

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPORZĄDZONE ZA ROK ZAKOŃCZONY

31 GRUDNIA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONEGO ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2012 ROKU	1
1. Informacje ogólne.....	4
2. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	9
3. Oświadczenie Zarządu.....	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	11
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	12
Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	14
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	15
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	17
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2012 ROKU.....	18
I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	19
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	19
III. Zasady Konsolidacji	19
IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.....	21
V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	27
VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	29
VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę.....	29
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2012 ROKU.....	34
1. Przychody ze sprzedaży.....	35
2. Segmenty operacyjne.....	35
3. Koszty działalności operacyjnej.....	39
4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	41
5. Przychody i koszty finansowe.....	41
6. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	42
7. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	43
8. Zysk przypadający na jedną akcję.....	44
9. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone	45
10. Rzeczowe aktywa trwałe	45
11. Wartości niematerialne.....	50
12. Nieruchomości inwestycyjne.....	52
13. Wartość firmy.....	53
14. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	55
15. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności.....	56
16. Zapasy.....	57
17. Kontrakty długoterminowe.....	58
18. Należności handlowe oraz pozostałe należności.....	58
19. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe.....	60
20. Rozliczenia międzyokresowe.....	63
21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	63

22. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe/rezerwowe	63
23. Niepodzielony wynik finansowy.....	65
24. Zobowiązania finansowe	65
25. Leasing.....	68
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	69
27. Rezerwy.....	74
28. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	77
29. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	77
30. Informacje o podmiotach powiązanych.....	79
31. Wynagrodzenie kluczowego personelu.....	80
32. Aktywa finansowe.....	82
33. Struktura zatrudnienia.....	83
34. Zarządzanie kapitałem.....	84
35. Test na utratę wartości „wartości firmy”.....	84
36. Cele i polityka zarządzania ryzykiem finansowym.....	85
37. Opcje menadżerskie.....	88
38. Aktywowane koszty finansowania zewnętrznego.....	91
39. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie.....	91
40. Sprawy sądowe.....	91
41. Rozliczenie podatkowe.....	91
42. Zużyty sprzęt elektryczny i elektroniczny.....	91
43. Zdarzenia po dacie bilansu.....	91
44. Sprawozdanie finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.....	92

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK jest SECO/WARWICK Spółka Akcyjna z siedzibą w Świebodzinie. 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.

Nazwa:	SECO/WARWICK S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Siedziba:	66-200 Świebodzin, ul. Sobieskiego 8
Podstawowy przedmiot działalności według PKD:	
28,21,Z	Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych,
33,20,Z	Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
28,29,Z	Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
28,24,Z	Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych,
28,99,Z	Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana,
28,94,Z	Produkcja maszyn dla przemysłu tekstylnego, odzieżowego i skórzanego,
46,14,Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
46,19,Z	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
46,69,Z	Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń,
71,12,Z	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
72,11,Z	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii.
Numer KRS:	KRS 0000271014
Numer statystyczny REGON:	970011679

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

Spółka SECO/WARWICK S.A. i pozostałe jednostki Grupy Kapitałowej zostały utworzone na czas nieoznaczony, poza spółką SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co.,Ltd. Utworzoną na czas określony 27 lat.

III. Okresy prezentowane

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym

IV. Skład organów jednostki dominującej SECO/WARWICK S.A.

ZARZĄD		
Na dzień 31.12.2011 r. skład Zarządu	Leszek Przybysz Andrzej Zawistowski Wojciech Modrzyk Witold Klinowski Józef Olejnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
Na dzień 31.12.2012 r. skład Zarządu	Paweł Wyrzykowski Wojciech Modrzyk Witold Klinowski Józef Olejnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
Od dnia 01.01.2013 r. skład Zarządu	Paweł Wyrzykowski Wojciech Modrzyk Jarosław Talerzak	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu
RADA NADZORCZA		
Na dzień 31.12.2011 r. skład Rady	Jeffrey Boswell Henryk Pilarski Piotr Kowalewski Piotr Kula Artur Rusiecki Mariusz Czaplicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 31.12.2012 r. skład Rady	Andrzej Zawistowski Henryk Pilarski Jeffrey Boswell James A. Goltz Zbigniew Rogóż Dr Gutmann Habig	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej
Od dnia 01.01.2013 r. skład Rady	Andrzej Zawistowski Henryk Pilarski Jeffrey Boswell James A. Goltz Zbigniew Rogóż Dr Gutmann Habig Witold Klinowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Zarządu:

Dnia 12.01.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., informował raportem bieżącym nr 02/2012 o powołaniu przez Radę Nadzorczą Pana Pawła Wyrzykowskiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki SECO/WARWICK S.A. z dniem 01.02.2012 r.

Dnia 25.05.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., powziął informację o złożeniu przez współzałożyciela Spółki Pana Andrzeja Zawistowskiego rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa

Zarządu Spółki oraz członka Zarządu Spółki. Decyzja podyktowana była zamiarem objęcia stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Spółka informowała o rezygnacji w raporcie bieżącym nr 14/2012.

Dnia 14.12.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., informował raportem bieżącym nr 38/2012 o rezygnacji Pana Witolda Klinowskiego z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Decyzja podyktowana była zamiarem objęcia stanowiska Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Dnia 14.12.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., informował raportem bieżącym nr 38/2012 o rezygnacji Pana Józefa Olejnika z pełnienia funkcji Członka Zarządu. Decyzja podyktowana była osiągnięciem wieku emerytalnego.

Dnia 14.12.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., informował raportem bieżącym nr 39/2012 o powołaniu przez Radę Nadzorczą Pana Jarosława Talerzaka do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu spółki SECO/WARWICK S.A. z dniem 01.01.2013 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Dnia 25.05.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., powziął informację o rezygnacji Pana Artura Rusieckiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 17.05.2012 r. Decyzja podyktowana była ważnymi względami osobistymi. Spółka informowała o rezygnacji w raporcie bieżącym nr 15/2012.

Dnia 28.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 40 powołało Pana Andrzeja Zawistowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 17/2012.

Dnia 28.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 34 powołało Pana James'a A. Goltz do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 17/2012.

Dnia 03.09.2012 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A., informował raportem bieżącym nr 25/2012 o rezygnacji Pana Piotra Kuli z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Decyzja podyktowana była objęciem z dniem 01.09.2012 r. przez Pana Piotra Kulę funkcji prorektora Politechniki Łódzkiej.

Dnia 28.11.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 10 powołało Pana Witolda Klinowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 01.01.2013 r. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 36/2012.

Dnia 28.11.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 6 odwołało Pana Piotra Kowalewskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 36/2012.

Dnia 28.11.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 7 odwołało Pana Mariusza Czaplickiego z pełnienia funkcji Członka Rady. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 36/2012.

Dnia 28.11.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 8 powołało Pana Zbigniewa Rogóż do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 36/2012.

Dnia 28.11.2012 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SECO/WARWICK S.A. uchwałą numer 9 powołało Dr Gutmanna Habig do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Spółka publikowała tę informację w raporcie bieżącym nr 36/2012.

V. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6, lok. 1B
02 -695 Warszawa

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 31.12.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcyonariusze	Ilość akcji	% udział w kapitale zakładowym	Ilość głosów na WZA	% w ogólnej liczbie głosów
SW Poland Holding B.V. (Holandia)	4 119 508	39,32%	4 119 508	39,32%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 726 174	16,48%	1 726 174	16,48%
Bleauhard Holdings LLC	904 207	8,63%	904 207	8,63%
ING NN OFE	600 000	5,73%	600 000	5,73%
AMPLICO	577 470	5,51%	577 470	5,51%
OFE POLSAT S.A.	485 974	4,64%	485 974	4,64%

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

VII. Spółki zależne

Spółka SECO/WARWICK S.A. jest podmiotem dominującym wobec ośmiu spółek zależnych, tj.:

- SECO/WARWICK EUROPE S.A. (do 19.10.2012 r. SECO/WARWICK Thermal S.A.),
- SECO/WARWICK Corporation,
- OOO SECO/WARWICK Group Moskwa,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.,
- SECO/WARWICK GmbH,
- OOO SCT (Sołniecznogorsk) Rosja,
- SECO/WARWICK Service GmbH.

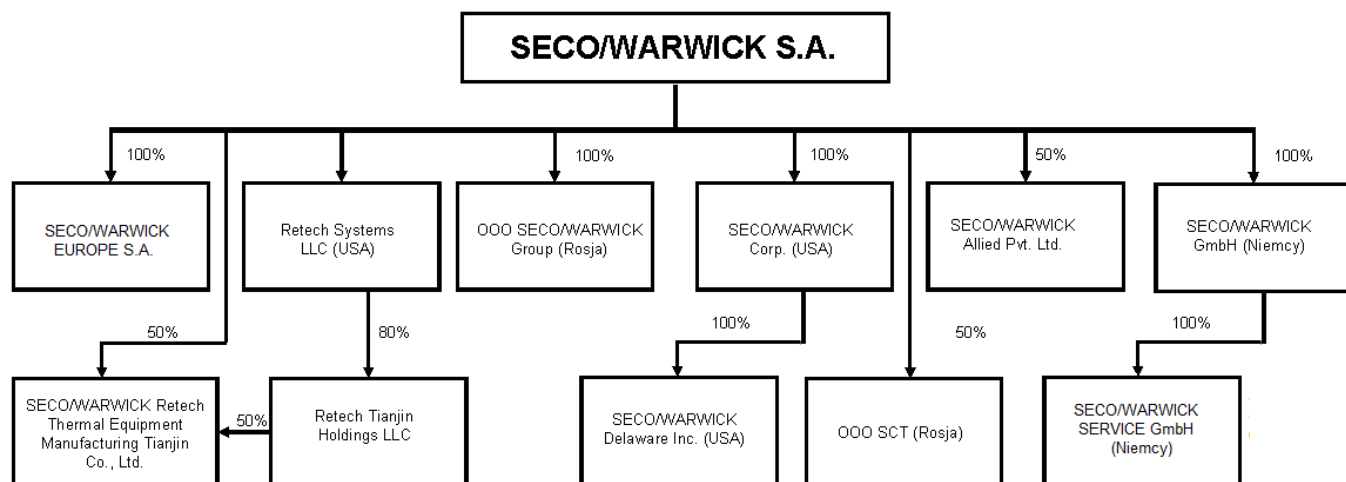
Do Grupy należą również następujące jednostki:

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

VIII. Spółki stowarzyszone.

- SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd., w której spółka dominująca posiada 50% uprawniających do 50 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

IX. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej:



WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

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

Rok obrotowy	31.12.2012	31.12.2011
średni kurs w okresie*	4,1736	4,1401
kurs na ostatni dzień okresu	4,0882	4,4168

*) *średnia 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	2012	2011	2012	2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	497 192	370 964	119 128	89 602
Koszt własny sprzedaży	-378 142	-278 754	-90 603	-67 330
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	38 689	29 025	9 270	7 011
Zysk (strata) brutto	39 537	19 735	9 473	4 767
Zysk (strata) netto	28 170	15 093	6 749	3 646
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	56 937	26 552	13 642	6 413
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 725	-8 760	-2 330	-2 116
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 864	-12 499	-2 843	-3 019
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa razem	426 613	390 364	104 352	88 382
Zobowiązania razem	175 972	159 032	43 044	36 006
W tym zobowiązania krótkoterminowe	142 645	128 250	34 892	29 037
Kapitał własny	250 642	231 332	61 309	52 375
Kapitał podstawowy	3 652	3 652	893	827

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 11/2011 w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorczą dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Data: 26 kwietnia 2013 roku

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Wiceprezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. zł)

Aktywa		stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
AKTYWA TRWAŁE		159 131	160 853
Rzeczowe aktywa trwałe	<i>10</i>	49 769	52 979
Nieruchomości inwestycyjne	<i>12</i>	409	422
Wartość firmy	<i>13</i>	60 720	65 116
Wartości niematerialne	<i>11</i>	16 462	14 091
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	<i>15</i>	19 077	18 462
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		3	3
Należności długoterminowe	<i>18</i>	2 113	
Pożyczki udzielone i należności własne	<i>19</i>	13	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<i>6</i>	10 565	9 780
AKTYWA OBROTOWE		263 775	225 347
Zapasy	<i>16</i>	28 349	26 034
Należności handlowe	<i>18</i>	72 235	107 077
Należności z tytułu podatku dochodowego	<i>18</i>	634	1 311
Pozostałe należności krótkoterminowe	<i>18</i>	16 762	11 642
Rozliczenia międzyokresowe	<i>20</i>	2 840	2 171
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	<i>19</i>	4 028	10
Pożyczki udzielone i należności własne	<i>19</i>	8	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<i>21</i>	55 556	20 285
Rozliczenia kontraktów	<i>17</i>	83 362	56 817
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	7	3 708	4 164
AKTYWA RAZEM		426 613	390 364

Pasywa		stan na 31.12.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.
KAPITAŁY WŁASNE		250 642	231 332
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		249 489	231 540
Kapitał akcyjny	22	3 652	3 652
Kapitał zapasowy	22	189 136	177 662
Zyski/Straty zatrzymane	23	56 701	50 226
Udziały niekontrolujące		1 153	-208
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		33 326	30 782
Kredyty i pożyczki	24	3 100	5 568
Zobowiązania finansowe	24	267	113
Zobowiązania długoterminowe inne	24	26	
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	6	19 010	15 654
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	6 408	4 896
Rozliczenia międzyokresowe	28	4 515	4 552
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		142 645	128 250
Kredyty i pożyczki	24	17 620	22 555
Zobowiązania finansowe	24	867	7 342
Zobowiązania handlowe	26	32 459	26 353
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	26	5 431	
Zobowiązania z tytułu podatków ceł i ubezpieczeń	26	1 550	1 806
Zobowiązania krótkoterminowe inne	26	5 234	6 007
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27	6 446	5 088
Pozostałe rezerwy	27	5 569	4 490
Rozliczenia międzyokresowe	28	67 469	54 608
PASYWA RAZEM		426 613	390 364

Data: 26 kwietnia 2013 roku

Sprawozdanie sporządził:

Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Wiceprezes Zarządu

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

		za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	za okres 01.01.2011 – 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:			
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1,2	497 192	370 964
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		484 683	368 612
		12 509	2 352
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	2,3	-378 142	-278 754
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-368 306	-277 064
		-9 836	-1 690
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		119 050	92 210
Pozostałe przychody operacyjne	4	2 982	1 866
Koszty sprzedaży	2,3	-25 203	-20 107
Koszty ogólnego zarządu	2,3	-54 866	-42 509
Pozostałe koszty operacyjne	4	-3 275	-2 434
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		38 689	29 025
Zysk(strata) z rozliczenia nabycia kontroli			
Zysk(strata) na sprzedaży / wynik związany z utratą kontroli nad jednostkami podporządkowanymi		0	-1 161
Przychody finansowe	5	8 267	466
Koszty finansowe	5	-8 541	-9 791
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		1 122	1 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		39 537	19 735
Podatek dochodowy	6	-11 674	-4 936
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		27 863	14 799
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących		-307	-294
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		28 170	15 093
Zysk na jedną akcję (w złotych)	8	2,69	1,44
Średnia ważona liczba akcji na dzień	8	10 476210	10 476210
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:			
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne		3 114	-1 142
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-12 121	11 135
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń		305	-1 487
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-592	781
Inne całkowite dochody netto		-9 294	9 287
Całkowite dochody ogółem		18 876	24 380

Data: 26 kwietnia 2013 roku

Sprawozdanie sporządził:

Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Wiceprezes Zarządu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. zł)

		za okres 01.01.2012 – 31.12.2012	za okres 01.01.2011 – 31.12.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata brutto	30	39 537	19 735
Korekty razem:		20 861	12 540
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych		-1 122	-1 196
Amortyzacja	3	7 291	6 273
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-1 954	1 880
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 359	1 368
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		1 143	2 166
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych		-8 544	6 532
Zmiana stanu rezerw		5 011	2 550
Zmiana stanu zapasów		-1 068	-3 820
Zmiana stanu należności		24 307	-39 568
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych		6 953	738
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-12 829	35 653
Inne korekty		314	-38
Gotówka z działalności operacyjnej		60 398	32 275
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony		-3 461	-5 722
Przeplýwy pieniężne netto z działalności operacyjnej		56 937	26 552
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 305	565
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		797	287
Przychody ze zbycia aktywów finansowych		508	
Inne wpływy z aktywów finansowych			5
Środki pieniężne zapłacone z tytułu instrumentów pochodnych			273
Wydatki		11 030	9 326
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości		7 923	7 019
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych		2 264	478
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		25	
Środki pieniężne Spółek nad którymi GK utraciła kontrolę			508
Środki pieniężne zapłacone z tytułu instrumentów pochodnych		818	1 320
Przeplýwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-9 725	-8 760

