-483	-3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-8 825	-24 970	-16 612	-20 903
Podatek dochodowy	-9 236	-2 879	-994	-530
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 061	-27 849	-17 607	-21 433
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-18 061	-27 849	-17 607	-21 433
Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	-16 141	-25 814	-15 161	-20 996
Udziałom niedającym kontroli	-1 920	-2 035	-2 446	-437
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:				
Zwykły	-1,50		-1,41	
Rozwodniony				



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

INNE CAŁKOWITE DOCHODY:	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.10.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.10.2014 - 31.12.2014
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	1 992	793	-3 574	-2 852
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-697	-277	1 251	998
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-2 019	-351	-1 950	-510
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	12 165	2 557	22 598	11 426
Korekty związane z reklasifikacją (zwiększenie kontroli nad jednostką zależną)	-	-	-371	-371
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	384	67	370	97
Inne całkowite dochody netto razem	11 824	2 788	18 325	8 788
Całkowite dochody ogółem	-6 237	-25 061	718	-12 645
Całkowite dochody ogółem przypadające				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 467	-23 098	2 697	-13 454
Udziałom niedającym kontroli	-1 769	-1 963	-1 979	809

SKONSOLIDOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 – 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	-8 825	-16 612
Korekty razem:	58 904	56 952
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	244	483
Amortyzacja	8 583	7 969
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 336	3 480
Odsetki	2 977	2 484
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-760	-1 913
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 262	3 068
Zmiana stanu rezerw	-2 722	-2 619
Zmiana stanu zapasów	-457	-2 006
Zmiana stanu należności	-5 403	20 730
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-15 991	1 673
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	63 679	2 330
Inne korekty	6 155	21 273
Gotówka z działalności operacyjnej	50 078	40 339
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-9 332	-6 987
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 747	33 352
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	657	4 209
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	458	652
Przychody ze zbycia aktywów finansowych w jednostkach powiązanych	-	2 957
Przychody ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	199	600
Środki pieniężne otrzymane z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Wydatki	20 527	28 701
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	15 279	17 018
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych	5 248	8 100
Inne wydatki inwestycyjne	-	3 584
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 870	-24 492

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy	28 515	13 603
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	74
Kredyty i pożyczki	28 515	13 528
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	37 797	17 546
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	8 053
Nabycie akcji własnych	26 845	-
Spłaty kredytów i pożyczek	6 934	6 800
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 104	384
Odsetki	2 915	2 309
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 9 282	-3 943
Przepływy pieniężne netto razem	11 594	4 917
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	11 608	2 433
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	128
Środki pieniężne na początek okresu	46 679	41 763
Środki pieniężne na koniec okresu	58 274	46 679



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane sporządzone w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski/Straty zatrzymane	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	3 693	199 708	1 324	3 147	-11 867	58 721	254 725	5 441	260 167
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	3 801	-	-6 378	-2 577	-	-2 577
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	3 693	199 708	1 324	6 948	-11 867	52 343	252 149	5 441	257 589
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	-15 161	-15 161	-2 446	-17 607
Inne całkowite dochody	-	-	-1 579	-	21 760	-2 323	17 858	467	18 325
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-1 579	-	21 760	-17 484	2 697	-1 979	718
Emisja akcji	12	-	-	-	-	-	12	-	12
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 168	-	-	1 168	-	1 168
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-8 053	-8 053	-	-8 053
Przeniesienie wyniku za 2013 rok	-	16 659	-	-	-	-16 659	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-41 750	-	41 750	-	-	-	-	-
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	134	134	101	235
Rozliczenie zwiększenia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-1 176	-1 176	-1 188	-2 364
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	3 704	174 617	-255	49 866	9 893	9 105	246 929	2 376	249 305
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	3 704	174 617	-255	49 866	9 893	9 105	246 929	2 376	249 305
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	-	-	271	271	35	306
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015 r.	3 704	174 617	-255	49 866	9 893	9 376	247 200	2 411	249 611
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	-16 141	-16 141	-1 920	-18 061
Inne całkowite dochody	-	-	-1 635	-	12 015	1 295	11 674	150	11 824
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-1 635	-	12 015	-14 846	-4 467	-1 770	-6 237
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	409	-	-	409	-	409
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku za 2014 rok	-	15 654	-	-	-	-15 654	-	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-26 845	-	-	-26 845	-	-26 845
Pozostałe korekty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozliczenie zwiększenia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	3 704	190 271	-1 891	23 431	21 908	-21 125	216 297	642	216 939



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (dane sporządzone w tys. zł)

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	1 789	1 829
Wartości niematerialne	10 686	11 006
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	126 158	161 629
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	646
	138 634	175 110
Aktywa obrotowe		
Należności handlowe	7 338	12 320
Pozostałe należności krótkoterminowe	11 113	148
Rozliczenia międzyokresowe	171	119
Pozostałe aktywa finansowe	6 183	3 901
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 793	9 474
	31 598	25 961
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-
AKTYWA RAZEM	170 232	201 072

	31.12.2015r.	31.12.2014r.
PASYWA		
Kapitały własne		
Kapitał akcyjny	3 704	3 704
Kapitał zapasowy	126 900	136 322
Kapitał rezerwowy	14 905	41 750
Pozostałe kapitały	8 525	8 116
Zyski/Straty zatrzymane	-24 769	-13 924
	129 266	175 968
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	24 215	5 534
Zobowiązania finansowe	204	17
Przychody przyszłych okresów	3 818	4 226
	28 298	9 777
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	8 785	3 970
Zobowiązania finansowe	270	4 303
Zobowiązania handlowe	583	4 251
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	374	454
Zobowiązania krótkoterminowe inne	870	743
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 441	1 357
Przychody przyszłych okresów	345	249
	12 668	15 326
PASYWA RAZEM	170 232	201 072



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.10.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.10.2014 – 31.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów	12 110	3 419	19 906	3 367
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	17	-	-
Przychody ze sprzedaży	12 129	3 436	19 906	3 367
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-9 997	-2 633	-18 119	-2 543
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-18	-17	-	-
Koszt własny sprzedaży	-10 015	-2 650	-18 119	-2 543
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 113	786	1 787	823
Pozostałe przychody operacyjne	334	104	2 405	357
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	-4 813	-59	-4 332	-661
Pozostałe koszty operacyjne	-5 747	-1 756	-3 396	-3 359
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 113	-925	-3 536	-2 839
Przychody finansowe	26 716	1 438	22 611	533
Koszty finansowe	-38 162	-29 391	-33 663	-32 165
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-19 560	-28 878	-14 588	-34 471
Podatek dochodowy	-707	-95	-27	869
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-20 267	-28 973	-14 614	-33 601
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-20 267	-28 973	-14 614	-33 601



