

UCHWAŁA nr8/2012
RADY NADZORCZEJ
SECO WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie

**Ocena sytuacji spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
za okres sprawozdawczy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem.**

Wypełniając zapisy zasady działu III. pkt 1.1. oraz pkt 1.2. Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna przekazuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji spółki sporządzoną przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

I. Wyniki ekonomiczno – finansowe za 2011 rok

W 2011 roku w Spółce uwidoczniły się skutki poprawy ogólnej koniunktury sektora przemysłowego. Spółka odnotowała w 2011 roku rekordowe przychody w segmentach próżni, pieców topialnych oraz CAB. Po kryzysowym roku 2009 i odbudowie portfela zamówień w 2010r., w roku 2011 sytuacja w zakresie pozyskiwania zamówień ulegała dalszej poprawie. Spółka pozyskała w 2011r. zamówienia na łączną sumę 144 milionów PLN w porównaniu do 127 milionów PLN w 2010r. W związku ze wzrostem zamówień spółka zanotowała 20% wzrost sprzedaży (126 818 tys. PLN w porównaniu z 105 603 tys. PLN w 2010 r.).

W roku 2011r. marża na poziomie operacyjnym EBIT wynosiła 7,2%.

Zysk netto w 2011 roku wyniósł 4 169 tys. PLN.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł w 2011 roku 2,5% (2010: 5,5%).

II. Zmiany kapitałowe / właścicielskie

Spółka

W 2011r. nie nastąpiły zmiany w zakresie wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Grupa Kapitałowa

W 2011 roku utworzono spółkę SECO/WARWICK GmbH z siedzibą w Niemczech oraz zdekonsolidowano spółkę SECO/WARWICK Industrial Furnace Co. Ltd. (Tianjin) w poprzednim okresie konsolidowana metodą proporcjonalną z uwagi na utratę kontroli.

III. Działalność operacyjna

W roku 2011 spółka działalność Spółki obejmowała produkcję czterech głównych grup produktów: pieców próżniowych, linii do lutowania aluminiowych wymienników ciepła, linii do obróbki cieplnej aluminium oraz urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych. W 2011 roku ogólna koniunktura sektora przemysłowego w Polsce i na świecie ulegała dalszej poprawie po okresie załamania w 2009r. W związku z podjęciem decyzji inwestycyjnych przez klientów, Spółka pozyskała szereg zamówień na łączną kwotę 144 milionów PLN w porównaniu do 127 milionów PLN w 2010r. . Okres kryzysu Spółka wykorzystała na rozwój nowych technologii i stabilizację swojej pozycji na rynku.

W ocenie Rady, Spółka jest przygotowana do wykorzystania obecnie uzyskanych osiągnięć w zakresie nowych technologii, patentów i rozwiązań.

IV. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem

W działalności Spółki występuje ryzyko rynkowe w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka stosuje efektywne, sformalizowane w ramach ustalonych procedur zasady zarządzania ryzykiem finansowym ograniczające niekorzystny wpływ zmian kursów walutowych i stóp procentowych. W ramach procesu zarządzania ryzykiem w Spółce funkcjonuje system ekspercki do rachunkowości zarządczej.

W Spółce stworzony został system wewnętrznych przepisów (procedury, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje) regulujący prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczający ryzyko.

W Spółce działa sprawny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółki opierający się na :

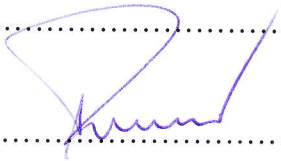
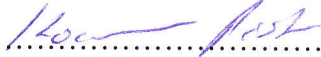
1. jasno sprecyzowanym podziale obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego,
2. sprecyzowanym obszarze raportowania finansowego praktykowanego przez Spółkę,
3. regularnym sprawdzaniu wyników Spółki przy wykorzystaniu używanego w Spółce raportowania finansowego ,
4. wymogu poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem ,
5. weryfikacji sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta,
6. włączeniu audytu wewnętrznego do oceny stosowanych mechanizmów kontrolnych.

Rada Nadzorcza stwierdza że stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej zapewnia adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych Spółki.

**Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez zarząd Spółki w 2011r..
Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.**

Rada Nadzorcza obecnie nie dostrzega zasadniczych zagrożeń mogących wpłynąć na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej.

PODPISY

1. Jeffrey Bosswell
2. Henryk Pilarski –
3. Piotr Kowalewski –
4. Piotr Jerzy Kula–
5. Artur Rusiecki –

6. Mariusz Czaplicki –

M. Czaplicki