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy	10 778	10 987
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	643	
Kredyty i pożyczki	10 135	10 987
Wydatki	22 642	23 486
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 048
Spląty kredytów i pożyczek	20 810	20 861
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	433	297
Odsetki	1 398	1 280
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 864	-12 499
Przepływy pieniężne netto razem	35 347	5 293
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	35 271	4 484
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	75	-5
Środki pieniężne na początek okresu	20 239	14 946
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym	55 586	20 239
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16 572	
- środki pieniężne dotyczące działalności zaniechanej		

Data: 26 kwietnia 2013 roku
Sprawozdanie sporządził:
Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak
Wiceprezes Zarządu

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski/Straty zatrzymane	Kapitały mniejszości	Kapitał własny ogółem
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	3 652	172 843	-17	35	1 155	30 335		208 002
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku			-925		11 135	-923		9 287
Podział zysku (dywidenda)						-1 048		-1 048
Płatności w formie akcji własnych				-35				-35
Przeniesienie wyniku za 2010 rok na .		4 819				-4 819		0
Zysk netto						15 093		15 093
Pozawynikowe zmiany w kapitale w spółce SECO/WARWICK Allied (Indie)						241		241
Kapitał mniejszości SECO/WARWICK GmbH							-208	-208
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	3 652	177 662	-942	0	12 289	38 879	-208	231 332
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2012								
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	3 652	177 662	(942)	0	12 289	38 879	-208	231 332
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2012 roku			2 522		-12 121	305		-9 294
Korekta błędów lat ubiegłych						-132		-132
Przeniesienie wyniku za 2011 rok na .		11 475				-11 475		0
Zysk netto						28 170		28 170
Kapitał mniejszości SECO/WARWICK Retech						113	543	656
Kapitał mniejszości SECO/WARWICK GmbH						-908	208	-700
Kapitał mniejszości OOO SCT							610	610
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2012 r.	3 652	189 136	1 580	0	168	54 953	1 153	250 642

Data: 26 kwietnia 2013 roku

Sprawozdanie sporządził:

Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Wiceprezes Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK
INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2012 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przyjętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udziały niekontrolujące są wykazywane według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

Przychody i koszty, rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przez przekazany składnik aktywów. Zasady rachunkowości stosowane przez jednostki zależne zostały zmienione, tam gdzie było to konieczne, dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

b) Kapitały i transakcje dotyczące udziałowców niesprawujących kontroli

Udziały należące do udziałowców niesprawujących kontroli obejmują nie należące do Grupy udziały w spółkach objętych konsolidacją. Kapitał należący do udziałowców niesprawujących kontroli ustala się jako wartość aktywów netto jednostki powiązanej, przypadających na dzień nabycia, akcjonariuszom spoza grupy kapitałowej. Wartość tą zmniejsza/zwiększa się o przypadające na wartość udziałów należących do udziałowców niesprawujących kontroli zwiększenia/zmniejszenia kapitału własnego. Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami niesprawującymi kontroli jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz których nie kontroluje, co zwykle towarzyszy posiadaniu od 20 do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są rozliczana metodą praw własności, a ujęcie początkowe następuje według kosztu.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2012	31.12.2011
SECO/WARWICK S.A.	Jednostka dominująca	
SECO/WARWICK EUROPE S.A.	100%	100%
SECO/WARWICK Corp.	100%	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	100%	100%
OOO SECO/WARWICK Group Moskwa	100%	100%
SECO/WARWICK GmbH	100%	51%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	100%	100%
Retech Systems LLC	100%	100%
SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd.	50%	50%
OOO SCT	50%	-
SECO/WARWICK Service GmbH	100%	-

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: pochodnych instrumentów finansowych, wycenianych w wartości godziwej. Według wartości godziwej wyceniane jest również zobowiązania z tytułu prowadzonego przez spółkę zależną programu emerytalnego.

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

Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” aktywa oraz zobowiązania są prezentowane w bilansie jako krótkoterminowe i długoterminowe.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są prezentowane oddzielnie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

Zgodnie z MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów koszty są prezentowane w układzie kalkulacyjnym.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto przypadający na jedną akcję za każdy okres ustalany jest jako iloraz zysku netto za dany okres i średniej ważonej liczby akcji występujących w tym okresie. Średnia ważona liczba akcji uwzględnia efekt rozwodnienia związany z emisją akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Wartości niematerialne

Jako składniki wartości niematerialnych Grupa ujmuje składniki, które są możliwe do zidentyfikowania (można je wydzielić lub sprzedać), są kontrolowane przez jednostkę oraz istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że przyniosą jednostce korzyści ekonomiczne.

Wartości niematerialne zawierają głównie oprogramowanie, koszty prac rozwojowych i są początkowo wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia obejmującymi cenę zakupu, cła importowe, nie podlegające odliczeniu podatki zawarte w cenie, pomniejszone o upusty i rabaty oraz powiększone o nakłady bezpośrednio związane z przygotowaniem składnika aktywów do użytkowania zgodnie z jego planowanym przeznaczeniem.

W celu ustalenia czy składnik wartości niematerialnych wytworzony we własnym zakresie spełnia kryteria ujmowania jako aktywa, jednostka dokonuje podziału procesu powstawania aktywów na dwa etapy:

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie pierwszej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

Grupa aktywuje w bilansie składniki wartości niematerialnych powstałe w wyniku realizacji prac rozwojowych, jedynie w przypadku, jeśli spełniają one następujące warunki:

- istnieje pewność ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- można wykazać możliwości wykorzystania lub sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego pomiaru poniesionych kosztów.

Wartość firmy powstaje z tytułu przejęcia jednostki gospodarczej i stanowi nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych. Po początkowym ujęciu wartość firmy jest wykazywana według cen nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do wartości niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe
Okresy użytkowania	5- 10 lat	5 - 15 lat
Wykorzystana metoda	Amortyzowane przez okres umowy - metodą liniową	Amortyzowane metodą liniową
Pochodzenie	Nabyte	Nabyte
Weryfikacja pod kątem utraty wartości / badanie wartości odzyskiwalnej	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez oszacowanie okresu użytkowego danego aktywu, wynoszący:

Budynki i budowle	od 10 do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	od 5 do 30 lat
Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 5 do 15 lat

Aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowemu, nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży lub likwidacji są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Grupa przyjęła zasadę, że wartość końcowa środków trwałych równa jest „zero”.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie obejmują nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania i istnieje duże prawdopodobieństwo, że zostaną one zakończone. Prezentowane są w bilansie według kosztu

wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzację wylicza się przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej. Nie amortyzuje się gruntów.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zabezpieczające instrumenty pochodne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania leasingowe.

Z wyjątkiem inwestycji w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych ujmowanych po koszcie zgodnie z MSR 27 i MSR 28, aktywa i zobowiązania finansowe są ujmowane i wyceniane zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Ujmowanie i wycena aktywów finansowych

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej – w przypadku inwestycji, które nie są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane.

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych są utrzymywane głównie w celu zaspokojenia krótkoterminowego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne, a nie dla celów inwestycyjnych lub innych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie, oraz wszystkie płynne instrumenty, które mogą zostać w

sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz inne zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej, a następnie są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty transakcji, bezpośrednio związane z nabyciem lub emisją zobowiązania finansowego, powiększają wartość bilansową tego zobowiązania, ponieważ w momencie początkowego ujęcia składnik zobowiązań ujmuje się w wartości godziwej kwot zapłaconych lub otrzymanych w zamian za zobowiązanie. W okresach późniejszych koszty te są amortyzowane przez okres trwania zobowiązania, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Istnieją trzy rodzaje powiązań zabezpieczających:

- a) zabezpieczenie wartości godziwej: zabezpieczenie przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka, i które mogłyby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- b) zabezpieczenie przepływów pieniężnych: zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które i) przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanym z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem i które ii) mogłyby wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- c) Zabezpieczenie w aktywach netto w podmiocie zagranicznym zgodnie z definicją zawartą w MSR 21.

Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się do powiązania zabezpieczającego wtedy i tylko wtedy gdy spełnione są wszystkie następujące warunki:

- a) W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- b) Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- c) W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- d) Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione.
- e) Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoka efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zapasy

Zapasy wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ceny ważonej. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto dokonywana jest na zasadzie odpisów

aktualizujących. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego dokonywana jest aktualizacja wartości zapasów dla zapasów zalegających bądź dla tych, które utraciły swoją przydatność lub ich przydatność została w jakiś sposób ograniczona. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów, dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów oraz różnice inwentaryzacyjne obciążają koszt własnych sprzedanych produktów.

Podatek odroczony

Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” podatek odroczony jest ustalany metodą zobowiązań i ujmowany jest w sprawozdaniu finansowym dla wszystkich różnic przejściowych między wartością bilansową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz strat podatkowych przeniesionych na następne lata. Aktywo z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawane od tych różnic przejściowych, dla których istnieje uzasadnione prawdopodobieństwo realizacji oraz gdy będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania od którego można będzie odpisać różnice przejściowe. Na każdy dzień bilansowy ponownie ocenia się dotąd nieujęte aktywa z tytułu podatku dochodowego. Uprzednio nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w zakresie, w jakim stało się prawdopodobne, że przyszły dochód do opodatkowania pozwoli na zrealizowanie tego aktywa.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się dla wszystkich ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne że:

- różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości, oraz
- zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, od którego będzie można odpisać różnice przejściowe.

Zgodnie z MSR 12 aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego nie podlegają dyskontowaniu. Podatek odroczony wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Szacunki wyniku oraz skutku finansowego są dokonywane na drodze osądu kierownictwa spółek, wspomaganego dotychczasowymi doświadczeniami dotyczącymi podobnych transakcji oraz – w niektórych przypadkach – raportami niezależnych ekspertów.

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że

wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Grupa tworzy następujące rodzaje rezerw:

- na naprawy gwarancyjne – tworzy się na podstawie danych historycznych dotyczących kosztów napraw gwarancyjnych,
- niewykorzystane urlopy – w równowartości ilości pozostałych do wykorzystania dni urlopowych pomnożonych przez średnią stawkę dzienną wynagrodzenia brutto,
- na świadczenia emerytalne i jubileuszowe – wyliczane przez aktuariuszy,
- rezerwa na świadczenia pracownicze – premie, wynagrodzenia
- na prawdopodobne koszty dotyczące bieżącego roku obrotowego, które będą zafakturowane dopiero w roku następnym (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów). W zależności od rodzaju obciąża poszczególne koszty wytworzenia, sprzedaży lub ogólnego zarządu
- na program określonych świadczeń. Opłacane są stałe składki na rzecz odrębnego podmiotu (funduszu), w rezultacie ryzyko aktuarialne (świadczenia będą niższe od przewidywanych) oraz ryzyko inwestycyjne (zainwestowane aktywa będą niewystarczające) do zrealizowania przewidywanych świadczeń obciążają Grupę.

Stan założeń do wykonania szacunków oraz wysokość rezerw są weryfikowane są na każdy dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do pasywów danego okresu sprawozdawczego zalicza koszty lub przychody dotyczące przyszłych okresów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Grupa dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy o kontrakt budowlany do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszając należności wynikające z rozliczenia kontraktów długoterminowych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Obejmują w szczególności dotacje rządowe na sfinansowanie aktywów i przychodów oraz nadwyżkę szacunkowych przychodów wynikających z zaawansowania realizacji kontraktów długoterminowych zgodnie z MSR 11 nad otrzymanymi zaliczkami.

Dotacje rządowe ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości uzyskanych środków i w systematyczny sposób, jako przychód poszczególnych okresów odpisuje się, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamiarze kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów rozliczane w okresie dłuższym niż 12 miesięcy są zaliczane do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych, natomiast rozliczane nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, z uwagi na fakt, iż wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31 grudnia 2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego

Podobnie jak dla własnych środków trwałych wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Nie stosuje się okresów użytkowania równych okresowi trwania umowy. Grupa przyjęła założenie, że aktywa wykorzystywane na podstawie umowy leasingu polegają obowiązkowemu wykupowi.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa ujmuje aktywa w odniesieniu do wszystkich niewykorzystanych strat podatkowych do odliczenia w przyszłości w takiej wysokości, jakie jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód podatkowych pozwalający na jej wykorzystanie.

Rezerwy na koszty urlopów

Rezerwa z tytułu urlopów pracowniczych ustalana jest w oparciu o przysługującą pracownikom, ustaloną na koniec okresu sprawozdawczego liczbę niewykorzystanych dni urlopu.

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

Odprawy emerytalne i rentowe, w spółkach Grupy będących spółkami podlegającymi polskim uregulowaniom prawnym, wypłacane są zgodnie z zapisami art. 92 Kodeksu Pracy. Natomiast odprawy emerytalne i rentowe w spółkach zagranicznych wypłacane są zgodnie z lokalnymi uregulowaniami prawnymi. Wycena aktuarialna świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

Rezerwy na koszty gwarancyjne

Rezerwę na naprawy gwarancyjne oblicza się na bazie danych historycznych dotyczących kosztów wytworzenia sprzedanych urządzeń oraz kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach poprzednich.

Kontrakty długoterminowe

Do rozliczenia kontraktów długoterminowych w Grupie stosuje się zapisy wynikające z MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Jeżeli wynik na transakcji można wycenić w wiarygodny sposób, przyjmuje się wycenę metodą stopnia zaawansowania. Miarą stopnia zaawansowania jest relacja poniesionych rzeczywistych kosztów do ogółu kosztów planowanych.

Grupa na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje szacunków wyniku na każdym kontrakcie. W przypadku możliwości wystąpienia straty na kontrakcie (przewidywane koszty przekroczą przewidywane przychody), jest ona niezwłocznie ujmowana w rachunku zysków i strat.

Wysokość straty określa się niezależnie od: faktu rozpoczęcia prac wynikających z umowy, stanu zaawansowania prac wynikających z umowy oraz wysokości przewidywanych zysków z tytułu innych umów, które nie są pojedynczymi umowami w rozumieniu paragraf 9 MSR 11.

Powyższe zasady Grupa stosuje do rozliczenia kontraktów handlowych, związanych z podstawową działalnością operacyjną Grupy, których okres realizacji jest dłuższy niż 3 miesiące, a jego całkowita wartość jest istotna z punktu widzenia rzetelności sprawozdania finansowego (poziomu przychodów, kosztów oraz wyniku finansowego). Przychodami podlegającymi rozliczaniu w czasie są przychody udokumentowane. Za przychody udokumentowane uznaje się przychody zagwarantowane na podstawie umów pierwotnych skorygowanych o wszelkie następne zmiany umowy (aneksy), oraz wszelkie dodatkowe, ściśle związane z projektem. Zmiany w przychodach z umowy są uwzględniane w przypadku, gdy istnieje pewność (podpisana umowa bądź aneksy do umowy) lub co najmniej wysokie prawdopodobieństwo (parafowane aneksy do umowy, bądź umowy wstępne), że odbiorca zaakceptuje zmiany i kwoty przychodów wynikające z tych zmian, oraz wartość tych przychodów może być wiarygodnie wyceniona

Do wyliczenia stopnia zaawansowania realizacji kontraktu przyjmuje się koszty faktycznie poniesione w okresie sprawozdawczym, udokumentowane właściwymi dokumentami księgowymi oraz koszty kooperantów dotąd niezafakturowane.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych. Oszacowane przychody na kontrakcie przypadające w danym okresie sprawozdawczym ujmuje się w przychodach okresu jako przychody ze sprzedaży produktów natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po stronie aktywów jako należności wynikające z rozliczenia kontraktów długoterminowych.

Zaliczki (przedpłaty) uzyskane na poczet umowy w kwocie przekraczającej poziom oszacowanych przychodów przypadających na dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji zobowiązań jako zaliczki otrzymane na dostawy. Natomiast zaliczki do kwoty oszacowanych przychodów na kontrakcie pomniejszają należności wynikające z rozliczenia kontraktów długoterminowych.

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Pochodne instrumenty finansowe

Wycena wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowana jest na koniec każdego okresu sprawozdawczego w wartości godziwej- ustalonej według wyceny banku.

Subiektywna ocena

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Subiektywna ocena dokonana na dzień 31 grudnia 2012 roku dotyczy rezerw na roszczenia oraz zobowiązań warunkowych.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku i później.

Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	Zarząd jednostki nie przewiduje, aby wprowadzona zmiana miała istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

Data wejścia w życie od 01.01.2015 roku.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę Kapitałową

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednakże nie są obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (z 12 Listopada 2009)	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> -aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub -aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	1 stycznia 2015 r.
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	<p>MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest wyłącznie zdolność sprawowania kontroli, niezależnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowywanych przez podmiot inwestycji. <p>Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli w różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.</p>	1 stycznia 2014 r.
MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne (z 12 Maja 2011 r.)	<p>MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji. 	1 stycznia 2014 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.	1 stycznia 2014 r.
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz: - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013 r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2014 r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2014 r.
Odroczony podatek dochodowy: przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skumulowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	1 stycznia 2012 r.
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	1 lipca 2011 r.
Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (zmiana do MSR 32 z 16.12.2011)	Zmiana dotyczy kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. MSR 32 podaje zasady kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Określają one, że składnik aktywów finansowych i zobowiązań finansowych należy kompensować i prezentować netto wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada tytuł prawny do kompensowania kwot i zamierza dokonać rozliczenia poprzez kompensatę lub zrealizować aktywo i uregulować zobowiązanie jednocześnie.	1 stycznia 2014 r.
Ujawnienia - kompensowanie aktywów i zobow. finans. (zmiana do MSSF 7 z 16.12.2011 r.)	Zmiana do MSSF 7 wymaga ujawnienia informacji o wszystkich rozpoznanych instrumentach finansowych, które są prezentowane per saldo zgodnie z paragrafem 42 MSR 23.	1 stycznia 2013 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Dotacje rządowe (zmiana do MSSF 1 z 13 marca 2012 r.)	Projekt ma na celu wprowadzenie dla stosujących MSSF po raz pierwszych analogicznych wymagań w zakresie ujęcia rządowych dotacji, co do tych, które obowiązują dla jednostek już stosujących MSSF zgodnie ze zmianami w MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej". Zgodnie ze zmianą do MSR 20 z 2008 r., świadczenia w formie pożyczki rządowej o stopie procentowej poniżej rynkowych stóp procentowych traktuje się jak dotację rządową czyli w początkowym ujęciu ujmuje się w wartości godziwej. Proponowana zmiana będzie wymagała od jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy ujęcia wymagań MSR 20 prospektywnie w stosunku do pożyczek zaciągniętych w dniu bądź po dacie przejścia na MSSF. Jednakże, jeżeli jednostka otrzymała informacje niezbędne do zastosowania wymagań w zakresie pożyczki rządowej w ramach wcześniejszych zdarzeń, wtedy może wybrać stosowanie MSR 20 retrospektywnie w stosunku do tej pożyczki.	1 stycznia 2013 r.
Poprawki do MSSF (2009–2011) (z 17 maja 2012)	Poprawki zostały wprowadzone w następujących standardach: MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: - Pozwolenie na wielokrotne zastosowanie MSSF 1, - Koszt finansowania zewnętrznego w stosunku do dostosowywanych składników aktywów, których oddanie do użytkowania miało miejsce przed datą przejścia na MSSF. MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - Wyjaśnienie wymogów dotyczących informacji porównawczych MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - Klasyfikacja wyposażenia związanego z serwisem MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Wyjaśnienie, że efekt podatkowy wypłat na rzecz posiadaczy instrumentów kapitałowych powinien być rozliczany zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa - Wyjaśnienie śródrocznej sprawozdawczości całkowitych aktywów w zakresie informacji o segmentach w celu poprawienia spójności z MSSF 8 Segmenty operacyjne	1 stycznia 2013 r.
Wytoczne przejściowe (zmiana do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12) z dnia 28 czerwca 2012 r.	Przepisy te mają na celu doprecyzowanie wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Dla jednostek, które przedstawiają tylko jeden okres z danymi porównawczymi, zmiany: · upraszczają proces zastosowania MSSF 10 poprzez wprowadzenie wymogu weryfikacji konieczności konsolidacji jednostek tylko na początek roku, w którym MSSF 10 jest stosowany po raz pierwszy; · usuwają wymóg ujawnienia wpływu zmian w polityce rachunkowości dla roku, w którym standardy zostały zastosowane; wymóg taki pozostaje dla roku bezpośrednio poprzedzającego; · wymagają przedstawienia ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek strukturyzowanych tylko prospektywnie. Dla jednostek, które przedstawiają dobrowolnie dodatkowe dane porównawcze, jedynie dane za okres bezpośrednio poprzedzający rok zastosowania po raz pierwszy standardów wymagają przekształcenia.	1 stycznia 2013 r.
Spółki inwestycyjne (zmiana do MSSF 10, MSSF 12, MSR 27) z 31.10 2012 r.	Jednostkę uznaje się za spółkę inwestycyjną jeżeli jej jedyna istotna działalność obejmuje różnorodne inwestycje mające na celu pomnożenie wartości kapitału, osiągnięcie dochodów (np. w formie dywidend lub odsetek) lub jedno i drugie. Zmiana zakłada, że spółka inwestycyjna wycenia inwestycje w kontrolowanych przez siebie jednostkach w wartości godziwej przez wynik finansowy, nie konsolidując ich.	1 stycznia 2014 r.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	<p>Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujmowane w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 Zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpoznawane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych "relevant production measures". Aktywo związane w kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. <p>Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które stają się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.</p>	1 stycznia 2013 r.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości za wyjątkiem dodatkowych lub nowych ujawnień. Zarząd jednostki dominującej obecnie analizuje konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdania finansowe.

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Nota 1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu 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:

Wyszczególnienie	2012	2011
Sprzedaż produktów	484 683	368 612
Sprzedaż towarów i materiałów	12 509	2 352
SUMA przychodów ze sprzedaży	497 192	370 964
Pozostałe przychody operacyjne	2 982	1 866
Przychody finansowe	8 267	466
SUMA przychodów ogółem	508 441	373 296

Nota 2. SEGMENTY OPERACYJNE

Z dniem 1 stycznia 2009 r. wszedł w życie MSSF 8 Segmenty operacyjne, zastępując obowiązujący dotychczas MSR 14 Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. Standard wprowadza tzw. „podejście zarządcze” („management approach”) do ujawniania informacji na temat segmentów i wymaga ujawnienia informacji o segmentach w oparciu o elementy składowe jednostki, które zarządzający monitorują w zakresie podejmowania decyzji operacyjnych. Segmenty operacyjne to elementy składowe jednostki, dla których dostępne są oddzielne informacje finansowe regularnie oceniane przez osoby podejmujące kluczowe decyzje odnośnie alokacji zasobów i oceny bieżących wyników. Powyższa zmiana nie miała wpływu na sprawozdawczość Grupy według segmentów.

W Grupie SECO/WARWICK wyróżniono następujące segmenty:

Piece próżniowe

Piece próżniowe mają zastosowanie w większości gałęzi przemysłu takich jak przemysł narzędziowy, lotniczy, energetyczny, elektrotechniczny, medyczny, samochodowy, specjalny itp. w procesach obróbki cieplnej stali i stopów, lutowania twardego, spiekania, odgazowania materiałów itp. Stosowanie pieców próżniowych przynosi efekty ekonomiczne. Ponadto, są one przyjazne dla środowiska.

Linie do lutowania aluminiowych wymienników ciepła (CAB)

Linie CAB stosowane są głównie w przemyśle samochodowym do lutowania tzw. wymienników ciepła montowanych w samochodach osobowych i ciężarowych (chłodnica silnika, wymienniki klimatyzacji, chłodnice oleju itp.). Poza przemysłem samochodowym linie CAB wykorzystywane są do produkcji m.in. radiatorów układów scalonych, skraplaczy pary w elektrowniach ciepłych, wymienników spalinowych generatorów prądu.

Piece atmosferyczne (Atmosfera)

Piece atmosferyczne są szeroko stosowane w obróbce cieplnej i cieplno-chemicznej stali i metali w atmosferach ochronnych w celu wzmocnienia ich odporności. Piece atmosferyczne z przeznaczeniem do obróbki cieplno-chemicznej stosowane są między innymi w technologiach nawęglania gazowego i azotowania gazowego. Piece te mają zastosowanie głównie w przemysłach

samochodowym, metalowym, w tym produkcji łożysk tocznych, w hartowniach usługowych, przemysłach specjalnych itp.

Linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminium Process)

Obróbka cieplna wyrobów z aluminium dotyczy szerokiej gamy procesów, wśród których Grupa SECO/WARWICK wyspecjalizowała się w wybranych technologiach. Linie Aluminium Process produkowane przez Grupę znajdują zastosowanie m.in. w produkcji blach aluminiowych dla przemysłu samochodowego i lotniczego, folii dla różnego rodzaju opakowań oraz obróbki cieplnej odlewów aluminiowych.

Piece topialne

Próżniowe piece topialne stosowane są w przemyśle metalurgicznym do procesów konsolidacji, przetopu i rafinacji metali specjalnych. Do tej grupy zaliczają się metale reaktywne (np. Tytan, Cyrkon) oraz żaroodporne (np. Tantal). Ich właściwości fizyczne wymagają obróbki w zaawansowanych technologicznie urządzeniach oraz w warunkach wysokiej próżni.

Odrębną grupę pieców topialnych stanowią próżniowe piece odlewnicze, wykorzystywane do produkcji odlewów specjalnych (np. elementy silników odrzutowych, turbin energetycznych, implantów medycznych, itp.)

Piece topialne stanowią jednocześnie element unikatowych w skali światowej linii do utylizacji odpadów trudnych (m.in. produktów ubocznych pochodzących z elektrowni jądrowych).

Pozostałe

Informacje dotyczące obszarów geograficznych, określone na podstawie lokalizacji rynków zbytu podzielono na:

- rynek krajowy (Polska),
- rynek Unii Europejskiej (bez Polski),
- rynek Rosyjski i byłe ZSRR (Rosja, Białoruś, Ukraina)
- rynek Stanów Zjednoczonych Ameryki,
- rynek Azjatycki,
- pozostałe kraje.

Sprawozdania finansowe segmentów obejmują jedynie przychody, koszty oraz wynik finansowy na segmencie. Grupa nie ma możliwości wydzielenia aktywów dla poszczególnych segmentów, ponieważ nie ma rozdzielania parku maszynowego (w tym budynków i budowli) na poszczególne segmenty.

SEGMENTY OPERACYJNE 2012

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>CAB</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Razem</i>			
Przychody segmentu ogółem	123 508	38 913	62 914	36 189	204 899	466 422		30 770	497 192
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	123 508	38 913	62 914	36 189	204 899	466 422		30 770	497 192
Koszty segmentu ogółem	-91 922	-27 738	-49 209	-26 297	-157 637	-352 804		-25 338	-378 142
Koszty ogólnego zarządu								-54 866	-54 866
Koszty sprzedaży								-25 203	-25 203
Przychody operacyjne								2 982	2 982
Koszty operacyjne								-3 275	-3 275
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej									38 689
Przychody finansowe								8 267	8 267
Koszty finansowe netto								-8 541	-8 541
Zysk przed opodatkowaniem									38 415
Podatek dochodowy								-11 674	-11 674
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej									26 740
Wynik związany z utratą kontroli									
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej								1 122	1 122
Zysk (strata) mniejszości								307	307
Zysk (strata) netto za okres									28 170

SEGMENTY OPERACYJNE 2011

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>CAB</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Razem</i>			
Przychody segmentu ogółem	86 661	28 171	79 426	28 494	117 260	340 013		30 951	370 964
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	86 661	28 171	79 426	28 494	117 260	340 013		30 951	370 964
Koszty segmentu ogółem	-63 684	-18 866	-56 956	-21 686	-95 558	-256 750		-22 005	-278 755
Koszty ogólnego zarządu								-42 509	-42 509
Koszty sprzedaży								-20 107	-20 107
Przychody operacyjne								1 866	1 866
Koszty operacyjne								-2 434	-2 434
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	22 977	9 305	22 470	6 808	21 703	83 263			29 025
Przychody finansowe								466	466
Koszty finansowe netto								-9 791	-9 791
Zysk przed opodatkowaniem									19 700
Podatek dochodowy								-4 936	-4 936
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej									14 765
Wynik związany z utratą kontroli								-1 161	-1 161
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej								1 196	1 196
Zysk (strata) mniejszości								294	294
Zysk (strata) netto za okres									15 093

OBSZARY GEOGRAFICZNE 2012

Wyszczególnienie	<i>Polska</i>	<i>Unia Europejska</i>	<i>Rosja Białoruś Ukraina</i>	<i>USA</i>	<i>Azja</i>	<i>Pozostałe</i>	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	22 916	112 761	82 056	170 046	96 264	13 149	497 192
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej	22 916	112 761	82 056	170 046	96 264	13 149	497 192
Aktywa trwale segmentu	131 755	2 819	194	23 336	1 028	0	159 131
Nakłady inwestycyjne	8 299		176	1 559	178		10 212

OBSZARY GEOGRAFICZNE 2011

Wyszczególnienie	<i>Polska</i>	<i>Unia Europejska</i>	<i>Rosja Białoruś Ukraina</i>	<i>USA</i>	<i>Azja</i>	<i>Pozostałe</i>	Działalność ogółem
Przychody segmentu ogółem	145 058	26 458	1 1037	90 149	6 1081	37 181	370 964
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej	145 058	26 458	1 1037	90 149	6 1081	3 7181	370 964
Aktywa trwale segmentu	134 978	10	45	24 573	1 247	0	160 853
Nakłady inwestycyjne	4 498	10	3	2 776	210		7 497

Nota 3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Amortyzacja	7 291	6 272
Zużycie materiałów i energii	222 865	147 950
Usługi obce	45 411	48 458
Podatki i opłaty	1 140	1 159
Wynagrodzenia	92 213	71 539
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 578	15 942
Program określonych świadczeń	640	451
Pozostałe koszty rodzajowe	58 443	46 683
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	448 581	338 454

Koszty sprzedaży	-25 203	-20 107
Koszty ogólnego zarządu	-54 866	-42 509
Zmiana stanu produktów	1 780	1 899
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby jednostki	-1 987	-672
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	368 306	277 064

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	4 435	3 928
Amortyzacja środków trwałych	3 920	3 506
Amortyzacja wartości niematerialnych	515	422
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych		
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	439	388
Amortyzacja środków trwałych	356	182
Amortyzacja wartości niematerialnych	83	206
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	2 403	1 943
Amortyzacja środków trwałych	1 374	1 580
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 029	364
Koszty z tytułu leasingu operacyjnego		
Pozycje ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych:	13	13
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	13	13

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KOSZTY ZATRUDNIENIA	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Wynagrodzenia	92 213	71 539
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	19 379	14 919
Program określonych świadczeń	640	451
Koszty świadczeń emerytalnych		
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia		
Koszty z tytułu programu płatności w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia pracownicze	1 199	1 023
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	113 431	87 932
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	66 657	53 579
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	15 875	12 593
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	30 899	21 761

Nota 4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Rozwiązanie odpisu na należności		262
Przedawnione zobowiązania	283	
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		39
Odpisy rzeczowego majątku	39	40
Zasądzony zwrot kosztów sądowych postępowania sądowego	3	106
Otrzymane odszkodowania i kary	90	60
Rozliczenie nadwyżek inwentaryzacyjnych		27
Przychody z refakturowania	38	
Opłaty licencyjne	569	
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	1 285	1 080
Przychody dotyczące zdarzeń losowych	32	
Inne	644	252
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 982	1 866
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Utworzenie odpisu na należności	215	1 595
Odpis aktualizujący zapasy	722	
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	86	3
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	697	25
Odpis aktualizujący środek trwały	224	
Koszty z tytułu wynajmu środków trwałych	534	500
Koszty zastępstwa procesowego	98	
Koszty zakupu usług do refakturowania		14
Darowizny	83	53
Rezerwa na koszty	100	
Koszty zdarzeń losowych	31	42
Niedobory inwentaryzacyjne		21
Inne	486	181
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 275	2 434

Nota 5. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek	271	459
Aktualizacja wartości inwestycji	7 972	
Inne	24	7
Przychody finansowe ogółem	8 267	466
KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Odsetki	1 395	1 764
Strata na zapadłych instrumentach pochodnych	258	1 047
Aktualizacja wartości inwestycji	731	6 297
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	6 025	401
Pozostałe	132	282
Koszty finansowe ogółem	8 541	9 791

Nota 6. PODATEK DOCHODOWY I ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2012 i 2011 roku przedstawiają się następująco:

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>	9 694	4 158
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	9 694	4 158
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>	1 980	777
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	1 980	777
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Korzyści w podatku dochodowym dotyczące transakcji związanych z operacjami na kapitale własnym		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	11 674	4 936

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych bez uwzględnienia pozycji odnoszonych z kapitałem własnym..