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

INNE CAŁKOWITE DOCHODY:	za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	za okres 01.10.2015 - 31.12.2015	za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres 01.10.2014 - 31.12.2014
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem	-20 267	-28 973	-14 614	-33 601
Całkowite dochody ogółem przypadające				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-20 267	-28 973	-14 614	-33 601
Udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2015 – 31.12.2015	za okres 01.01.2014 – 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	-19 560	-14 588
Korekty razem:	13 727	10 917
Amortyzacja	1 284	1 346
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 307	2 023
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-24 936	-21 212
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	35 741	29 438
Zmiana stanu rezerw	84	-959
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	3 480	-1 972
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-3 540	-622
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-364	118
Inne korekty	671	2 758
Gotówka z działalności operacyjnej	-5 832	-3 671
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	-	-794
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 832	-4 464
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	15 763	27 346
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123	3 813
Przychody z tytułu dywidendy i udziałów w zyskach	15 640	21 294
Splata udzielonych pożyczek	-	1 509
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	729
Wydatki	7 956	11 646
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	1 054	2 327
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych	5 102	7 899
Udzielone pożyczki	1 800	1 419
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 807	15 700
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	26 845	12
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	12
Kredyty i pożyczki	26 845	-
Wydatki	31 545	12 041
Nabycie udziałów (akcji) własnych	26 845	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	8 053
Splaty kredytów i pożyczek	4 279	3 597
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	136	182
Odsetki	285	208
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 700	-12 030
Przepływy pieniężne netto razem	-2 726	-794
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-2 681	-815
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	45	-21
Środki pieniężne na początek okresu	9 515	10 309
Środki pieniężne na koniec okresu	6 790	9 515



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (dane sporządzone w tys. zł)

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Zyski/Straty zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2014							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	3 693	171 219	-	-	3 147	17 809	195 867
Korekta błędów lat ubiegłych	-	-	-	-	3 801	-2 213	1 588
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	3 693	171 219	-	-	6 948	15 596	197 455
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-14 614	-14 614
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-14 614	-14 614
Podział zysków z lat ubiegłych	-	6 852	-	-	-	- 6 852	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-8 053	-8 053
Podwyższenie kapitału	12	-	-	-	-	-	12
Skup akcji własnych	-	-41 750	41 750	-	-	-	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	1 168	-	1 168
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2014 r.	3 704	136 322	41 750	-	8 116	-13 924	175 968
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2015							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2015r.	3 704	136 322	41 750	-	8 116	-13 924	175 968
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	-	-20 267	-20 267
Całkowite dochody za okres	-	-	-	-	-	-20 267	-20 267
Podział zysków z lat ubiegłych	-	-9 422	-	-	-	9 422	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-26 845	-	-	-	-26 845
Opcje menadżerskie	-	-	-	-	409	-	409
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 r.	3 704	126 900	14 905	-	8 525	-24 769	129 266

INFORMACJA DODATKOWA
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. Informacje ogólne

Informacja o Grupie SECO/WARWICK

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. (dalej: Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK, Grupa Kapitałowa, Grupa) jest SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie (dalej: Emitent, Spółka). Spółka została utworzona w dniu 2 stycznia 2007 r., na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy KRS, który wpisał Spółkę do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000271014.

Działalność operacyjna Grupy SECO/WARWICK podzielona jest na pięć głównych jednostek biznesowych, które jednocześnie stanowią główne grupy produktów:

- piece próżniowe (Vacuum),
- linie do lutowania aluminiowych wymienników ciepła (Controlled Atmosphere Brazing),
- linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminum Process),
- piece atmosferyczne (Thermal),
- urządzenia do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych (Melting).

Spółka SECO/WARWICK S.A. jest podmiotem dominującym wobec poniższych spółek:

- SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o.,
- SECO/WARWICK Corporation,
- SECO/WARWICK Rus,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co. Ltd.,
- SECO/WARWICK GmbH,
- SECO/WARWICK Germany GmbH,
- SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. (Mumbai) Indie,
- SECO/WARWICK do Brasil Ind. de Fornos Ltda.
- SECO/WARWICK France,
- SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.

Do Grupy należy spółka stowarzyszona:

- OOO SCT (Sołniecznogorsk) Rosja, w której spółka dominująca posiada 50% udziałów uprawniających do 50% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Do Grupy należą również następujące jednostki:

- SECO/WARWICK of Delaware Inc.,
- Retech Tianjin Holdings LLC,

Wyżej wymienione spółki zostały opisane w poniższej tabeli.

Tabela: Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Grupy SECO/WARWICK wchodziły następujące podmioty:

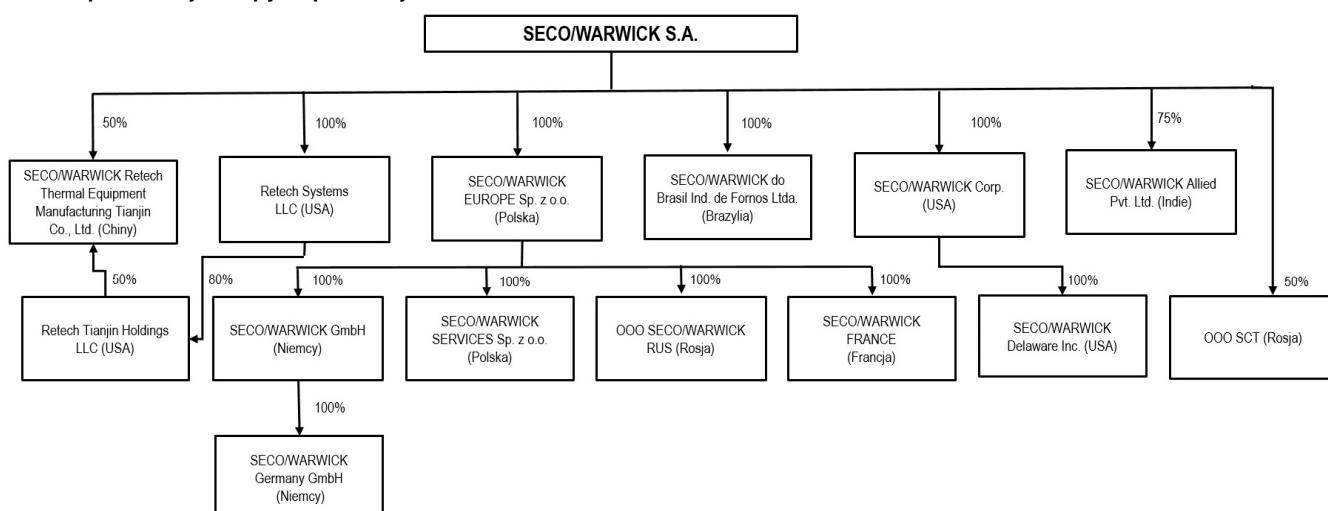
Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wycena udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
Podmiot dominujący				
SECO/WARWICK S.A.	Świebodzin	Spółka holdingowa w Grupie SECO/WARWICK. Nadzór właścicielski oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego.	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio				
SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o.	Świebodzin	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa i rejestracja znaków towarowych i patentów oraz udzielanie licencji na ich używanie przez SECO/WARWICK Corp.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Rus	Moskwa (Rosja)	Pośrednictwo w sprzedaży produktów Grupy SECO/WARWICK.	Pełna	100%
Retech Systems LLC	Ukiah (USA)	Działalność handlowo-usługowa oraz produkcja urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	Tianjin (Chiny)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	90%
Retech Tianjin Holdings LLC	(USA)	Działalność holdingowa.	Pełna	80%
SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. (1)	Mumbai (Indie)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	75%
SECO/WARWICK GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Pośrednictwo w sprzedaży pieców i części zamiennych SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. oraz usługi doradztwa technicznego dla klientów w Niemczech, Austrii, Holandii, Szwajcarii, Liechtensteinie i Słowenii.	Pełna	100%
OOO SCT	Sołniecznogorsk (Rosja)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Rosji.	Praw własności	50%
SECO/WARWICK Germany GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Niemiec.	Pełna	100%

SECO/WARWICK do Brasil Ltda. (Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda)	Jundiai (Brazylia)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%
SECO/WARWICK France	Roissy-en-Brie (Francja)	Przedstawicielstwo handlowe i techniczne spółki SECO/WARWICK Europe we Francji, krajach francuskojęzycznych i z nimi sąsiadujących.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Services Sp.z o.o.	Świebodzin	Działalność serwisowa.	Pełna	100%

Skład Grupy SECO/WARWICK na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Po dniu 31 grudnia 2015 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie uległ zmianie.

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej:



II. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

W niniejszym sprawozdaniu zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w punkcie VII.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu

zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2014 w punkcie IX.

III. Wybrane dane finansowe

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, ustalone przez Narodowy Bank Polski objętych historycznymi danymi finansowymi wynoszą:

Rok obrotowy	31.12.2015	31.12.2014
średni kurs w okresie*	4,1848	4,1893
kurs na ostatni dzień okresu	4,2615	4,2623

*) średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu.

Poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych z prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR przedstawia poniższa tabela:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	IV kwartał narastająco od 01.01. do 31.12.			
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	487 700	436 512	116 542	104 198
Koszt własny sprzedaży	-379 822	-332 427	-90 763	-79 352
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 429	-15 746	-580	-3 759
Zysk (strata) brutto	-8 825	-16 612	-2 109	-3 966
Zysk (strata) netto	-16 141	-15 161	-3 857	-3 619
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	40 747	33 352	9 737	7 961
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19 870	-24 492	-4 748	-5 846
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 282	-3 943	-2 218	-941
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	527 045	477 190	123 676	111 956
Zobowiązania razem	310 106	227 885	72 769	53 465
W tym zobowiązania krótkoterminowe	252 664	191 116	59 290	44 839
Kapitał własny	216 939	249 305	50 907	58 491
Kapitał podstawowy	3 704	3 704	869	869

Podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych z prezentowanego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR przedstawia poniższa tabela:

Wybrane jednostkowe dane finansowe

Wyszczególnienie	IV kwartał narastająco od 01.01. do 31.12.			
	2015	2014	2015	2014
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12 129	19 906	2 898	4 752
Koszt własny sprzedaży	-10 015	-18 119	-2 393	-4 325
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-8 113	-3 536	-1 939	-844
Zysk (strata) brutto	-19 560	-14 588	-4 674	-3 482
Zysk (strata) netto	-20 267	-14 614	-4 843	-3 489
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 832	-4 464	-1 394	-1 066
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 807	15 700	1 866	3 748
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 700	-12 030	-1 123	-2 871
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa razem	170 232	201 072	39 946	47 174
Zobowiązania razem	40 965	25 103	9 613	5 890
W tym zobowiązania krótkoterminowe	12 668	15 326	2 973	3 596
Kapitał własny	129 266	175 968	30 334	41 285
Kapitał podstawowy	3 704	3 704	869	869

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA
DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Wybrane dane objaśniające

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o ewentualny podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

	2015	2014
Sprzedaż produktów	469 973	426 378
Sprzedaż towarów i materiałów	17 727	10 135
SUMA przychodów ze sprzedaży	487 700	436 512
Pozostałe przychody operacyjne	5 374	6 002
Przychody finansowe	3 112	6 456
SUMA przychodów ogółem	496 186	448 970



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

SEGMENTY OPERACYJNE za okres od 01.01. do 31.12.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Atmosfera	Aluminium Process	CAB	Piece Topialne	Aftersales	Razem			
Przychody segmentu ogółem	103 498	96 544	29 524	40 217	93 637	69 356	432 776	-	3 736	436 512
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-68 813	-77 123	-26 847	-27 248	-79 122	-49 295	-328 448	-	-3 979	-332 427
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	34 685	19 422	2 677	12 968	14 515	20 060	104 328	-	-243	104 085
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	-	-	-57 059	-57 059
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-30 673	-30 673
Przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	6 002	6 002
Koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-38 101	-38 101
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15 746
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	6 456	6 456
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-6 839	-6 839
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-483	-483
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16 612
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-994	-994
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17 607
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17 607
Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15 161
Udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 446



Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku

SEGMENTY OPERACYJNE za okres od 01.01. do 31.12.2015

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana							Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	Atmosfera	Aluminium Process	CAB	Piece Topialne	Aftersales	Razem			
Przychody segmentu ogółem	104 012	66 819	40 892	42 233	137 792	88 015	479 763	-	7 938	487 700
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-84 189	-55 414	-33 412	-31 040	-114 882	-56 058	-374 995	-	-4 827	-379 822
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	19 823	11 405	7 480	11 193	22 910	31 957	104 768	-	3 111	107 878
Koszty ogólnego zarządu	-	-	-	-	-	-	-	-	-59 401	-59 401
Koszty sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-34 715	-34 715
Przychody operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	5 374	5 374
Koszty operacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-21 565	-21 565
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2 429
Przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	3 112	3 112
Koszty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 307	-9 307
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-	-	-200	-200
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8 825
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 236	-9 236
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18 061
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18 061
Zysk (strata) netto przypadające Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16 141
Udziałom niedającym kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1 920

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Rozwiązanie odpisu na należności	778	553
Przedawnione zobowiązania	-	420
Rozwiązanie rezerw	570	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	45	727
Otrzymane odszkodowania i kary	449	696
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	2 025	1 472
Dofinansowanie do prac rozwojowych	279	391
Inne	1 228	1 743
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	5 374	6 002