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE ELEMENTÓW POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	01.01.2012 - 31.12.2012		01.01.2011 - 31.12.2011	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-12 121		11 135	
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	3 114		-1 142	
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	305		-1 487	
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-592		781	
Pozostałe dochody całkowite	- 9 294		9 287	
Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	<i>wartość bilansowa</i>	<i>kwota ujęta w RZiS</i>	<i>wartość bilansowa</i>	<i>kwota ujęta w RZiS</i>
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	10 008	2 127	7 881	1 455
Leasing finansowy	256	50	206	27
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej				-1 156
Inne	163	8	155	-41
Dodatnie różnice kursowe	56	-515	571	440
Korekty kontraktów długoterminowych	7 515	2 006	5 509	1 360
Wycena majątku finansowego	248	-1 081	1 329	1 092
Transakcje terminowe	394	392	2	

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	18 640	2 986	15 654	3 177
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Rezerwa na odpawy emerytalne i rentowe	2 517	705	1 812	741
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i premie	369	-9	378	82
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	580	-9	589	196
Rezerwy na straty na kontraktach	0	-36	36	36
Rezerwy na gwarancje	282	-85	367	-458
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	608	608		
Pozostałe rezerwy	963	610	353	58
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	102	-1 444	1 546	1
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	1 779	522	1 257	281
Ujemne różnice kursowe	152	-238	390	240
Rozliczenie dotacji	631	631		
Inne	939	744	195	381
Wycena instrumentów finansowych	1	-1 128	1 129	1 129
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	157	-39	196	14
Zobowiązania z tytułu leasingu	111	45	66	-30
Odpisy aktualizujące zapasy	592	119	473	56
Odpisy aktualizujące należności	277	-220	497	132
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	505	232	273	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 565	1 007	9 558	2 860

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość bilansowa	kwota ujęta w kapitale	wartość bilansowa	kwota ujęta w kapitale
Wycena instrumentów finansowych- część kapitałowa	-	-	222	222
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	222	222
Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość bilansowa	kwota ujęta w kapitale	wartość bilansowa	kwota ujęta w kapitale
Wycena instrumentów finansowych- część kapitałowa	371	371	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	371	371	-	-

Nota 7. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Dnia 08 października 2010 roku Rada Dyrektorów Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. podpisała umowę dotyczącą odsprzedaży Chińskiemu udziałowcowi Tianjin Kama Electric Thermal Equipment Manufacturing Co., Ltd. 25% udziałów w kapitale zakładowym

SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. należących do SECO/WARWICK Corp. za cenę 300 tys. USD oraz 25% udziałów należących do SECO/WARWICK S.A. za cenę 300 tys. USD. Pierwotnie ustalono, iż transakcja zostanie sfinalizowana do końca 31.12.2010 roku. Jednak powyższe ustalenia nie zostały zrealizowane przez chińskiego partnera. W związku z powyższym został ustalony nowy harmonogram spływu płatności. Został również podpisany aneks do pierwotnej umowy, umożliwiający rozwiązanie Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. w przypadku nie zrealizowania płatności w ustalonych terminach. Prezes Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. przeprowadził pierwszy etap dotyczący zmiany nazwy Spółki.

Z uwagi na fakt, iż Spółka dominująca przewiduje trudności z odzyskaniem gotówki, kierując się zasadą ostrożnej wyceny dokonano odpisu do środków pieniężnych uzyskanych na dzień obecny od chińskiego właściciela KAMA Electric Thermal Equipment Manufacturing Co.

Udziały SECO/WARWICK Tianjin zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej jako Aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 722 tys. PLN.

Grupa prezentuje w oddzielnej pozycji aktywów aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
BO	4 164	889
Maszyny i urządzenia	2 986	3 377
Odpis	224	
Aktywa finansowe	722	1281
Odpis	32	495
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 708	4 164

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa posiada środki trwale przeznaczone do sprzedaży w postaci maszyn i urządzeń w wysokości 2 986 tys. PLN. Zdaniem Zarządu wyżej wymienione aktywa zostaną zbyte w roku obrotowym 2013, w związku z tym zgodnie z MSSF 5 zostały one zakwalifikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Nota 8. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Grupy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	28 170	15 093
Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	28 170	15 093
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		

Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	28 170	15 093
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	10 476 210	10 476 210
Zysk na jedną akcję	2,69	1,44
Wpływ rozwodnienia:		
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych na 2010-2011	500 000	10 250
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	3 289	9 037
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 972 921	10 477 423
Rozwodniony zysk na jedną akcję	2,57	1,44

Istotne informacje dotyczące zdarzeń występujących po dniu bilansowym opublikowane zostały w formie raportów bieżących na stronie www.secowarwick.com

Nota 9. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 28.05.2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie SECO/WARWICK S.A. podjęło uchwałę nr 20 w sprawie podziału zysku za okres od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. Zysk netto wypracowany przez Spółkę SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie w roku obrotowym 2011 wyniósł 4.169.370,80 (cztery miliony sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych osiemdziesiąt groszy) i został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Nota 10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
środki trwałe	48 533	51 427
środki trwałe w budowie	1 235	1 552
zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe	49 769	52 979

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2012	31.12.2011
Własne	49 161	51 918
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	608	1 061
Razem	49 769	52 979

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	2 361	27 298	33 272	5 678	2 939	71 548
Zwiększenia, z tytułu:		267	6 168	1 184	161	7 780
nabycia środków trwałych		63	3 805	1 035	161	5 064
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych		204	2 363			2 567
zawartych umów leasingu				149		149
Zmniejszenia, z tytułu:			4 394	240	77	4 711
zbycia			80	240	37	357
likwidacji			937		40	977
reklasyfikacja – aktywa do sprzedaży			3 377			3 377
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	2 361	27 565	35 046	6 622	3 023	74 617
Umorzenie na dzień 01.01.2011		4 733	12 085	2 740	1 428	20 987
Zwiększenia, z tytułu:		1 000	3 321	881	257	5 459
amortyzacji		1 000	3 321	881	257	5 459
Zmniejszenia, z tytułu:			505	195	50	750
sprzedaży			57	195	20	272
likwidacji			448		30	478
Umorzenie na dzień 31.12.2011		5 733	14 901	3 426	1 635	25 696
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011			487			487
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	94	988	1 283	139	1	2 506
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 455	22 819	21 428	3 335	1 389	51 427

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	2 361	27 565	35 046	6 622	3 023	74 617
Zwiększenia, z tytułu:		1 494	2 018	1 962	537	6 011
nabycia środków trwałych		884	1 782	846	408	3 920
wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych		610				610
zawartych umów leasingu				666		666
środki trwałe przejętych jednostek			236	451	128	815
Zmniejszenia, z tytułu:		668	1 428	1 151	115	3 361
zbycia		6	606	1 132	54	1 798
likwidacji		662	822	19	61	1 564
utrata kontroli						
reklasyfikacja – aktywa do sprzedaży						
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	2 361	28 390	35 636	7 434	3 445	77 266
Umorzenie na dzień 01.01.2012		5 733	14 901	3 426	1 635	25 696
Zwiększenia, z tytułu:		1 154	3 337	893	257	5 641
amortyzacji		1 154	3 337	893	257	5 641
przeszacowania						
środki trwałe przejętych jednostek						
inne						
Zmniejszenia, z tytułu:		483	985	643	82	2 193
sprzedaży			374	624	42	1 040
likwidacji		483	611	19	40	1 153
utrata kontroli						
przeszacowania						
Umorzenie na dzień 31.12.2012		6 405	17 253	3 676	1 810	29 144
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012						
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	35	181	161	76	-42	411
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	2 396	22 166	18 544	3 834	1 594	48 533

W roku 2012 oraz 2011 brak odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Wartości niematerialne	
3 178	8 644	243	3 096	915	147	5 869	1 552
Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Stan na 31.12.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Wartości niematerialne	
1 552	4 863	1 246	2 376	1 205	85	267	1 235

Środki trwałe w budowie	31.12.2012	31.12.2011
Stanowisko testowe do pracy z atmosferą wodorową	336	336
Piec VDRFC	239	-
Przebudowa pomieszczeń biurowych	335	-
Piec VPT	-	640
Modernizacja na hali produkcyjnej	28	76
Inne	287	500
RAZEM	1 235	1 552

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych w całości (nie dotyczy Spółek zagranicznych) na 31.12.2011

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2011	Wartość na 31.12.2011
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 1306	95/7	5 098	289
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9562	94/4	2 467	140
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9444	94/16	285	97
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	94/23	119	6 pierwotnie działka nr 94/17 KW 9444
	KW 9444	94/22	1 415	
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	94/21	2 645	150
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 19319	94/19	214	12
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	94/8	110	6
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 39300	94/25	1 279	73
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW 40641	195/80	11 605	23
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW 41410	195/94	221	1
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	94/6	1 121	10
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW nr 10363	195/97	28 366	594
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW nr 10363	195/96	7 940	166
		R-m	62 885	1 567

Dnia 21 grudnia 2010 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. podpisała umowę kredytową o kredyt inwestycyjny z BRE Bank Spółka Akcyjna na kwotę 2.500 tys USD. Kredyt został udzielony na sfinansowanie 10% kosztów zakupu 5 sztuk udziałów w firmie Retech Systems LLC.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowi hipoteka zwykła łączna w kwocie 2.500 tys.-USD oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 250 tys USD na będącej własnością Skarbu Państwa nieruchomości składającej się z działek:

- nr 94/21, 94/8, 94/23, 94/6 o łącznej powierzchni 0,3995 ha położonych w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/16, 94/22 o łącznej powierzchni 0,1700 ha położonych w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/19 o powierzchni 0,0214 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/4 o powierzchni 0,2467 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/7 o powierzchni 0,5098 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 94/25 o powierzchni 0,1279 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8,
- nr 195/80 o powierzchni 1,1605 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Świerczewskiego 76,
- nr 195/94 o powierzchni 0,0221 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Świerczewskiego 76,
- oraz budynków i budowli posadowionych na ww działkach, których właścicielem jest Kredytobiorca oraz na będącej własności Kredytobiorcy działki niezabudowanej o nr 94/14 o powierzchni 0,1030 ha położonej w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8.

W 2012 roku pierwotne działki o numerach 94/8, 94/21 oraz 94/23 zostały połączone i nadano im numer 951. Następnie działka 951 – pow. 0,2874 ha została podzielona na dwie działki: 951/1 – pow. 0,0712 ha oraz 951/2 – pow. 0,2162 ha.

Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczyste na 31.12.2012

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej	Nr działki	Powierzchnia działki [m ²] na 31.12.2012	Wartość na 31.12.2012
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	951/1	712	40
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	951/2	2 162	123
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 1306	95/7	5 098	289
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9562	94/4	2 467	140
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9444	94/16	285	16
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9444	94/22	1 415	80
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 19319	94/19	214	12
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 39300	94/25	1 279	73
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW 40641	195/80	11 605	23
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW 41410	195/94	221	1
Ś-dzin, ul. Sobieskiego 8	KW 9507	94/6	1 121	10
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW nr 10363	195/97	28 366	594
Ś-dzin, ul. Świerczewskiego 76	KW nr 10363	195/96	7 940	166
		R-m	62 885	1 567

Leasingowane środki trwałe

Środki trwałe	31.12.2012			31.12.2011		
	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Nieruchomości						
Maszyny i urządzenia				693	242	451
Środki transportu	1 163	216	947	913	370	543
Pozostałe środki trwałe						0
Razem	1 163	216	947	1 606	612	994

Na dzień 31 grudnia 2012 roku nie ma umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu dotyczącego maszyn i urządzeń (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 451 tys. PLN). Wartość bilansowa środków transportu użytkowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 947 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2011 roku: 543 tys. PLN).

Nota 11. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA - wartość netto	31.12.2012	31.12.2011
Własne	14 575	14 091
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Razem	14 575	14 091

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011 - 31.12.2011

Wyszczególnienie	Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	5 331	8 691	3 453	17 475
Zwiększenia, z tytułu:	697	595		1 292
połączenia jednostek gospodarczych				
nabycia	697	595		1 292
inne				
Zmniejszenia, z tytułu:	6			6
zbycia spółki zależnej	6			6
zbycia				
likwidacji				
przeszacowania				
inne				
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	6 022	9 286	3 453	18 761
Umorzenie na dzień 01.01.2011	2 844	268	682	3 794
Zwiększenia, z tytułu:	765	87	175	1 027

amortyzacji	765	87	175	1 027
przeszacowania				
inne				
Zmniejszenia, z tytułu:	6			6
likwidacji	6			6
sprzedaży				
inne				
Umorzenie na dzień 31.12.2011	3 603	355	857	4 815
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011				
Zwiększenia, z tytułu:				
Zmniejszenia, z tytułu:				
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011				
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	145			145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 563	8 931	2 596	14 091

Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012

<i>Wyszczególnienie</i>	<i>Patenty, koncesje, licencje, oprogramowanie</i>	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	<i>Inne wartości niematerialne</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	6 022	9 286	3 453	18 761
Zwiększenia, z tytułu:	576	2 847	656	4 079
połączenia jednostek gospodarczych				
nabycia	576	6	266	848
wartości w budowie		2 265		2 265
inne		576		576
wartości niematerialne przejętych jednostek			390	390
Zmniejszenia, z tytułu:	96			96
zbycia spółki zależnej				
zbycia				
likwidacji	96			96
przeszacowania				
inne				
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2012 roku	6 502	12 133	4 109	22 744
Umorzenie na dzień 01.01.2012	3 603	355	857	4 815

Zwiększenia, z tytułu:	865	573	166	1 605
amortyzacji	865	573	166	1 605
przeszacowania				
inne				
Zmniejszenia, z tytułu:	79			79
likwidacji	79			79
sprzedaży				
inne				
Umorzenie na dzień 31.12.2012	4 390	928	1 023	6 342
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012				
Zwiększenia, z tytułu:				
Zmniejszenia, z tytułu:				
Odpisy aktualizujące na 31.12.2012				
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	60			60
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	2 171	11 205	3 086	16 462

Na wartościach niematerialnych nie istnieją żadne zabezpieczenia z tytułu zobowiązań.

Na dzień na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 31 grudnia 2012 roku Grupa nie posiadała wartości niematerialnych przeznaczonych do sprzedaży.

W roku 2012 oraz 2011 odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości nie wystąpiły.

Nota 12. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

SECO/WARWICK S.A. posiada nieruchomość inwestycyjną położoną przy ul. Sobieskiego 8 w Świebodzinie, na którą składa się hala produkcyjna dzierżawiona Spółce VACMAX. Przychody z czynszu w 2012 roku wyniosły 54 tys. zł (w 2011 roku 54 tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Bilans otwarcia	422	435
Zwiększenia stanu (późniejsze wydatki) z tytułu:	-	-
modernizacja	-	-
Zmniejszenia z tytułu:	13	13
Amortyzacji	13	13
Sprzedaży	-	-
Bilans zamknięcia	409	422

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wartość bilansowa brutto na BO	527	527
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
Nabycia	-	-

Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Zbycia	-	-
Wartość bilansowa na BZ	527	527

Umorzenie na BO	105	92
Zwiększenia, z tytułu:	13	13
Amortyzacji	13	13
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
Sprzedaży	-	-
Umorzenie na BZ	118	105
Odpisy aktualizujące na BO	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy aktualizujące BZ	-	-
Wartość bilansowa netto BZ	409	422

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Przychody z tytułu czynszu dzierżawnego	54	54

Koszty uzyskania tych przychodów	23	23
podatek od nieruchomości	10	10
amortyzacja	13	13

Nota 13. WARTOŚĆ FIRMY

Zwiększenia/ zmniejszenia wartości firmy wynikającej z konsolidacji metodą pełną spółki zależnej SECO/WARWICK Corporation, Retech Systems LLC oraz SECO/WARWICK Service GmbH przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	65 116	58 000
Zwiększenie wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia spółki SECO/WARWICK Service GmbH	1 667	
Różnice kursowe dotyczące przeliczenia wartości firmy	- 6 063	7 116
Razem wartość firmy na koniec okresu	60 720	65 116

Rozliczenie nabycia

Dnia 04.12.2012 roku w skład Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK weszła spółka SECO/WARWICK Service GmbH z siedzibą w Niemczech. SECO/WARWICK Services GmbH jest zależna poprzez SECO/WARWICK GmbH, która posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym SECO/WARWICK Service GmbH.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań spółki SECO/WARWICK Service GmbH z siedzibą w Niemczech na dzień nabycia kontroli przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa bezpośrednio przed przejęciem	Wartość godziwa w momencie przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe	719	719
Wartości niematerialne	394	394
Rozliczenia międzyokresowe		0
Składniki aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych		0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 403	1 403
Zapasy	1 431	1 431
Pozostałe aktywa	83	83
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	563	563
Pozostałe zobowiązania	191	191
Zadłużenie z tytułu kredytów i innych zobowiązań finansowych	2 236	2 236
Rezerwa na podatek odroczoney	244	244
Wartość aktywów netto	797	797

Wartość firmy związana z rozliczeniem transakcji nabycia została ustalona w następujący sposób:

Wyszczególnienie	30.11.2012
Cena nabycia	2 464
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	797
Wartość firmy na dzień nabycia	1 667

Wartość firmy zwiera nieidentyfikowalne wartości niematerialne i prawne takie jak: know how, technologie, referencje. Zdaniem Zarządu są one na tyle unikalne, iż ewentualna wycena wiązałaby się z dużą uznaniowością i co za tym idzie ryzykiem popełnienia błędu (brak aktywnego rynku dotyczącego wymienionych aktywów). Mając powyższe na uwadze uznano, iż wartości niematerialne nie zostaną wycenione zawierając się w wartości firmy.