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Utworzenie odpisu na należności	10 691	6 447
Odpis aktualizujący zapasy	182	146
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	147	15
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	32	370
Odpis aktualizujący środek trwały	2 556	73
Koszty z tytułu wynajmu środków trwałych	1 078	680
Koszty zastępstwa procesowego	1 019	426
Koszty zakupu usług do refakturowania	294	372
Darowizny	303	170
Rezerwa na odszkodowania	-	2 195
Koszty zdarzeń losowych	-	103
Niedobory inwentaryzacyjne	-	31
Odpis wartości firmy	4 634	25 565
Inne	629	1 508
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	21 565	38 101

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	1 844	797
Zysk ze zbycia inwestycji	4	635
Zysk na zapadłych instrumentach pochodnych	-	2 642
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	269	1 247
Inne	996	1 136
Przychody finansowe ogółem	3 112	6 456

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odsetki	5 137	3 447
Strata na zapadłych instrumentach pochodnych	2 372	-
Wycena instrumentów pochodnych	1 246	3 039
Pozostałe	552	353
Koszty finansowe ogółem	9 307	6 839

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2015-31.12.2015 r. w Grupie SECO/WARWICK wyniosła 15 279 tys. PLN.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
środki trwałe	95 248	83 387
środki trwałe w budowie	6 770	8 664
zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	102 018	92 051

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	16 321	8 643
Aktywa trwałe	2 556	-
Zapasy	2 346	2 463
Udziały	30 200	7 000
Odpisy razem	51 423	18 106

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego dywidendy nie zostały zaproponowane ani uchwalone.

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa SECO/WARWICK posiada zobowiązania inwestycyjne dotyczące rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 2 543 tys. PLN. Kwota ta została przeznaczona na zakup nowych maszyn i urządzeń.

DOKONANE KOREKTY PREZENTACYJNE

1) W 2015 roku zmieniła się prezentacja poniższych pozycji co w konsekwencji spowodowało skorygowanie danych porównawczych. Przyczyną skorygowania niniejszych pozycji była:

- błędna prezentacja aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy szykiem rozwartym.
- błędna interpretacja zapisów umowy na przyznane dotacje- brak podziału na krótko- długo terminowe.
- błędne przypisanie kosztu programu motywacyjnego do kolejnych okresów sprawozdawczych.

Poniższa tabela prezentuje dane porównywalne z uwzględnieniem wymienionych korekt:

	stan na 31.12.2014 r .	
	było	jest
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 817	2 487
	216 819	196 489
AKTYWA RAZEM	497 519	477 191

stan na 31.12.2014 r.

	było	jest
PASYWA		
Kapitał własny		
Pozostałe kapitały	46 733	49 866
Zyski/Straty zatrzymane	21 875	18 742
	249 305	249 305
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania finansowe	863	984
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	21 636	1 306
Rozliczenia międzyokresowe	2 746	10 989
	48 734	36 768
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania finansowe	7 215	7 094
Rozliczenia międzyokresowe	8 569	326
	199 481	191 117
PASYWA RAZEM	497 519	477 191

2) W celu dostarczenia informacji zapewniających porównywalność dokonano również korekty noty przychodów segmentów operacyjnych za okres 01.01.2014-31.12.2014 związana ze zmianą prezentacji segmentów w raportach zarządczych spółki, polegającej na wydzieleniu segmentu aftersales we wszystkich spółkach Grupy.

Było:
SEGMENTY OPERACYJNE za okres od 01.01. do 31.12.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana							Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>CAB</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	103 394	110 696	29 524	40 217	93 637	55 204	432 972	3 840	436 512
Koszty segmentu ogółem	-71 922	-88 563	-26 847	-27 248	-79 122	-34 672	-328 374	-4 054	-332 427

Jest:
SEGMENTY OPERACYJNE za okres od 01.01. do 31.12.2014

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana							Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>CAB</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	103 498	96 544	29 524	40 217	93 637	69 356	432 776	3 736	436 512
Koszty segmentu ogółem	-68 813	-77 123	-26 847	-27 248	-79 122	-49 295	-328 448	-3 979	-332 427

3) W 2015 roku zmieniła się prezentacja poniższych pozycji co w konsekwencji spowodowało skorygowanie danych porównawczych. Przyczyną skorygowania niniejszych pozycji były:

- błędna prezentacja odpisu wartości firmy.
- błędne przypisanie kosztu programu motywacyjnego do kolejnych okresów sprawozdawczych.
- błędna klasyfikacja w pozycjach przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży.

Poniższa tabela prezentuje dane porównywalne z uwzględnieniem wymienionych korekt:

Za okres 01.01.2014-31.12.2014

	było	jest
Przychody netto ze sprzedaży produktów	415 093	426 378
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21 419	10 135
Przychody ze sprzedaży	436 512	436 512
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-320 033	-326 076
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-12 394	-6 352
Koszt własny sprzedaży	-332 427	-332 427
Koszty ogólnego zarządu	-57 726	-57 059
Pozostałe koszty operacyjne	-12 536	-38 101
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 151	-15 746
Odpis wartości firmy	-25 565	-
Zysk (strata) brutto	-17 280	-16 612
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-18 274	-17 607
Zysk (strata) netto	18 274	-17 607
Zysk (strata) netto przypadające		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 15 828	-15 161

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 75 505 tys. PLN, natomiast na koniec 2014 roku wynosiły 67 050 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

- APG → gwarancja zwrotu zaliczki 58 735 tys. PLN
- BB → gwarancja zapłaty wadium przetargowego 1 340 tys. PLN
- PBG → dobrego wykonania kontraktu 7 079 tys. PLN
- SBLC → akredytywa stand-by; forma akredytywy 8 351 tys. PLN

REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

Grupa SECO/WARWICK w okresie od 01.01.2015-31.12.2015 nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Firma Seco/Warwick Corporation (SWC), będąca spółką zależną Emitenta, z siedzibą w Pensylwanii w Stanach Zjednoczonych wraz Podmiotem Trzecim, który nie jest powiązany z Emitentem (Podmiot Trzeci), są stronami sporu sądowego z firmą Liberty Mutual Insurance (LMI), w ramach którego żądają od LMI dodatkowych limitów ubezpieczeniowych tytułem kontynuacji polis ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za produkty wystawianych na rzecz Podmiotu Trzeciego w latach 1980–1986. SWC i Podmiot Trzeci żądają pokrycia roszczeń zgłaszanych przeciwko nim w związku z procesami sądowymi o szkody osobowe spowodowane przez produkt, wszczętymi przez osoby prywatne, które twierdzą, że doznały uszczerbku na zdrowiu spowodowanego przez azbest w wyniku ekspozycji na produkty Podmiotu Trzeciego wytwarzane przez poprzedników SWC i Podmiotu Trzeciego w latach 1958–1984 (Roszczenia Związane z Azbestem). Spółka SWC została zawiązana dopiero w 1984 r. Do 2006 r. spółka SWC nie należała do grupy kapitałowej Emitenta.

SWC i Podmiot Trzeci zeznały przed sądem, że umowa ubezpieczenia zawarta z LMI przewiduje dodatkową ochronę obejmującą Roszczenia Związane z Azbestem, w tym także koszty ugód zawartych ze stronami poszkodowanymi i koszty obsługi prawnej związane z weryfikacją zasadności roszczeń i negocjowaniem warunków ugody. LMI stoi na stanowisku, że limity ubezpieczenia zostały wyczerpane z uwagi na szczególne postanowienia zawarte w polisie. SWC i Podmiot Trzeci nie zgadzają się z interpretacją treści umowy ubezpieczenia przedstawioną przez LMI.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego raportu liczba Roszczeń Związanych z Azbestem wniesionych przeciwko SWC wynosi 517, z czego 164 zostało oddalonych, 35 zakończyło się zawarciem ugody z LMI na łączną kwotę 3 mln USD, a w wypadku 318 aktualnie trwa proces weryfikacji lub prowadzone są negocjacje warunków ewentualnej ugody z poszkodowanymi stronami.

W razie braku porozumienia z LMI w kwestii kontynuacji ochrony ubezpieczeniowej dla SWC lub w wypadku oddalenia sprawy przeciwko LMI, SWC może być zmuszona ponieść koszty Roszczeń Związanych z Azbestem, podczas gdy SWC i

Podmiot Trzeci będą podejmować działania, w celu przejęcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności cywilnej za produkty zawierające azbest przez ubezpieczycieli, którzy wystawili dodatkowe polisy w odniesieniu do odpowiedzialności nieobjętej podstawowym ubezpieczeniem (excess carriers).

Według najlepszej wiedzy Emitenta, ryzyko że spółka SWC będzie zmuszona ponieść dalsze koszty Roszczeń Związanych z Azbestem nie jest znaczące, a Podmiot Trzeci posiada dodatkowe polisy ubezpieczeniowe zawarte z innymi ubezpieczycielami, które – według informacji otrzymanych od SWC – mogą zapewniać pokrycie Roszczeń Związanych z Azbestem.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Emitent nie jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania łącznej kwoty zobowiązania warunkowego Emitenta, związanego z opisanymi powyżej roszczeniami. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości dalsze istotne informacje dotyczące niniejszego zdarzenia.

Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzeniu raportu śródrocznego za IV kwartał 2015 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2014 r. poz.133) („Rozporządzenie”).

Sezonowość i cykliczność działalności SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupy.

W ramach działalności prowadzonej przez całą Grupę SECO/WARWICK nie występują istotne zjawiska o charakterze sezonowym bądź mające charakter cykliczny.

Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W ramach działalności prowadzonej przez SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupę nie występują istotne rodzaje oraz kwoty pozycji wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych 2015 roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na IV kwartał 2015 roku.

W ramach działalności prowadzonej przez SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupę Kapitałową nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych 2015 roku oraz poprzednich latach obrotowych, i które z punktu widzenia rodzaju oraz kwot zmian istotnie wpłynęły na wyniki IV kwartału 2015 roku.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 30 października 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o skupie do 1,5 mln akcji (maksymalnie 13,97% kapitału) po cenie nie mniejszej niż 10 zł i nie większej niż 27,50 zł za łączną kwotę nie wyższą niż 41,75 mln zł. Ogłoszenie skupu nastąpiło 3 lutego 2015 roku. W dniu 13 lutego 2015 roku spółka nabyła 1.073.783 akcji, co stanowi 10% udziału w kapitale własnym. Średnia cena nabycia akcji wyniosła 25 zł. Skup akcji został sfinansowany kredytem inwestycyjnym, udzielonym przez mBank S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z umową Bank udzielił Spółce kredyt inwestycyjny w kwocie 26 845 tys. PLN, spłata kredytu winna nastąpić do 31 stycznia 2020 roku.

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	-16 141	-15 161
Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-16 141	-15 161
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-16 141	-15 161

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	10 737 837	10 737 837
Zysk na jedną akcję	-1,50	-1,41
Wpływ rozwodnienia:	-	-
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych	-	-
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 737 837	10 737 837
Rozwodniony zysk na jedną akcję	-1,50	-1,41

Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu IV kwartału 2015 roku, nieujęte w sprawozdaniu za IV kwartał 2015 roku, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy SECO/WARWICK

Zarząd SECO/WARWICK S.A. poinformował raportem bieżącym nr 05/2016, iż jest w trakcie oceny czy zaistniały przesłanki do utraty wartości firmy spółki Retech Systems LLC. Ewentualne decyzje o dokonaniu odpisu wartości firmy zostaną podjęte przy zamknięciu i badaniu sprawozdania rocznego Emitenta i Grupy Emitenta za rok 2015.

Pozostałe informacje dodatkowe

1. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W 2015 roku powstała SECO/WARWICK France z siedzibą w Roissy-en-Brie (Francja). Spółka prowadzi przedstawicielstwo handlowe i techniczne spółki SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o. we Francji, krajach francuskojęzycznych i z nimi sąsiadujących.

Dnia 02.11.2015 r. spółka SECO/WARWICK Service GmbH zmieniła nazwę na SECO/WARWICK Germany GmbH.

Dnia 09.12.2015 r. powstała SECO/WARWICK Services Sp.z o.o. z siedzibą w Świebodzinie. Podstawowym przedmiotem działalności nowej spółki jest serwis urządzeń wyprodukowanych przez SECO/WARWICK Europe Sp.z o.o.

Dnia 28.12.2015 r. SECO/WARWICK S.A. dokonała sprzedaży na rzecz SECO/WARWICK Europe sp. z o.o., posiadanych przez Spółkę 100% udziałów w SECO/WARWICK GmbH z siedzibą w Bedburg-Hau (Niemcy) oraz 99% udziałów w SECO/WARWICK RUS z siedzibą w Moskwie (Rosja).

W IV kwartale 2015 roku w działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie zaistniały żadne inne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, do których zalicza się połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy SECO/WARWICK, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzację oraz zaniechanie działalności.

2. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2014 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za IVkwartał.

Zarząd spółki SECO/WARWICK S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na 2015 rok.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2015 roku).

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania poprzedniego raportu 16.11.2015 r.