Nota 14. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2012	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk / strata netto
SECO/WARWICK EUROPE	7 657	100%	100%	pełna	70 086	35 213	75 925	5 015
SECO/WARWICK Corporation	21 806	100%	100%	pełna	73 943	63 496	98 390	3 261
SECO/WARWICK Moskwa	172	100%	100%	pełna	2 022	1 732	25 360	-274
RETECH Systems LLC	50 863	100%	100%	pełna	84 633	41 905	186 424	13 485
SECO/WARWICK ALLIED	12 921	50%	50%	praw własności	53 534	32 297	61 331	2 245
SECO/WARWICK Retech	3 370	100%	100%	pełna	12 056	6 616	16 579	190
OOO SCT Rosja	643	50%	50%	pełna	1 317	97 021	0	-0,5
SECO/WARWICK GmbH	0	100%	100%	pełna	3 412	3 862	3 461	-826
SECO/WARWICK Service GmbH	0	100%	100%	pełna	4 423	3 601	672	30

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2011	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk / strata netto
SECO/WARWICK Thermal	7 657	100%	100%	pełna	72 487	42 933	84 261	7 305
SECO/WARWICK Corporation	21 806	100%	100%	pełna	43 412	35 665	54 517	330
SECO/WARWICK Moskwa	172	100%	100%	pełna	2 966	2 391	2 286	-341
RETECH Systems LLC	50 863	100%	100%	pełna	65 100	32 272	122 849	4 272
SECO/WARWICK ALLIED	10 995	50%	50%	praw własności	64 607	46 951	59 418	2 238
SECO/WARWICK Retech	2 573	100%	100%	pełna	8 875	3 995	6 350	-1 15
SECO/WARWICK GmbH	849	51%	51%	pełna	1 414	1 041	0	-600

Nota 15. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd.

Grupa posiada 50% udziałów zwykłych w kapitale SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. co uprawnia do wykonywania 50% głosów na zgromadzeniu wspólników SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. - spółki prawa Indyjskiego. Pozostałe 50% głosów należą do Panów U. Rao, N. Rajgopal oraz V.N. Nasta.

Udziały w SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK nabyła na mocy postanowień umowy nabycia udziałów z dnia 1 kwietnia 2008 r.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	35 758	45 653
Aktywa trwałe (długoterminowe)	17 776	18 953
Zobowiązania krótkoterminowe	28 394	32 765
Zobowiązania długoterminowe	3 903	14 186
Udział w aktywach netto	11 305	9 672
Przychody	61 331	60 331
Wynik finansowy	2 245	2 391
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej:	50%	50%

Jednostka dominująca nie sprawuje kontroli zgodnie z MSSF 3 nad SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd., ponieważ nie ma zdolności do kierowania polityką finansową oraz operacyjną spółki. Panowie Jeffrey Boswell, Wojciech Modrzyk (Członek Zarządu Jednostki Dominującej) oraz Piotr Walasek (dyrektor finansowy Grupy SECO/WARWICK), zasiadają w sześciuosobowej radzie dyrektorów SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. i nie wykonują bieżących obowiązków operacyjnych na rzecz SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd.. W związku z powyższym oraz z uwagi na fakt, że spółka SECO/WARWICK posiada więcej niż 20% oraz mniej niż 51% udziałów zwykłych w aktywach netto nabytej spółki, w ocenie Zarządu jednostki dominującej, SECO/WARWICK posiada „znaczący wpływ” na nabytą jednostkę. W związku z powyższym inwestycja w SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. jest wyceniana zgodnie z MSR 28 metodą praw własności:

Wyszczególnienie	01.04.2008
Cena nabycia	10 995
Udział w aktywach netto na dzień nabycia	4 111
Wartość firmy na dzień nabycia	6 884

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wartość firmy	7 692	7 692
Udział w aktywach netto na dzień bilansowy	11 305	9 672
Różnice kursowe z przeliczenia wartości firmy	81	1 098
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	19 077	18 462
Cena nabycia	10 995	10 995
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej 2008	411	411
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej 2009	225	225
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej 2010	1 319	1 319

Udział w zysku jednostki stowarzyszonej 2011	1 140	1 140
Udział w zysku jednostki stowarzyszonej 2012	1 122	
Wpłata na akcje uprzywilejowane	4 419	2 493
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-554	1 880
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	19 077	18 462

Zgodnie z MSR 12.44 Grupa kapitałowa ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od ujemnych różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wyłącznie w zakresie, w którym jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zgodnie z intencją Zarządu Jednostki Dominującej, inwestycja w spółce SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. ma charakter długoterminowy (nie istnieją na dzień dzisiejszy plany sprzedaży udziałów). W związku z powyższym, zgodnie z MSR 12.44 od ujemnych różnic przejściowych dotyczących inwestycji w jednostkach stowarzyszonych nie został ujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Nota 16. ZAPASY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Materiały (według ceny nabycia)	20 511	18 185
Półprodukty i produkty w toku	6 089	6 490
Produkty gotowe	1 061	1 179
Towary	688	180
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	28 349	26 034
odpisy aktualizujące wycenę zapasów	2 096	1 737
Zapasy brutto	30 445	27 771

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE	materiały	półprodukty i produkty w toku	produkty gotowe	towary	Razem
01.01.2011	1 427	161	50	5	1 643
Zwiększenia w tym:	134				134
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	134				134
Zmniejszenia w tym:	4		37		41
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	4		37		41
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					
31.12.2011	1 558	161	13	5	1 737
Zwiększenia w tym:		901			901
- utworzenie odpisów aktualizujących w		901			901

korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi					
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji					
Zmniejszenia w tym:	191	351			542
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	104	346			450
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	87	5			92
31.12.2012	1 367	711	13	5	2 096

Nota 17. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Poniesione koszty umowy o usługę budowlaną powiększone o ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	591 343	481 248
Otrzymane zaliczki	-561 252	-463 123
Nadwyżka wartości zaliczek otrzymanych nad rozpoznany przychodem metodą zaawansowania	53 271	38 691
Rozliczenia kontraktów, razem	83 362	56 816

Nota 18. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług netto	73 356	107 077
długoterminowe	1 121	0
- od jednostek powiązanych	0	0
- od pozostałych jednostek	1 121	0
krótkoterminowe	72 235	107 077
- od jednostek powiązanych	562	1 094
- od pozostałych jednostek	71 673	105 983
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	2 101	2 561
Należności handlowe brutto	75 457	109 638
Pozostałe należności:		
długoterminowe	992	0
krótkoterminowe	16 763	11 642
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	4 595	3 139
inne	12 168	8 503
Pozostałe należności brutto	17 755	11 642

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na 31 grudnia 2012 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 101 tys. PLN (2011: 2 561 tys. PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Na początek okresu	2 561	1 900
Zwiększenie	215	1 210
Wykorzystanie (-)	-205	-129
Odpisanie niewykorzystanych kwot (-)	-360	-551
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-110	131
Na koniec okresu	2 101	2 561

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
do 1 miesiąca	30 096	14 087
powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	33 018	87 018
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 212	1 534
powyżej 1 roku	2 360	575
należności przeterminowane	2 670	3 863
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	73 356	107 077
Należności długoterminowe	1 121	0
Należności krótkoterminowe	72 235	107 077
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 101	2 561
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	75 457	109 638

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności – struktura walutowa

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		17 221	-	14 050
EUR	5 253	21 475	12 476	53 630
USD	15 542	49 559	16 119	51 019
GBP	1	6	63	332
CHF				
pozostałe		5 586		3 560
Razem		93 846		122 591

Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe	562	1 094
Od jednostek zależnych		
Od jednostek współzależnych		
Od jednostek stowarzyszonych	562	1 094
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym		
Pozostałe należności krótkoterminowe	437	-
Od jednostek zależnych		
Od jednostek współzależnych		
Od jednostek stowarzyszonych	437	
Od innych podmiotów powiązanych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym		
Razem	999	1 094

Nota 19. POZOSTAŁE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu – stan na 31.12.2012 r.

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	21	0
- długoterminowe	13	
- krótkoterminowe	8	0

W roku 2011 nie było udzielanych pożyczek dla Zarządu, ani członkom Rady Nadzorczej w Grupie.

Aktywa finansowe

	31.12.2012	31.12.2011
Pochodne instrumenty finansowe	4 028	10
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 028	10
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 028	10

Zobowiązania finansowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty	20 720	28 123
Inne zobowiązania finansowe:	1 134	7 455
- wycena instrumentów finansowych	5	7 106
- zobowiązania leasingowe	581	349
- pozostałe zobowiązania finansowe	548	
Razem zobowiązania finansowe	21 854	35 578
- długoterminowe	3 367	6 948
- krótkoterminowe	18 487	28 630

	31.12.2012		31.12.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	4 028	5	10	7 106
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	4 028	5	10	7 106
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	4 028	5		7 106
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	1 580			-942
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	1 580			-942

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń

Spółka SECO/WARWICK S.A. zabezpieczała w 2012 roku średnio 60% przepływów pieniężnych z eksportu denominowanych w EUR oraz do 55 % przepływów pieniężnych denominowanych w USD, GBP i CZK walutowymi kontraktami terminowymi typu forward oraz zero-kosztowymi symetrycznymi korytarzami składającymi się ze sprzedanej opcji typu put oraz kupionej opcji typu call. Celem powyższej strategii jest zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów. Zmiana wartości przepływów EUR oraz USD jest rekompensowana zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy spełnione są wszystkie kryteria zgodnie z §88 MSR 39 spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujemna bilansowa wycena instrumentów pochodnych jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach własnych spółki. W momencie gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt terminowy ma wpływ na rachunek wyników – ujemna wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych jest reklasyfikowana do rachunku wyników. Wycena wartości godziwej walutowych transakcji terminowych została sporządzona przez Bank, który jest stroną transakcji.

Spółka SECO/WARWICK EUROPE S.A. zabezpieczała w 2012 roku średnio blisko 60% przepływów pieniężnych z eksportu denominowanych w EUR oraz do 65 % przepływów pieniężnych denominowanych w USD walutowymi kontraktami terminowymi typu forward oraz zero-kosztowymi symetrycznymi korytarzami składającymi się ze sprzedanej opcji typu put oraz kupionej opcji typu call. Celem powyższej strategii jest zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów. Zmiana wartości przepływów EUR oraz USD jest rekompensowana zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy spełnione są wszystkie kryteria zgodnie z §88 MSR 39 Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujemna bilansowa wycena instrumentów pochodnych jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach własnych Spółki. W momencie gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt terminowy ma wpływ na rachunek wyników – ujemna wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych jest reklasyfikowana do rachunku wyników. Wycena wartości godziwej walutowych transakcji terminowych została sporządzona przez Bank, który jest stroną transakcji.

Tabela poniżej przedstawia łączną wartość relacji zabezpieczających otwartych na dzień 31/12/2012.

31/12/2012	Nominał kontraktu (w tys. EUR)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2012	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	28 252	16 966	14 866	1 720	1 174	546	od 31.01.2013 do 29.08.2014
31/12/2012	Nominał kontraktu (w tys. USD)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2012	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	19 409	11 188	8 263	2 147	785	1 362	od 26.02.2013 do 14.03.2014
31/12/2012	Nominał kontraktu (w tys. CZK)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2012	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	37 500	24 225	16 150	87	71	16	od 29.03.2013 do 30.04.2013
31/12/2012	Nominał kontraktu (w tys. GBP)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego	Pozostały nominał instrumentu zabezpieczającego na 31.12.2012	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin końcowego rozliczenia instrumentu zabezpieczającego
RAZEM	692	400	400	70	42	27	28.06.2013

Nota 20. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
ubezpieczenia	909	816
prenumeraty	1	5
VAT do rozliczenia w następnym okresie	577	790
dzierżawa oprogramowania	116	
inne	1 237	560
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	2 840	2 171

Nota 21. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	55 556	20 249
Lokaty krótkoterminowe		
Inne ekwiwalenty pieniężne		36
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem	55 556	20 285

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY (STRUKTURA WALUTOWA):

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		18 033		183
EUR	1 247	5 096	464	2 050
USD	9 531	29 543	4 970	16 983
GBP	189	947	24	127
pozostałe		1 938		942
Razem		55 556		20 285

Nota 22. KAPITAŁ PODSTAWOWY I KAPITAŁY ZAPASOWE/REZERWOWE
Kapitał podstawowy

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	10 476 210	10 476 210
Wartość nominalna akcji	0,2	0,2
Kapitał podstawowy	2 095	2 095
Przeszacowanie kapitału wskaźnikami hiperinflacji (MSR 19)	1 557	1 557
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 652	3 652

Kapitał podstawowy struktura:

Akcjonariusze	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji
SW Poland Holding B.V. (Holandia)	brak	-	4 119 508
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	brak	-	1 726 174
Bleauhard Holdings LLC	brak	-	904 207
ING NN OFE	brak	-	600 000
OFE Polsat S.A.	brak	-	485 974
AMPLICO	brak	-	577 470
Pozostali	brak	-	2 062 877
RAZEM			10 476 210

Zmiany kapitału podstawowego:

Wyszczególnienie	01-01-2012 - 31-12-2012	01-01-2011 - 31-12-2011
Kapitał podstawowy na początek okresu	3 652	3 652
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Podwyższenie kapitału		
Przeszacowanie kapitału wskaźnikami hiperinflacji (MSR 19)		
Zmniejszenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 652	3 652

Pozostałe kapitały:

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały
Stan na dzień 31.12.2010 roku	172 843	35
Zwiększenia	4 819	
z podziału zysku	4 819	
Kapitał z aktualizacji wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających		
Podwyższenie kapitału- agio		
Wycena opcji menadżerskich		
Zmniejszenia		35
Z podziału strat		
Opcje menadżerskie		35
Stan na dzień 31.12.2011 roku	177 662	0
Zwiększenia	11 475	
Z podziału zysku	11 475	
Kapitał z aktualizacji wyceny pochodnych instrumentów zabezpieczających		
Podwyższenie kapitału- agio		
Wycena opcji menadżerskich		
Zmniejszenia		
Z podziału strat		
Opcje menadżerskie		
Stan na dzień 31.12.2012 roku	189 136	0

Nota 23. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Niepodzielony wynik nie obejmuje również kwoty, które nie podlegają podziałowi to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kwoty zawarte w pozycji zysk niepodzielony niepodlegające podziałowi	56 701	50 226
Wynik bieżący	28 170	15 093
Różnice kursowe	168	11 814
Kapitał związany z wyceną kontraktów zabezpieczających	1 580	-942
Kapitał związany z wyceną programu świadczeń pracowniczych	-2 644	-2 949
Kapitał niepodzielony (wynik niepodzielony, korekty konsolidacyjne, itd.)	29 428	27 210

Nota 24. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty	20 720	28 123
Inne zobowiązania finansowe:	1 134	7 455
- wycena instrumentów finansowych	5	349
- zobowiązania leasingowe	581	7 106
- pozostałe zobowiązania finansowe	548	
Razem zobowiązania finansowe	21 854	35 578
- długoterminowe	3 367	5 681
- krótkoterminowe	18 487	29 897

Kredyty i pożyczki:

Wyszczególnienie	Kwota zobowiązania	Stopa procentowa	Spółka
<u>KREDYTY</u>			
31.12.2012			
Bank Handlowy	1 544	6,08%	SECO/WARWICK EUROPE S.A.
BRE BANK	3 007	6,16%	SECO/WARWICK EUROPE S.A.
James Golz	1 621	3,25%	Retech Systems LLC
HSBC	7 594	3,25%	Retech Systems LLC
Citi Bank	464	7,31%	SECO/WARWICK Retech
Sparkasse Kleve	205	10,37%	SECO/WARWICK Service GmbH
Volksbank Kleverland	409	9,03%	SECO/WARWICK Service GmbH
Volksbank Kleverland	409	5,45%	SECO/WARWICK Service GmbH
Sparkasse Emmerich-Rees	409	8,75%	SECO/WARWICK Service GmbH
Sparkasse Kleve	205	4,35%	SECO/WARWICK Service GmbH
Martin van Rossum	102	10%	SECO/WARWICK Service GmbH
Heiner Kelputt	102	10%	SECO/WARWICK Service GmbH