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding	3 387 139	31,54%	3 387 139	31,54%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 123 337	10,46%	1 123 337	10,46%
SECO/WARWICK S.A.*	1 041 783	9,70%	1 041 783	9,70%

Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	904 794	8,43%	904 794	8,43%
Bleauhard Holdings LLC	637 028	5,93%	637 028	5,93%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	600 000	5,59%	600 000	5,59%
Metlife OFE	577 470	5,38%	577 470	5,38%

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie otrzymanych zawiadomień od akcjonariuszy

*akcje własne spółki, spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu 29.02.2016 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding	3 387 139	31,54%	3 387 139	31,54%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 123 337	10,46%	1 123 337	10,46%
SECO/WARWICK S.A.*	1 041 783	9,70%	1 041 783	9,70%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	904 794	8,43%	904 794	8,43%
Bleauhard Holdings LLC	637 028	5,93%	637 028	5,93%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	600 000	5,59%	600 000	5,59%
Metlife OFE	577 470	5,38%	577 470	5,38%

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie otrzymanych zawiadomień od akcjonariuszy

*akcje własne spółki, spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych

Od dnia przekazania raportu za III kwartał 2015 roku do dnia przekazania raportu za IV kwartał 2015 roku Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK nie odnotowała żadnych zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

4. Akcje SECO/WARWICK S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport za III kwartał 2015 roku).

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółką SECO/WARWICK S.A. nie posiadają akcji ani udziałów w spółkach powiązanych.

	16.11.2015				29.02.2016			
	Stan posiadanych akcji SECO/WARWICK S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Zmniejszenie/ Zwiększenie	Stan posiadanych akcji SECO/WARWICK S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Łączna wartość nominalna akcji (PLN)
Zarząd								
Paweł Wyrzykowski	254 558	2,37%	2,37%	-	254 558	2,37%	2,37%	50 912
Wojciech Modrzyk*	29 958	0,28%	0,28%	-	-	-	-	-
Jarosław Talerzak	29 558	0,28%	0,28%	-	29 558	0,28%	0,28%	5 912
Wojciech Peret**	-	-	-	-	-	-	-	-
Rada Nadzorcza								
Henryk Pilarski	10	0,0001%	0,0001%	-	10	0,0001%	0,0001%	2
Andrzej Zawistowski	65 000	0,61%	0,61%	-	65 000	0,61%	0,61%	13 000
Jeffrey Boswell	9 776	0,09%	0,09%	-	9 776	0,09%	0,09%	1 955
Prokurent								
Piotr Walasek	19 335	0,18%	0,18%	-	19 335	0,18%	0,18%	3 867
Razem	408 195	3,80%	3,80%	-	408 195	3,80%	3,80%	81 639
Wyszczególnienie								
Liczba akcji	10 737 837							
Wartość nominalna akcji	0,20							
Kapitał zakładowy	2 147 567,40							

*Pan Wojciech Modrzyk od dnia 3 grudnia 2015 r. nie pełni już funkcji w Zarządzie Spółki.

**Pan Wojciech Peret został powołany do pełnienia funkcji Członka Zarządu spółki SECO/WARWICK S.A. z dniem 3 grudnia 2015 r.

W analizowanym okresie oraz do dnia 29.02.2016 r. osoby zarządzające i nadzorujące SECO/WARWICK S.A. nie dokonywały żadnych innych transakcji na posiadanych przez siebie akcjach Spółki SECO/WARWICK S.A.

5. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.

Firma Seco/Warwick Corporation (SWC), będąca spółką zależną Emitenta, z siedzibą w Pensylwanii w Stanach Zjednoczonych wraz Podmiotem Trzecim, który nie jest powiązany z Emitentem (Podmiot Trzeci), są stronami sporu sądowego z firmą Liberty Mutual Insurance (LMI), w ramach którego żądają od LMI dodatkowych limitów ubezpieczeniowych tytułem kontynuacji polis ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za produkty wystawianych na rzecz Podmiotu Trzeciego w latach 1980–1986. SWC i Podmiot Trzeci żądają pokrycia roszczeń zgłaszanych przeciwko nim w związku z procesami sądowymi o szkody osobowe spowodowane przez produkt, wszczętymi przez osoby prywatne, które twierdzą, że doznały uszczerbku na zdrowiu spowodowanego przez azbest w wyniku ekspozycji na produkty Podmiotu Trzeciego wytwarzane przez poprzedników SWC i Podmiotu Trzeciego w latach 1958–1984 (Roszczenia Związane z Azbestem). Spółka SWC została zawiązana dopiero w 1984 r. Do 2006 r. spółka SWC nie należała do grupy kapitałowej Emitenta.

SWC i Podmiot Trzeci zeznały przed sądem, że umowa ubezpieczenia zawarta z LMI przewiduje dodatkową ochronę obejmującą Roszczenia Związane z Azbestem, w tym także koszty ugód zawartych ze stronami poszkodowanymi i koszty obsługi prawnej związane z weryfikacją zasadności roszczeń i negocjowaniem warunków ugody. LMI stoi na stanowisku, że limity ubezpieczenia zostały wyczerpane z uwagi na szczególne postanowienia zawarte w polisie. SWC i Podmiot Trzeci nie zgadzają się z interpretacją treści umowy ubezpieczenia przedstawioną przez LMI.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, do dnia sporządzenia niniejszego raportu liczba Roszczeń Związanych z Azbestem wniesionych przeciwko SWC wynosi 517, z czego 164 zostało oddalonych, 35 zakończyło się zawarciem ugody z LMI na łączną kwotę 3 mln USD, a w wypadku 318 aktualnie trwa proces weryfikacji lub prowadzone są negocjacje warunków ewentualnej ugody z poszkodowanymi stronami.

W razie braku porozumienia z LMI w kwestii kontynuacji ochrony ubezpieczeniowej dla SWC lub w wypadku oddalenia sprawy przeciwko LMI, SWC może być zmuszona ponieść koszty Roszczeń Związanych z Azbestem, podczas gdy SWC i Podmiot Trzeci będą podejmować działania, w celu przejęcia roszczeń z tytułu odpowiedzialności cywilnej za produkty zawierające azbest przez ubezpieczycieli, którzy wystawili dodatkowe polisy w odniesieniu do odpowiedzialności nieobjętej podstawowym ubezpieczeniem (excess carriers).

Według najlepszej wiedzy Emitenta, ryzyko że spółka SWC będzie zmuszona ponieść dalsze koszty Roszczeń Związanych z Azbestem nie jest znaczące, a Podmiot Trzeci posiada dodatkowe polisy ubezpieczeniowe zawarte z innymi ubezpieczycielami, które – według informacji otrzymanych od SWC – mogą zapewniać pokrycie Roszczeń Związanych z Azbestem.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Emitent nie jest w stanie dokonać wiarygodnego oszacowania łącznej kwoty zobowiązania warunkowego Emitenta, związanego z opisanymi powyżej roszczeniami. Emitent będzie przekazywał do publicznej wiadomości dalsze istotne informacje dotyczące niniejszego zdarzenia.

6. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie od początku roku obrotowego do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do dnia 29 lutego 2016 roku, Spółka SECO/WARWICK S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupy w okresie IV kwartału 2015 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W 2015 roku Spółki Grupy SECO/WARWICK zdobyły zamówienia o wartości 634 mln PLN, w tym 152 mln PLN w czwartym kwartale. Jest to znaczny wzrost w porównaniu do poziomu zamówień roku poprzedniego, który wynosił 413 mln PLN.

Istotna część zamówień zdobytych w 2015 r. przypadła na segment Pieców Topialnych, w którym wartość podpisanych kontraktów wyniosła 233 mln (106 mln PLN więcej niż w 2014). W segmencie Pieców Próżniowych Grupa podpisała zamówienia na kwotę 132 mln PLN (54 mln więcej niż w 2014), z czego 41 mln PLN w Q4 2015. Znaczną poprawę portfela zamówień Emitent odnotował również w segmencie Aluminium Process – wzrost wartości z 9 mln PLN na koniec 2014 do 72 mln na koniec 2015 roku. Jest to skutek podpisania zamówień o wartości 99 mln PLN, z czego 30 mln PLN w czwartym kwartale 2015 roku. W sumie poziom zdobytych zamówień wzrósł o 53% w porównaniu do 2014 roku. Wielkość portfela zamówień na koniec 2015 roku wyniosła 420 mln PLN i była wyższa o 52% w porównaniu do grudnia 2014.

Sprzedaż Grupy wzrosła o 11,7%. Znaczącą zmianę rocznych przychodów zanotowano w segmentach Pieców Topialnych – wzrost obrotów o 47% wygenerowany został przez Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK EUROPE.

Równie znaczący wzrost, o 38,5% rozpoznano w sprzedaży segmentu Aluminium Process – zwłaszcza w SECO/WARWICK Corporation i SECO/WARWICK EUROPE. W roku 2015 SECO/WARWICK EUROPE podpisało kontrakty z rosyjską spółką OJSC „RUSAL” na łączną sumę 6.2 mln EUR na wykonanie i dostawę 10 urządzeń do wyżarzania folii aluminiowej. Dodatkowo segment Aluminium Process znacznie poprawił zyskowność – marża brutto na sprzedaży wzrosła z 9% do 18% w 2015 roku.

Na uwagę zasługuje również wzrost sprzedaży w Segmencie Aftersales – części zamiennych i usług. Wartość sprzedaży wzrosła o 27% i osiągnęła 88 mln PLN w 2015 roku, a marża brutto na sprzedaży wzrosła z 29% do 36%.

W segmencie CAB sprzedaż wzrosła o 5%, sprzedaż Pieców Próżniowych pozostała bez zmian. Zmiany te zostały częściowo skompensowane 30,8% spadkiem w segmencie Pieców Atmosferowych.

Analiza segmentów geograficznych sprzedaży pokazała następujące zmiany w porównaniu do roku 2014: zanotowano wyższą sprzedaż na rynku UE - wzrost obrotów o 57% w związku z dużą aktywnością SECO/WARWICK Europe, z udziałem spółki sprzedażowej SECO/WARWICK Germany GmbH. W związku z 39% wzrostem sprzedaży Retech Systems LLC nie zanotowano znaczącego wzrostu przychodów w 2015 roku na rynku US. Spółka realizuje znaczące zamówienia, których odbiorcy zlokalizowani są na rynku UE.

O 17% wzrosła również sprzedaż na rynek azjatycki, realizowana głównie w SECO/WARWICK EUROPE, ale również w związku z poprawą sytuacji w spółkach lokalnych. W SECO/WARWICK Retech zanotowano 77% wzrost sprzedaży.

Grupa zanotowała również znaczną, 54% redukcję sprzedaży - na rynki Rosji, Białorusi i Ukrainy. Spadek ten został w pełni zrekomensowany wzrostem wpływów z rynków krajów UE i Azji.

Warto też zwrócić uwagę na fakt, że mimo niesprzyjających warunków rynkowych sprzedaż zrealizowana przez SECO/WARWICK do Brazyli wzrosła prawie trzykrotnie w porównaniu do roku poprzedniego.

Jednocześnie Spółka poinformowała Akcjonariuszy o czynnikach negatywnie wpływających na skonsolidowane wyniki 4Q 2015 i całego roku.

Po uzyskaniu wstępnych niezaudytowanych informacji finansowych za 4Q 2015, według aktualnego stanu wiedzy, Zarząd SECO/WARWICK S.A. podjął uchwały o dokonaniu odpisu aktualizującego „wartość firmy” oraz środków trwałych w SECO/WARWICK Corporation w kwocie 8,4 mln PLN, oraz o dokonaniu odpisów aktualizujących należności w SECO/WARWICK Allied w kwocie 7,3 mln PLN (wpływ na skonsolidowany wynik netto 75%).

Kwoty te obciążą skonsolidowane wyniki Grupy za 4Q 2015. Powyższe wartości opierają się na wstępnych niezaudytowanych danych finansowych za 4Q 2015. W związku z powyższym kwoty te po badaniu sprawozdań finansowych za rok 2015 mogą ulec zmianie. Jednocześnie, Zarząd jest w trakcie oceny czy zaistniały przesłanki do utraty wartości firmy spółki Retech Systems LLC. Ewentualne decyzje o dokonaniu odpisu wartości firmy mają zostać podjęte przy zamknięciu i badaniu sprawozdania rocznego spółki Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK S.A. za rok 2015.

8. Informacje dotyczące udzielenia przez SECO/WARWICK S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których wartość przekracza 10% kapitałów własnych SECO/WARWICK.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. informował raportem bieżącym nr 03/2016, iż w dniu 27.01.2016 roku spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o., podpisała aneks do Umowy ramowej o linię na gwarancje bankowe z mBank Spółką Akcyjną, z siedzibą w Warszawie.

W IV kwartale 2015 roku nie wystąpiły inne zdarzenia dotyczące udzielenia przez Spółkę SECO/WARWICK S.A. lub jednostki od niej zależnej poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych SECO/WARWICK S.A.

9. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

W działalności Grupy SECO/WARWICK nie zaistniały żadne zdarzenia, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz takie, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Spółka i jej Grupa Kapitałowa na dzień złożenia niniejszego raportu działa w sposób stabilny. Wszystkie zobowiązania dotyczące prowadzonej działalności regulowane są terminowo.

Po okresie sprawozdawczym Zarząd SECO/WARWICK S.A. informował raportem bieżącym nr 04/2016, iż Gildia sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości spółki zależnej Emitenta – SECO/WARWICK Europe sp. z o.o. W

ocenie Emitenta złożony wniosek jest bezpodstawny, ponieważ nie istnieją wierzytelności SECO/WARWICK Europe sp. z o.o. w stosunku do Gildia sp. z o.o. Zarząd SECO/WARWICK S.A. umieścił na stronie internetowej stosowne oświadczenie.

10. Czynniki, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Ogólne założenia dotyczące Programu Motywacyjnego SECO/WARWICK S.A.

Rada Nadzorcza Spółki, mając na celu dodatkowe zmotywowanie kadry menedżerskiej do pracy nad dalszym rozwojem Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, jej konsolidacji oraz dalszego zwiększania wartości akcji SECO/WARWICK S.A., dnia 23 kwietnia 2015 r. przyjęła główne założenia Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na lata 2016-2018 („Program Motywacyjny 2016-2018”).

- Program Motywacyjny obejmuje lata 2016,2017,2018.
- Programem jest objęte do 995.750 akcji Spółki, które mogą zostać wydane Osobom Uprawnionym na podstawie Programu Motywacyjnego.
- Uczestnikami Programu są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Grupy Kapitałowej, którzy zostali wskazani jako Uczestnicy Programu w uchwale Rady Nadzorczej oraz w okresie od dnia 1 lutego 2015 r. do dnia 15 sierpnia 2015 r. nabędą ze środków własnych, we własnym imieniu i na własny rachunek co najmniej 4.000 oraz nie więcej niż 11.500 akcji Spółki. W przypadku Prezesa Zarządu SECO/WARWICK SA liczba nabytych akcji wynosi 100.000, w przypadku Prezesa Zarządu największej spółki w Grupie SECOWARWICK Europe liczba nabytych akcji wynosi odpowiednio 35.000. Cena akcji wynosi 25 PLN.
- Liczba nabytych akcji oraz mnożnik akcji 3,5 określa ilość potencjalnych opcji które mogą zostać przyznane w ramach Programu po spełnieniu warunków określonych poniżej.
- Nabycie akcji na własny rachunek musi nastąpić nie później niż 15 Sierpnia 2015.
- Nabyte akcje nie mogą zostać sprzedane do 30 czerwca 2022.
- W terminie do dnia 31 sierpnia 2015 r. osoby wskazane w uchwale rady Nadzorczej złożą oświadczenie o zamiarze uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
- Uczestnicy programu otrzymują cele jednostkowe oraz cel łączny, których osiągnięcie warunkuje przyznanie danemu Uczestnikowi Programu uprawnień wynikających z Programu Motywacyjnego.
- Osiągnięcie celów jednostkowych warunkuje nabycie praw do 15% opcji w każdym roku (2016,2017,2018)
- Osiągnięcie celu łącznego warunkuje nabycie praw do 55% opcji w latach 2016, 2017, 2018.
- Weryfikacja realizacji Celów Jednostkowych będzie następowała na podstawie zaudytowanych danych finansowych Spółki.
- Weryfikacja realizacji Celów Jednostkowych zostanie powierzona Komitetowi Audytu i zostanie przeprowadzona do dnia 30 kwietnia każdego kolejnego roku obrotowego za poprzedni rok obrotowy.
- Weryfikacja realizacji Celu Łącznego będzie następowała na podstawie zaudytowanych danych finansowych Spółki za wszystkie lata obrotowe okresu od 2016 do 2018.
- Weryfikacja realizacji Celu Łącznego zostanie powierzona Komitetowi Audytu i zostanie przeprowadzona do dnia 30 kwietnia 2019 r.
- W przypadku realizacji przez Uczestnika Programu Celów Jednostkowych lub Celu Łącznego, Uczestnikowi Programu przyznane będzie uprawnienie do nabycia od Spółki Akcji w liczbie i na warunkach określonych w Regulaminie oraz Premii Kapitałowej („Opcja”).
- Uprawnienia z Opcji zostaną przyznane na podstawie umów zawartych pomiędzy Spółką a poszczególnymi Uczestnikami Programu („Umowa Opcji”).
- Uprawnienia z Opcji nie mogą być przenoszone ani obciążane przez Uczestnika Programu. Uprawnienia z Opcji są ściśle związane z osobą Uczestnika Programu i z tego względu wygasają w przypadku śmierci Uczestnika Programu.
- Opcja uprawnia do nabycia przez Uczestnika Programu Akcji za cenę nominalną, w liczbie określonej w Umowie Opcji.
- Opcja uprawnia do otrzymywania przez Uczestnika Programu od Spółki corocznych wypłat, których wysokość uzależniona jest od kwoty dywidendy wypłaconej przez Spółkę za poprzedni rok obrotowy („Premia Kapitałowa”).
- Kwota Premii Kapitałowej za dany rok obrotowy zostanie obliczona do dnia 31 lipca danego roku obrotowego, na podstawie uchwały o podziale zysku Spółki oraz zaudytowanych danych finansowych Spółki za poprzedni rok obrotowy według następującego wzoru.

$$PK_t = \frac{Div_t}{LA} \times LAUP$$

gdzie:

PKt	–	Premia Kapitałowa do wypłaty w danym roku obrotowym,
Divt	–	Kwota dywidendy wypłacona w danym roku obrotowym,
LA	–	Całkowita liczba akcji Spółki uczestniczących w podziale dywidendy,
LAUP–		Liczba akcji Spółki, którą Uczestnik Programu jest uprawniony nabyć w wykonaniu Opcji, przy czym w kalkulacji nie są uwzględniane Akcje, które zostały już wydane Uczestnikowi Programu

- Uprawnienie do uzyskania Premii Kapitałowej wygasa najpóźniej w ostatnim Dniu Dystrybucji.
- Dzień w którym nastąpi rozliczenie transakcji nabycia od Spółki Akcji przez Uczestnika Programu w związku z realizacją Opcji (Dzień Dystrybucji)
 - w przypadku Uczestników Programu innych niż Prezes Zarządu Spółki Dzień Dystrybucji to odpowiednio: 30 czerwca 2020 r. dla 33% Akcji należnych danemu Uczestnikowi Programu, 30 czerwca 2021 r. dla dalszych 33% Akcji należnych danemu Uczestnikowi Programu oraz 30 czerwca 2022 r. dla pozostałych 33% Akcji należnych danemu Uczestnikowi Programu;
 - Prezesa Zarządu Spółki Dzień Dystrybucji to 31 sierpnia 2019 r. dla wszystkich Akcji należnych Prezesowi Zarządu Spółki.

11. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w IV kwartale 2015 roku wyniki finansowe.

Mając na uwadze rzetelność komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 05/2016 informacje o czynnikach negatywnie wpływających na skonsolidowane wyniki IV kwartału i całego 2015 roku.

W działalności Grupy SECO/WARWICK nie zaistniały inne zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w IV kwartale 2015 roku.