BRE BANK S.A.	4 649	LIBOR 1M + 1,55%	SECO/WARWICK S.A.
Kredyty razem	20 720	x	x
31.12.2011			
Bank Handlowy	1 195	USD LIBOR 1M + 1,6 %	SECO/WARWICK S.A.
BZ WBK	3 903	PLN- WIBOR 1M +1,1 %	SECO/WARWICK S.A.
BRE BANK	1 462	PLN- WIBOR O/N + 1,5 %	SECO/WARWICK S.A.
BRE BANK S.A. Oddział Zielona Góra kredyt inwestycyjny	6 835	LIBOR 1M + 1,55 %	SECO/WARWICK S.A.
BZ WBK	4 762	WIBOR 1M +1,1%	SECO/WARWICK ThermAL S.A.
BRE BANK	4 967	WIBOR O/N +1,5%	SECO/WARWICK ThermAL S.A.
James Golz	3 532	3,25%	Retech Systems LLC
Citibank	1 025	3,25%	SECO/WARWICK Corporation
Udziałowiec mniejszościowy	442	5%	SECO/WARWICK GmbH
Kredyty razem	28 123	x	x

Struktura zapadalności kredytów:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	17 620	22 555
Kredyty i pożyczki długoterminowe	3 100	5 568
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	3 100	3 859
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat		1 709
Kredyty i pożyczki razem	20 720	28 123

Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe na 31.12.2012

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN (tys.)	Waluta (tys.)		
Krótkoterminowe				
Bank Handlowy	1 544		29.08.2013	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 3.600.000,00 PLN
BRE BANK	3 007		28.03.2014	oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 7.200.000,00 PLN
James Golz	1 621*	500 USD	31.01.2013	gwarancja współnika
HSBC	7 594	2 450 USD	-	gwarancja
Citi Bank	464	933 RMB	13.11.2013	gwarancja
Sparkasse Kleve	205	50 EUR	-	-
Volksbank Kleverland	409	100 EUR	-	-
Volksbank Kleverland	409	100 EUR	30.10.2017	-

Sparkasse Emmerich-Rees	409	100 EUR	30.03.2013	-
Sparkasse Kleve	205	50 EUR	20.08.2013	-
Martin van Rossum	102	25 EUR	-	-
Heiner Kelputt	102	25 EUR	-	-
Długoterminowe				
BRE BANK S.A. Oddział Zielona Góra kredyt inwestycyjny	4 649	1 500 USD	31.12.2015	hipoteka zwykła 2.500.000 USD hipoteka kaucyjna 250.000 USD Poddanie się egzekucji do kwoty 2.750.000 USD

* Wycena bilansowa pożyczki wynosi 1.550 tys. PLN, pozostała kwota to wartość naliczonych odsetek

Kredyty i pożyczki długo- i krótkoterminowe na 31.12.2011

Nazwa oraz siedziba jednostki	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Termin spłaty	Zabezpieczenia
	PLN	Waluta		
Krótkoterminowe				
Bank Handlowy	1 195	350	04.05.2012	poddanie się egzekucji do kwoty 360 tys. EUR
BZ WBK	3 903		31.10.2012	poddanie się egzekucji do kwoty 16.000 tys. PLN
BRE BANK	1 462		28.03.2014	weksel in blanco
BZ WBK	4 762		31.08.2012	pełnomocnictwo, weksel, hipoteka
BRE BANK	4 967		28.03.2014	hipoteka, weksel
James Golz	3 532*	1 000	31.01.2013	gwarancja wspólnika
Citibank	1 025	300	-	gwarancja
Długoterminowe				
BRE BANK S.A. Oddział Zielona Góra kredyt inwestycyjny	6 835	2 000	31.12.2015	hipoteka zwykła 2.500.000 USD hipoteka kaucyjna 250.000 USD Poddanie się egzekucji do kwoty 2.750.000 USD
Udziałowiec mniejszościowy S/W GmbH	442	100	-	gwarancja wspólnika

* Wycena bilansowa pożyczki wynosi 3.417 tys. PLN, pozostała kwota to wartość naliczonych odsetek.

Kredyty i pożyczki struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	wartość w walucie	wartość w PLN	wartość w walucie	wartość w PLN
PLN		4 552		15 094
EUR	50	205	100	442
USD	4 450	13 864	3 650	12 587
RMB	933	464		
Kredyty i pożyczki razem		20 720	x	28 123

Nota 25. LEASING

Leasing operacyjny

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego – Grupa jako leasingobiorca

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zapłacone raty leasingowe	255	64
Pozostało do zapłaty:		
W okresie 1 roku	167	45
W okresie od 1 do 5 lat	340	48
Powyżej 5 lat		
Razem	507	93

Umowy leasingu operacyjnego w 2012 oraz w 2011 roku obejmują sprzęt biurowy oraz pojazdy użytkowane przez SECO/WARWICK Corporation.

Dodatkowo dnia 31.07.2012 r. SECO/WARWICK S.A. podpisała z Volkswagen Leasing Sp. z o.o. umowę leasingu nr 6044242-1212-07457 samochodu osobowego Audi A6. Wartość początkowa wynikająca z umowy leasingu wynosiła 363 tys. Termin zakończenia umowy to 30.06.2014 r. Wartość zobowiązania leasingowego na koniec roku 2012 wynosiła 181 tys. zł.

Leasing finansowy

Na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011 roku zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Oplaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	280	211	258	236
W okresie od 1 do 5 lat	440	366	119	113
Powyżej 5 lat				
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	720	577	377	349
Koszty finansowe	143	x	28	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	577	577	349	349
krótkoterminowe	211	211	236	236
długoterminowe	366	366	113	113

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2012 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BRE Leasing	ELTERMA/PO/105666/2010	69	PLN	16-12-2012	1
BRE Leasing	ELTERMA/PO107533/2010	104	PLN	21-02-2013	7
BRE Leasing	ELTERMA/PO/112021/2010	54	PLN	30-07-2013	9

BRE Leasing	ELTERMA/PO112022/2010	63	PLN	20-08-2013	13
BRE Leasing	ELTERMA/PO/112023/2010	58	PLN	30-07-2013	10
BRE Leasing	ELTERMA/PO/120581/2011	60	PLN	27-04-2014	25
Millenium Leasing	K150078	88	PLN	05-11-2014	48
BRE Leasing	ELTERMA/PO/ 138167/2012	108	PLN	30-06-2015	99
BRE Leasing	ELTERMA/PO/ 142435/2012	69	PLN	30-10-2015	67
BRE Leasing	ELTERMA/PO/ 142436/2012	69	PLN	30-10-2015	67
BRE Leasing	ELTERMA/PO/ 145013/2012	57	PLN	30-10-2015	55
Volkswagen Leasing Sp. z o.o.	6044242-1212-07457	363	PLN	30-06-2014	181
Razem	x	1 162	x	x	582

Umowy leasingu finansowego na dzień 31.12.2011 r.

Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego
BZ WBK Leasing	ZD2/00002/2009	47	PLN	20-01-2012	2
BZ WBK Leasing	ZD2/00001/2009	42	PLN	20-01-2012	2
Volkswagen Leasing	4810073-1209-02185	64	PLN	11-04-2012	8
BRE Leasing	ELTERMA/PO/105666/2010	69	PLN	16-12-2012	24
BRE Leasing	ELTERMA/PO107533/2010	104	PLN	21-02-2013	40
BRE Leasing	ELTERMA/PO/112021/2010	54	PLN	30-07-2013	27
BRE Leasing	ELTERMA/PO112022/2010	63	PLN	20-08-2013	32
BRE Leasing	ELTERMA/PO/112023/2010	58	PLN	30-07-2013	28
IKB Leasing Polska	1003402	343	PLN	11-08-2011	68
BRE Leasing	ELTERMA/PO/ 120581/2011	60	PLN	27-04-2014	43
Millenium Leasing	K150078	88	PLN	05-11-2014	70
BRE Leasing	PO/77517/2009	140	PLN	13-01-2012	5
Razem	x	1 132	x	x	349

Nota 26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
zobowiązania krótkoterminowe	44 674	34 166
zobowiązania długoterminowe	26	
Razem	44 700	34 166

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<i>Zobowiązania handlowe</i>		
Wobec jednostek powiązanych	-	98
Wobec jednostek pozostałych	32 459	26 255
Razem	32 459	26 353
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	1 550	1 806
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 757	3 317
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 431	
Inne zobowiązania	3 477	2 690
Razem pozostałe	12 215	7 813
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe	44 674	34 166

Zobowiązania krótkoterminowe - struktura walutowa:

Wyszczególnienie	31.12.2012		31.12.2011	
	w walucie	po przeliczeniu na PLN	w walucie	po przeliczeniu na PLN
PLN		16 203		14 722
EUR	1 155	4 722	1 452	6 487
USD	5 919	18 349	3 495	11 944
GBP	51	257	1	4
SEK			2	1
pozostałe		5 142		1 007
Razem		44 674		34 166

Zobowiązania handlowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31.12.2011	26 353	26 353					
31.12.2012	32 459	32 459					

Inne zobowiązania krótkoterminowe - struktura przeterminowania:

Wyszczególnienie	Razem	Nie przeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne				
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni
31.12.2011	7 813	7 813					
31.12.2012	12 215	12 215					

Zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Wobec jednostek powiązanych	26	442*
Wobec jednostek pozostałych		
RAZEM	26	442

Pożyczka udzielona spółce SECO/WARWICK GmbH przez udziałowca mniejszościowego.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

31.12.2012	Bank	Tytułem	Waluta	KWOTA W WALUCIE	KWOTA w tys.PLN*	Nazwa spółki
Gwarancja 1	BRE	PBG	EUR	184	753	SECO/WARWICK S.A.
Gwarancja 2	BH	SBLC	USD	500	1 550	
Gwarancja 3	BH	SBLC	USD	506	1 568	
Gwarancja 4	BRE	PBG	EUR	80	327	
Gwarancja 5	BRE	PBG	PLN	45	45	
Gwarancja 6	BRE	PBG	EUR	58	236	
Gwarancja 7	BRE	PBG	USD	70	215	
Gwarancja 8	BRE	PBG	EUR	12	49	
Gwarancja 9	BRE	PBG	RUB	37 500	3 814	
Gwarancja 10	BRE	PBG	RUB	1 050	107	
Gwarancja 11	HSBC	APG	EUR	150	612	
Gwarancja 12	HSBC	SBLC	USD	1 100	3 410	
Gwarancja 13	BRE	bid bond	USD	34	106	
Gwarancja 14	BRE	APG	EUR	105	429	
Gwarancja 15	BH	APG	PLN	948	948	
Gwarancja 16	BRE	PBG	RUB	6 960	708	
Gwarancja 17	BH	APG	GBP	208	1 042	
Gwarancja 18	BH	APG	GBP	69	344	
Gwarancja 19	BRE	PBG	RUB	1 100	112	
Gwarancja 20	BH	PBG	EUR	54	223	
Gwarancja 21	BRE	APG	EUR	525	2 146	
Gwarancja 22	BRE	PBG	RUB	2 500	254	
Gwarancja 23	HSBC	APG	EUR	600	2 453	
Gwarancja 24	HSBC	APG	EUR	450	1 839	
Gwarancja 25	BRE	PBG	EUR	50	204	
Gwarancja 26	BRE	PBG	PLN	180	180	
Gwarancja 27	BRE	APG	EUR	396	1 619	
Gwarancja 28	BRE	APG	EUR	759	3 103	
Gwarancja 29	BRE	PBG	EUR	178	728	
Gwarancja 30	BRE	PBG	PLN	25	25	

Gwarancja 31	BRE	APG	USD	446	1 384	Retech
Gwarancja 32	BH	APG	PLN	873	873	
Gwarancja 33	EAST WEST BANK	PBG	USD	114	352	
Gwarancja 34	EAST WEST BANK	APG	USD	2 153	6 674	
Gwarancja 35	EAST WEST BANK	PBG	USD	1 421	4 403	
Gwarancja 36	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	105	
Gwarancja 37	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	105	
Gwarancja 38	EAST WEST BANK	PBG	USD	1 586	4 917	
Gwarancja 39	HSBC BANK	PBG	CNY	600	299	
Gwarancja 40	HSBC BANK	PBG	CNY	196	97	
Gwarancja 41	HSBC BANK	PBG	CNY	1 483	738	
Gwarancja 42	HSBC BANK	PBG	CNY	365	182	
RAZEM					49 278	SWR

*Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 31.12.2012

31.12.2011	Bank	Tytułem	Waluta	KWOTA W WALUCIE	KWOTA PLN**	Nazwa spółki
Gwarancja 1	BRE	PBG	PLN	37	37	SECO/WARWICK S.A.
Gwarancja 2	BRE	PBG	EUR	184	813	
Gwarancja 3	BRE	PBG	EUR	174	766	
Gwarancja 4	BRE	PGB	EUR	137	605	
Gwarancja 5	BH	SBLC	USD	1 000	3 417	
Gwarancja 6	BRE	PGB	EUR	80	353	
Gwarancja 7	BH	SBLC	USD	500	1 709	
Gwarancja 8	BRE	PBG	EUR	58	254	
Gwarancja 9	BH	APG	EUR	513	2 266	
Gwarancja 10	BRE	PBG	EUR	12	53	
Gwarancja 11	BRE	APG	PLN	665	665	
Gwarancja 12	BRE	APG	EUR	207	914	
Gwarancja 13	BRE	PBG	USD	70	238	
Gwarancja 14	BH	SBLC	USD	506	1 729	
Gwarancja 15	BRE	PGB	EUR	12	53	
Gwarancja 16	BRE	APG	PLN	1 808	1 808	
Gwarancja 17	BRE	Payment guarantee	EUR	47	208	SECO/WARWICK Thermal
Gwarancja 18	BRE	APG	EUR	90	398	
Gwarancja 19	BZ WBK	APG	PLN	429	429	
Gwarancja 20	BZ WBK	APG	EUR	112	495	
Gwarancja 21	BZ WBK	APG	EUR	500	2 208	
Gwarancja 22	BRE	APG	USD	281	960	
Gwarancja 23	BZ WBK	APG	EUR	112	495	

Gwarancja 24	EAST WEST BANK	PBG	USD	2 156	7 369	Retech Systems
Gwarancja 25	EAST WEST BANK	PBG	USD	3 234	11 053	
Gwarancja 26	EAST WEST BANK	PBG	USD	4 312	14 737	
Gwarancja 27	EAST WEST BANK	PBG	USD	5 390	18 421	
Gwarancja 28	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	116	
Gwarancja 29	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	116	
RAZEM					72 686	

**Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 31.12.2011

- APG → gwarancja zwrotu zaliczki
- BB → gwarancja zapłaty wadium przetargowego
- CRG → gwarancja spłaty kredytu
- PBG → dobrego wykonania kontraktu
- SBLC → akredytywa stand-by; forma akredytywy
- WAD → wadialna
- CRB → spłaty kredytu

PORĘCZENIA SECO/WARWICK. S.A.

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	31.12.2012	KWOTA PLN
S/W ALLIED Pvt. Ltd.	Union Bank of India	Limit gwarancyjno-kredytowy	INR	225 000	12 753
RETECH Systems	East West Bank	Poręczenie kredytowe	USD	1 000	3 100
RETECH Systems	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	25 000*	77 490
RETECH Systems	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	3 500*	10 849
S/W Corp.	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	1 800	5 579
S/W EUROPE S.A.	Bank Handlowy	Limit gwarancyjno-kredytowy	PLN	6 000	6 000
RAZEM					115 771

* Na dzień 31.12.2012 roku z przyznaných limitów kredytowych spółka Retech Systems wykorzystuje 2 450 tys USD.

W dniu 06.04.2011 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę, zgodnie z którą została zwiększona wartość poręczenia dla Spółki SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. (Indie) z kwoty 147.500 tys. Rs. (rupii indyjskich) do kwoty 225.000 tys. Rs. Łączna wartość poręczenia wg średniego kursu NBP z dnia podjęcia uchwały wynosi 14.233 tys. PLN.

W dniu 31.12.2010 roku Pan James A.Golz udzielił spółce Retech Systems LLC pożyczki w wysokości 1.000 tys. USD spłata pożyczki gwarantowana jest przez SECO/WARWICK S.A. Obecnie wysokość pożyczki wynosi 500 tys. USD.

W dniu 6.07.2012 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. udzielił poręczenia za zobowiązania spółki RETECH SYSTEMS LLC z siedzibą w USA (podmiot w 100% zależny od SECO/WARWICK S.A.). Poręczenie stanowi zabezpieczenie linii kredytowych, które zostaną udzielone spółce RETECH SYSTEMS LLC przez HSBC BANK USA, N.A. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 3.500.000 USD (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy dolarów) oraz do kwoty 25.000.000 USD (słownie: dwadzieścia pięć milionów dolarów) i obejmuje spłatę należności głównej wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i kosztami wynikającymi z umowy kredytowej w okresie od dnia podpisania tej umowy do 30.06.2015 roku.

W dniu 19.06.2012 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę, zgodnie z którą udzielił poręczenia za zobowiązania spółki SECO/WARWICK Corp. z siedzibą w USA. Poręczenie stanowi

zabezpieczenie linii kredytowej, która zostanie udzielona spółce SECO/WARWICK Corp. przez HSBC BANK USA, N.A. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1.800.000 USD (słownie: jeden milion osiemset tysięcy dolarów) i obejmuje spłatę należności głównej wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i kosztami wynikającymi z umowy kredytowej w okresie od dnia podpisania tej umowy do 30.06.2015 roku.

W dniu 31.12.2012 roku została podpisana Umowa Poręczenia z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Poręczenie SECO/WARWICK S.A. na rzecz spółki SECO/WARWICK EUROPE S.A. w kwocie 6.000 tys. PLN stanowi zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługujących Bankowi Handlowemu z tytułu kredytu udzielonego w kwocie 5.000 tys. PLN na podstawie Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym. Poręczenie obowiązuje do 30.06.2014 roku.

Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS (Spółki polskie)

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości odpisu podstawowego /kwot uzgodnionych ze związkami zawodowymi. Ponadto Fundusz posiada rzeczowe aktywa trwałe. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Grupa skompensowała aktywa Funduszu ze swoimi zobowiązaniami wobec Funduszu ponieważ aktywa te nie stanowią oddzielnych aktywów Grupy.

Tabela poniżej przedstawia analitykę aktywów, zobowiązań, kosztów Funduszu oraz saldo netto.

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe wniesione do Funduszu, razem		
Pożyczki udzielone pracownikom	153	134
Środki pieniężne	72	415
Zobowiązania z tytułu Funduszu	48	91
Saldo po skompensowaniu	132	410
Odpisy na Fundusz w okresie obrotowym	574	576

Zobowiązania inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa zobowiązała się ponieść nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 334 tys. PLN (w roku 2011 kwota ta wyniosła 131 tys. PLN) Kwoty te przeznaczone będą na zakup nowych maszyn i urządzeń.

Nota 27. REZERWY

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółki polskie w Grupie wypłacały pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym w Grupie na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzona jest rezerwa na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Kwotę tej rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Rezerwa na odprawy emerytalne i podobne

DŁUGOTERMINOWA REZERWA NA ODPRAWY I ŚWIADCZENIA EMERYTALNE	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
stan na początek okresu	317	238
zwiększenia	2 713	189
- rezerwy przejętych jednostek		
- utworzenie rezerwy	2 713	189
wykorzystanie		
rozwiązanie	-165	-110
stan na koniec okresu	2 865	317

Główne założenia przyjęte przez aktuarusza na dzień bilansowy do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Stopa dyskontowa (%)	4,2	5,8
Przewidywany wskaźnik inflacji (%)	2,5	2,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	5,0	5,0

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	od 01-01-2012 do 31-12-2012	od 01-01-2011 do 31-12-2011
1. Rezerwa na niewykorzystane urlopy		
a) stan na początek okresu	1 710	784
b) zwiększenia	1 507	1 717
- rezerwy przejętych jednostek		
- utworzenie rezerwy	1 507	1 717
c) wykorzystanie		289
d) rozwiązanie	1 710	502
e) różnice kursowe z przeliczenia		
f) stan na koniec okresu	1 507	1 710
2. Rezerwa na premie		
a) stan na początek okresu	3 419	1 919
b) zwiększenia	5 620	4 146
- rezerwy przejętych jednostek		
- utworzenie rezerwy	5 620	4 146
c) wykorzystanie	2 583	1 618
d) rozwiązanie	1 967	1 173
e) różnice kursowe z przeliczenia		
f) stan na koniec okresu	4 489	3 274
3. Rezerwa na odprawy emerytalne		
a) stan na początek okresu	104	869
b) zwiększenia	445	104

- rezerwy przyjętych jednostek		
- utworzenie rezerwy	445	104
c) wykorzystanie	3	8
d) rozwiązanie	96	862
e) różnice kursowe z przeliczenia		
f) stan na koniec okresu	450	104

PROGRAMY ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH (SECO/WARWICK CORP.)

Wyszczególnienie	2012	2011
Zmiana zobowiązania programu		
Wartość zobowiązania początek okresu	12 253	12 033
Koszt obsługi	0	0
Koszt odsetek	505	612
Zysk / (strata) aktuarialna	549	1 572
Zapłacone składki	-654	-707
Wartość zobowiązania koniec okresu	12 653	13 509
Zmiana aktywów programu		
Wartość godziwa aktywów programu początek okresu	8 099	8 865
Rzeczywisty zwrot z aktywów programu	911	-51
Wpłacone składki	750	820
Wypłacone składki	-654	-707
Wartość godziwa aktywów programu koniec okresu	9 107	8 926
Wartość netto zobowiązania w bilansie		
Wartość zobowiązania koniec okresu	12 653	13 509
Wartość godziwa aktywów programu koniec okresu	9 107	8 926
Wartość zobowiązania koniec okresu	-3 543	-4 579
Nie ujęte zyski / (straty) aktuarialne	5 589	6 657
Nie ujęte koszty przeszłego zatrudnienia	43	75
Koszty ujęte w rachunku wyników		
Koszt obsługi	0	0
Koszt odsetek	527	531
Oczekiwany zwrot z aktywów programu	-669	-588
Zysk / (strata) aktuarialna z aktywów programu	756	481
Ujęte koszty przeszłego zatrudnienia	26	27
Koszty ujęte w rachunku wyników	640	451
wartość rezerwy w pozycji „rezerwy długoterminowe”	3 544	4 579

POZOSTAŁE REZERWY

Wyszczególnienie	Rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	Rezerwa na karę	Inne rezerwy	Inne rezerwy - zobowiązanie warunkowe	Ogółem
Na dzień 31 grudnia 2010 roku	3 183	250	968		4 401
Nabycie jednostki zależnej					
Utworzone w ciągu roku obrotowego	456		3 498		3 954
Wykorzystane	-71		-170		-241
Rozwiązane	-1 462		-2 161		-3 623
Różnice kursowe					
Korekta stopy dyskontowej					
Na dzień 31 grudnia 2011 roku	2 106	250	2 135		4 491
Nabycie jednostki zależnej					
Utworzone w ciągu roku obrotowego	305		7 352		7 657
Wykorzystane			-312		-312
Rozwiązane	-363	-250	-5 654		-6 267
Różnice kursowe					
Korekta stopy dyskontowej					
Na dzień 31 grudnia 2012 roku	2 048	0	3 521		5 569

Nota 28. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
- dofinansowanie do środków trwałych		
- dofinansowanie z MNiSW	4 515	4 552
- kontrakty długoterminowe	67 443	54 608
- pozostałe	26	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów razem, w tym	71 985	59 160
długoterminowe	4 515	4 552
krótkoterminowe	67 469	54 608

Nota 29. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w bilansie	55 557	20 285
różnice kursowe z wyceny bilansowej	29	-46
aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	55 586	20 239

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Amortyzacja:	7 290	6 273
amortyzacja wartości niematerialnych	1 626	4 593
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 651	1 667
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	13	13
różnice kursowe		
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego:	5 012	2 551
bilansowa zmiana stanu rezerw	6 542	3 507
wyłączenie zmiany stanu rezerw z tytułu podatku dochodowego	-2 419	
różnice kursowe	889	-956
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji:	-1 067	-3 819
bilansowa zmiana stanu zapasów	-892	-4 866
różnice kursowe	-815	1 046
Zmiana należności wyniku z następujących pozycji, z wyjątkiem wyłączenia należności z tytułu podatku dochodowego:	24 307	-39 568
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	30 648	-46 195
wyłączenie należności z tytułu podatku dochodowego	-676	
różnice kursowe	-5 665	6 627
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych oraz wyłączenia zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, wynika z następujących pozycji:	6 953	739
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-882	3 262
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		147
wyłączenie zmiany stanu zobowiązań leasingowych	-187	50
zobowiązanie wobec SECO/WARWICK EUROPE	-461	
różnice kursowe	-10 366	-5 550
kredyty	14 708	9 380
wycena instrumentów pochodnych	4 141	-7 040
zobowiązanie wobec SECO/WARWICK Allied		490
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, z wyjątkiem wyłączenia zmiany stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego, wynika z następujących pozycji:	-12 830	35 653
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 277	38 768
wyłączenie zmiany stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	887	
różnice kursowe	1 559	-3 116

Nota 30. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>rok</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakup od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
SECO/WARWICK EUROPE					
	2012	7 559	6 624	916	3 216
	2011	7 177	2 507	5 859	1 045
SECO/WARWICK Corporation					
	2012	438	2 276	117	3 331
	2011	2 207	1 283	2 377	-
SECO/WARWICK GmbH					
	2012	107	2 516	46	524
	2011	-	-	442	-
SECO/WARWICK Moskwa					
	2012	965	19 838	85	40
	2011	1 824	-	173	-
RETECH					
	2012	1 445	7 783	3 780	1 611
	2011	409	23	1 292	157
SECO/WARWICK RETECH					
	2012	421	1 568	400	4 607
	2011	353	-	922	-
SECO/WARWICK Allied					
	2012	-	30	-	562
	2011	1 053	-	1 080	-
SECO/WARWICK Service GmbH					
	2012	-	-	-	-
	2011	-	-	-	-
OOO SCT					
	2012	-	-	-	-
	2011	-	-	-	-

Pozostałe podmioty powiązane
Umowa o zawarta pomiędzy Spółką SECO/WAWRICK S.A a Piotrem Zawistowskim

Przedmiotem umowy o pracę z 1 lutego 2007 r. jest zobowiązanie Piotra Zawistowskiego do wykonywania pracy na rzecz Spółki na stanowisku młodszego inżyniera serwisu. Umowa początkowo została zawarta na trzymiesięczny okres próbny. 1 marca 2007 r. strony tej umowy podpisały aneks, na mocy którego przekształcono tę umowę w umowę o pracę na czas nieokreślony. Umowa zawiera standardowe postanowienia, zgodne z kodeksem pracy. Z dniem 05 maja 2008r. objął stanowisko Kierownika Serwisu Zakładu Pieców Topialnych. Z dniem 01 luty 2010r. objął stanowisko Z-Cy dyrektora Zakładu Próżni ds. technologicznych LPC. Z dniem 04 maja 2010r. objął stanowisko Dyrektora Zakładu VOC. Piotr Zawistowski jest bliskim członkiem rodziny w rozumieniu standardu MSR 24 Andrzeja Zawistowskiego, który jest członkiem Zarząd.

Umowa o pracę zawarta pomiędzy Spółką SECO/WARWICK S.A. a Katarzyną Zawistowską

Przedmiotem umowy z 03 listopada 2008 r. jest zobowiązanie Katarzyny Zawistowskiej do

wykonywania pracy na rzecz Spółki na stanowisku Referenta ds. Planowania w pełnym wymiarze czasu pracy. Umowa początkowo została zawarta na trzymiesięczny okres próbny. Kolejna umowa została zawarta na czas określony. Umowa zawiera standardowe postanowienia, zgodne z kodeksem pracy. Z dniem 02 lutego 2009r. objęła stanowisko Referenta w Dziale Części zamiennych. Katarzyna Zawistowska jest bliskim członkiem rodziny w rozumieniu standardu MSR 24 Andrzeja Zawistowskiego, który jest członkiem Zarządu SECO/WARWICK S.A.

Umowa o pracę zawarta pomiędzy Spółką SECO/WARWICK S.A. a Anną Klinowską

Przedmiotem umowy z 03 stycznia 2005 r. jest zobowiązanie Anny Klinowskiej do wykonywania pracy na rzecz Spółki na stanowisku Asystentki Zarządu w pełnym wymiarze czasu pracy. Umowa początkowo została zawarta na okres próbny. Kolejna umowa została zawarta na czas określony. Umowa zawiera standardowe postanowienia, zgodne z kodeksem pracy. Z dniem 01 czerwca 2007r. objęła stanowisko Specjalisty ds. Kadr i Płac. Anna Klinowska jest bliskim członkiem rodziny w rozumieniu standardu MSR 24 Witolda Klinowskiego, który jest członkiem Zarządu SECO/WARWICK S.A.

Pozostałe podmioty powiązane	2012	2011
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	359	317

Nota 31. WYNAGRODZENIE KLUCZOWEGO PERSONELU

Do głównej kadry kierowniczej GRUPY SECO\WARWICK zaliczamy członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej.

Łączne wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej:

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Zarząd jednostki dominującej	3 581	2 166
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	3 581	2 166
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	352	138
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	222	138
Wynagrodzenie z tytułu umowy o świadczenie usług doradczych	130	
Zarządy jednostek zależnych	4 859	3 714
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	4 859	3 714
Rada Nadzorcza jednostek zależnych	46	42
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	46	42
Razem	8 838	6 060

Wynagrodzenia ZARZĄDU:

Imię i nazwisko	Łączne wynagrodzenie danego okresu	
	31.12.2012	31.12.2011
ZARZĄD SECO/WARWICK S.A.		
Paweł Wyrzykowski	1 578	
Leszek Przybysz		828
Andrzej Zawistowski	80	300
Witold Klinowski	755	536
Józef Olejnik	483	413
Wojciech Modrzyk	685	519
Razem	3 581	2 596

ZARZĄD SECO/WARWICK EUROPE S.A.		
Jarosław Talerzak	623	360
Bartosz Klinowski	415	240
Joanna Zyguła	312	75
Ryszard Rej		60
Razem	1 350	735
ZARZĄD SECO/WARWICK Retech		
Sławomir Woźniak	75	62
Qiu Mao	290	102
Richard Li	99	39
Razem	464	655
ZARZĄD RETECH		
James Golz	1 099	699
Razem	1 099	699
ZARZĄD SECO/WARWICK Corporation		
Jeffrey W. Boswell	385	404
Arthur V. Russo	514	387
Louis Stack	288	281
Keith Boeckenhauer	759	553
Razem	1 946	1 625

Wynagrodzenia RADY NADZORCZEJ:

Imię i nazwisko	Razem wynagrodzenie	
	31.12.2012	31.12.2011
RADA NADZORCZA SECO/WARWICK S.A.		
Andrzej Zawistowski, w tym:	206	-
- z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	76	-
- z tytułu umowy o świadczenie usług doradczych	130*	-
Jeffrey Boswell	-	-
James A.Goltz	-	-
Zbigniew Rogóż	4	-
Dr Gutmann Habig	-	-
Piotr Kowalewski	33	30
Piotr Kula	21	24
Henryk Pilarski	47	36
Artur Rusiecki	10	24
Mariusz Czaplicki	31	24
Razem	352	138
RADA NADZORCZA SECO/WARWICK EUROPE S.A.		
Henryk Pilarski	46	42
Razem	46	42

*Z tytułu Umowy o współpracy zawartej pomiędzy spółką SECO/WARWICK S.A. a Panem Andrzejem Zawistowskim prowadzącym działalność gospodarczą USŁUGI DORADCZE Andrzej Zawistowski. Przedmiotem umowy z 02 lipca 2012 r. jest współpraca w zakresie świadczenia usług doradztwa technicznego i rozwoju produktów.

Członkowie Rady Nadzorczej w SECO/WARWICK Corporation, Retech Systems i SECO/WARWICK Retech oraz pozostali członkowie Rady Nadzorczej SECO/WARWICK EUROPE S.A. nie pobierają wynagrodzenia.

Nota 32. AKTYWA FINANSOWE

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe w 2012r.
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	
Aktywa finansowe						
Inwestycje w jednostkach powiązanych	DDS	19 077	18 462	19 077	18 462	19 077
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe)	DDS	3	3	3	3	3
Pożyczki udzielone (krótkoterminowe)	PiN	8		8		8
Pożyczki udzielone (długoterminowe)	PiN	13		13		13
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	PiN	90 753	119 778	90 753	119 778	90 753
Pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	4 028	10	4 028	10	4 028
- <i>Walutowe kontrakty terminowe typu forward</i>	WwWGpWF	4 028	10	4 028	10	4 028
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	55 556	20 285	55 556	20 285	55 556
Udzielone gwarancje		115 771	84 771	115 771	84 771	115 771
Zobowiązania finansowe						
krótkoterminowe						
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	PZFwgZK					
- <i>Kredyt w rachunku bieżącym</i>	PZFwgZK	16 070	17 314	16 070	17 314	
- <i>Krótkoterminowe kredyty</i>	PZFwgZK	1 550	5 241	1 550	5 241	
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (krótkoterminowe)</i>	PZFwgZK	314	236	314	236	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	PZFwgZK	44 674	37 698	44 674	37 698	
Walutowe kontrakty terminowe typu forward	WwWGpWF	5	7 106	5	7 106	
długoterminowe						
Długoterminowe kredyty oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej	PZFwgZK	3 100	5 568	3 100	5 568	
Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	PZFwgZK	267	113	267	113	
- <i>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	PZFwgZK	267	113	267	113	

Ujawnienia dotyczące hierarchii pomiaru wartości godziwej, która odzwierciedla znaczenie danych wejściowych wykorzystywanych przy pomiarze wartości godziwej zawarte są w tabeli.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2012		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		X	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		X	

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	31.12.2011		
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		X	
Instrumenty zabezpieczające – aktywa		X	
Instrumenty zabezpieczające – pasywa		X	

Grupa przy wycenie pochodnych instrumentów finansowych korzysta z informacji przesłanych przez Banki, bez szczegółowej weryfikacji modeli wyceniających instrumenty. W związku z powyższym zdecydowano o przyporządkowaniu wyceny instrumentów pochodnych do 3 poziomu.

Nota 33. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie*	31.12.2012	31.12.2011
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	360	309
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	434	428
Pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych	2	2
Razem	796	739

*pracownicy spółek zależnych

Nota 34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Nota 35. TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI „WARTOŚCI FIRMY”

Testy na utratę wartości „wartości firmy”

Spółka dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości „wartości firmy” powstałej w wyniku rozliczenia nabycia kontroli nad SECO/WARWICK Corporation oraz Retech Systems LLC. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne

Wartością użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych obejmujących okres 5 lat. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. Istotne założenia dotyczące stopy dyskontowej oraz zakładanego wzrostu po okresie szczegółowej prognozy zawiera poniższa tabela:

2012 r.

Lp.	Wyszczególnienie	
1.	Okres prognozy	5 lat
2.	Stopa dyskonta:	
	<i>SECO/WARWICK Corp.</i>	18,8%
	<i>Retech Systems LLC</i>	8,3%
3.	Stopa wzrostu po okresie budżetowym:	
	<i>SECO/WARWICK Corp.</i>	2%
	<i>Retech Systems LLC</i>	1%

Inne kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości użytkowej:

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- wolne przepływy pieniężne;

- stopy dyskontowe;
- udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla dokonane przez kierownictwo oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany przez kierownictwo w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji inwestycyjnych. Przy ustalaniu stopy dyskontowej uwzględniono: wolną stopę procentową ustaloną dla każdego okresu projekcji jako średnie arytmetyczne z dwóch prognoz: median prognoz stopy wolnej od ryzyka sporządzonych przez analityków giełdowych oraz oszacowanych przyszłych stóp wolnych od ryzyka.

Stopa wzrostu po okresie budżetowym – stopy wzrostu bazują na opublikowanych wynikach badań branżowych.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne.

Wrażliwość na zmiany założeń

W przypadku oszacowania wartości użytkowych poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka przekroczy jego wartość odzyskiwaną. W związku z faktem, iż wartości bilansowe są niższe od wartości użytkowanych (odzyskiwalnych) nie dokonano odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów

Nota 36. CELE I POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK w ramach działalności operacyjnej i finansowej jest narażona na ryzyka związane przede wszystkim z posiadanymi instrumentami finansowymi. Ryzyko to można określić jako ryzyko rynkowe w skład, którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Grupa zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Grupie są ustalane przez Zarząd jednostki dominującej. W ramach procesu zarządzania ryzykiem opracowano oraz wdrożono system ekspercki do rachunkowości zarządczej. Na bazie miesięcznych raportów monitorowane są kluczowe parametry ryzyka na poziomie operacyjnym oraz finansowym dla spółek grupy.

36.1 Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko walutowe, którego źródłem jest sprzedaż, należności handlowe, zobowiązania finansowe oraz kredyty bankowe denominowane w EUR oraz USD. Ponadto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym występuje ryzyko marży z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych spółek grupy. Przede wszystkim SECO/WARWICK Corporation oraz Retech Systems LLC są narażone na tego typu ryzyko.

Analiza wrażliwości dla Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na zmianę kursu PLN/USD oraz PLN/EUR.

Jeśli na 31 grudnia 2012 roku kurs dolara amerykańskiego uległby osłabieniu o 10% wobec złotego polskiego, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy grupy SECO/WARWICK po opodatkowaniu za rok obrotowy 2012 jak i kapitał własny byłby niższy o -4 250 tys. PLN (dla 2011 roku byłoby to odpowiednio -1 000 tys. PLN). Jeśli wystąpiłaby sytuacja odwrotna – kurs dolara amerykańskiego uległby umocnieniu o 10% wobec złotych polskich, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy grupy SECO/WARWICK po opodatkowaniu za rok obrotowy 2011 jak i kapitał własny byłby o +4 250 tys. PLN wyższy (dla 2011 roku byłoby to odpowiednio +2 560 tys. PLN).

Jeśli na 31 grudnia 2012 roku EUR uległby osłabieniu o 10% wobec złotego polskiego, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy Grupy po opodatkowaniu za rok obrotowy 2012 jak i kapitał własny byłby niższy o -7 709 tys. PLN (dla 2011 roku byłoby to odpowiednio -1 390 tys. PLN) Jeśli wystąpiłaby sytuacja odwrotna – kurs euro uległby umocnieniu o 10% wobec złotych polskich, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy grupy SECO/WARWICK po opodatkowaniu za rok obrotowy 2012 jak i kapitał własny byłby o +7 709 tys. PLN wyższy (dla 2011 roku byłoby to odpowiednio +2 950 tys. PLN).

Dodatkowo w związku z uzyskaniem znaczącej sprzedaży w RUB, Grupa zbadała wrażliwość na wzmocnienie i osłabienie tej waluty. Jeśli na 31 grudnia 2012 roku RUB uległby osłabieniu o 10% wobec złotego polskiego, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy Grupy po opodatkowaniu za rok obrotowy 2012 jak i kapitał własny byłby niższy o -711 tys. Jeśli wystąpiłaby sytuacja odwrotna – kurs RUB uległby umocnieniu o 10% wobec złotych polskich, przy wszystkich innych czynnikach niezmiennych, zarówno wynik finansowy grupy SECO/WARWICK po opodatkowaniu za rok obrotowy 2012 jak i kapitał własny byłby o +711 tys. PLN wyższy.

Przyjęte założenia dla 2012 roku:

- kurs średni USD/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysku i strat: 3,2312
- kurs średni EUR/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysku i strat: 4,1736
- kurs USD/PLN na koniec okresu przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych: 3,0996
- kurs EUR/PLN na koniec okresu przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych: 4,0882
- kurs średni RUB/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysku i strat: 0,1043
- kurs RUB/PLN na koniec okresu przyjęty do przeliczenia pozycji bilansowych: 0,1017

Przyjęte założenia dla 2011 roku:

- kurs średni USD/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysku i strat: 2, 9679
- kurs średni EUR/PLN przyjęty do przeliczenia pozycji rachunku zysku i strat: 4,1401
- kurs USD/PLN na koniec okresu przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych: 3,4174
- kurs EUR/PLN na koniec okresu przyjęty do przeliczania pozycji bilansowych: 4,4168

Grupa uznaje, że sprzedaż może potencjalnie powodować koncentrację ryzyka walutowego. W danym roku obrotowym 25% przychodów ze sprzedaży Grupy zostało rozliczonych w walucie EUR, 64% w USD, 10% w PLN oraz 2% w RUB.

36.2 Ryzyko stóp procentowych

Ryzyko stóp procentowych w Grupie nie jest istotne. W roku obrotowym 2012 łączna wartość odsetek od zobowiązań kredytowych w Grupie SECO/WARWICK wyniosła 1 395 tys. zł.

36.3 Ryzyko cen produktów

Przychody ze sprzedaży Grupy realizowane są w głównej mierze w oparciu o długoterminowe kontrakty na wykonywane urządzenia. Dla każdego urządzenia na etapie ofertowania sporządzana jest kalkulacja cenowa bazująca na aktualnych cenach materiałów oraz kosztach robocizny. Dodatkowo uwzględniane są koszty stałe oraz planowana marża urządzenia. W związku z powyższym, w ocenie zarządu Spółki dominującej, ryzyko cenowe jest ograniczone do minimum.

Jednakże, osiągnięcie zakładanych przez Grupę SECO/WARWICK celów strategicznych dotyczących cen produktów może zostać utrudnione poprzez działania konkurencji. Ewentualne nasilenie konkurencji, w szczególności w krajach azjatyckich, może negatywnie wpłynąć na osiągnięcie wyników finansowych planowanych przez Grupę SECO/WARWICK. W przekonaniu Zarządu spółki dominującej Grupa SECO/WARWICK realizuje obecnie wiele działań skoncentrowanych na wzmacnianiu własnej pozycji rynkowej i powiększaniu przewagi konkurencyjnej poprzez wysoką jakość usług, oferowanie kompleksowych rozwiązań, elastyczność oferty, poszerzanie posiadanych i budowanie nowych kompetencji, stosowanie zaawansowanych technologii oraz rozwijanie nowych rozwiązań technicznych.

36.4 Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem poprzez stosowanie zrównoważonej polityki finansowej, której celem jest dostarczenie odpowiednich środków finansowych na rozwój biznesowy przy jednoczesnym zabezpieczeniu właściwej struktury finansowania i płynności finansowej. Grupa definiuje kapitał jako sumę kapitałów własnych i długu netto.

Polityka zarządzania kapitałem Grupy uwzględnia dwa kluczowe elementy:

- wyniki działalności w połączeniu z planami inwestycyjnymi i rozwojowymi,
- politykę wypłaty dywidendy oraz harmonogram spłat długu zewnętrznego,

W celu połączenia tych czynników, Grupa okresowo ustala ramy dla struktury finansowania. Aktualne cele Grupy w obszarze zarządzania kapitałem są następujące:

- wskaźnik płynności ogólnej – od 1,5 do 2,5
- wskaźnik szybkiej płynności – powyżej 1

Przyjęta przez Grupę polityka zarządzania kapitałem narzuca konieczność utrzymywania finansowej dyscypliny, zapewnia jednocześnie elastyczność niezbędną do utrzymania rentownego rozwoju.

Zarządzanie kapitałem w Grupie koncentruje się także na utrzymywaniu pewnego poziomu płynności finansowej, która zabezpiecza zarówno bieżące spłaty długu zewnętrznego, jak wydatki związane z ryzykiem biznesowym Grupy. Przejawem tych działań jest utrzymywanie dostępnych na żądanie otwartych linii kredytowych.

3.6.5 Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności jest to ryzyko napotkania trudności w realizacji zobowiązań finansowych. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Grupie polega na prognozowaniu przyszłych przepływów pieniężnych, analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, monitorowaniu wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania na poziomie poszczególnych spółek Grupy.

Grupa zarządza ryzykiem płynności również przez utrzymywanie otwartych i niewykorzystanych linii kredytowych. Tworzą one rezerwę płynności i zabezpieczają wypłacalność i elastyczność finansową. Grupa uznaje kredyty bankowe jako instrumenty finansowe, które mogą potencjalnie powodować koncentrację ryzyka płynności ponieważ Spółka współpracuje z wybranymi

instytucjami finansowymi (patrz nota 24). Kredyty bankowe stanowią na dzień 31.12.2012 roku 25% pozycji zobowiązania krótkoterminowe (na dzień 31.12.2011 rok - 30%).

Struktura wiekowa zobowiązań została przedstawiona w notcie 27.

3.6.6 Ryzyko kredytowe

Grupa posiada odpowiednia politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych. Nie istnieją należności przeterminowane, które nie byłyby uznane za nieściągalne.

Grupa definiuje swoją ekspozycję na ryzyko kredytowe jako całość nierozliczonych należności i monitoruje salda regularnie w odniesieniu do każdego klienta. Wartość należności w stosunku do jednego kontrahenta według stanu na 31.12.2012 roku zawierała się w przedziale 10% - 15% należności z tytułu dostaw netto ogółem.

Struktura wiekowa należności została przedstawiona w notach 19.

Nota 37. OPCJE MENADŻERSKIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na celu dodatkowe zmotywowanie kadry menedżerskiej Spółki do pracy nad dalszym rozwojem Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, jej konsolidacji oraz dalszego zwiększania wartości akcji SECO/WARWICK S.A., dnia 28.05.2012 r. przyjęło główne założenia Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na lata 2012-2016 („Program Motywacyjny 2012-2016”).

Główne założenia Programu Motywacyjnego 2012-2016:

1. Do udziału w Programie Motywacyjnym 2012-2016 będzie uprawniona osoba pełniąca funkcje Prezesa Zarządu w dacie podjęcia Uchwały („Prezes Zarządu”) oraz kluczowi pracownicy Spółki, wskazani przez Prezesa Zarządu w porozumieniu z Radą Nadzorczą (zwani łącznie z Prezesem Zarządu „Osobami Uprawnionymi”). W odniesieniu do każdej Osoby Uprawnionej innej niż Prezes Zarządu wraz z jej wskazaniem zostanie określony współczynnik a_i , o którym mowa w ust. 11 poniżej. Listę Osób Uprawnionych sporządzi Rada Nadzorcza w porozumieniu z Prezesem Spółki w terminie 3 miesięcy od dnia podjęcia Uchwały.
2. Program Motywacyjny 2012-2016 będzie opiewał na maksymalnie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii E Spółki („Akcje Serii E”), przy czym Prezes Zarządu będzie uprawniony do objęcia maksymalnie 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii E, a pozostałe Osoby Uprawnione będą miały prawo do objęcia maksymalnie pozostałych 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii E.
3. W ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016 Osoby Uprawnione będą miały prawo do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty Serii B”). Warranty Serii B będą uprawniały do objęcia Akcji Serii E po ich cenie nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za każdą Akcję Serii E.
4. Jeden Warrant Serii B będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii E.
5. Wprowadzenie Programu Motywacyjnego 2012-2016 nastąpi w drodze podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o maksymalną kwotę 100.000,- (sto tysięcy) złotych, w drodze emisji nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Akcji Serii E oraz emisji do 500.000 (pięćset tysięcy) Warrantów Serii B, z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji Serii E oraz wszystkich Warrantów Serii B.

6. Program Motywacyjny 2012-2016 jest planowany na okres czterech lat od momentu jego uchwalenia przez Walne Zgromadzenie. Czas trwania Programu Motywacyjnego 2012-2016 może zostać przedłużony przez Radę Nadzorczą w regulaminie Programu Motywacyjnego.

7. Liczba Warrantów Serii B wydawanych Osobom Uprawnionym będzie uzależniona od:

(i) ceny akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) albo

(ii) ceny sprzedaży, w drodze jednej lub większej liczby transakcji (także w wyniku ogłoszonego wezwania), akcji uprawniających do co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, działających wspólnie na podstawie porozumienia, umowy, uzgodnienia lub innego stosunku o charakterze prawnym lub faktycznym i posiadających łącznie bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki uprawniające do co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Znaczący Akcjonariusz”, przy czym termin ten może oznaczać zarówno jednego, jak również więcej niż jednego akcjonariusza działających łącznie) na rzecz osoby trzeciej (tj. podmiotu nie będącego jednym ze Znaczących Akcjonariuszy lub podmiotem powiązany z którymkolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy). W przypadku, gdy zbycie akcji przez Znaczącego Akcjonariusza nastąpi w drodze więcej niż jednej transakcji, podstawą do obliczenia liczby Warrantów Serii B wydawanych Osobom Uprawnionym będzie średnia arytmetyczna cena sprzedaży ze wszystkich transakcji, ważona liczbą akcji Spółki zbywanych w danej transakcji.

8. Osoba Uprawniona będzie miała prawo do objęcia Warrantów Serii B wielokrotnie w trakcie trwania Programu Motywacyjnego, nie częściej jednak niż dwa razy w ciągu roku kalendarzowego. Ograniczenie częstotliwości skorzystania z prawa objęcia Warrantów Serii B nie dotyczy sytuacji, w której podstawą wykonania tego prawa przez Osobę Uprawnioną jest zbycie akcji Spółki przez Znaczącego Akcjonariusza.

9. Osoba Uprawniona będzie miała prawo do objęcia Warrantów Serii B, jeżeli:

(i) średnia cena akcji Spółki z ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia przez Osobę Uprawnioną Warrantów Serii B wyniesie co najmniej 35,- (trzydzieści pięć) złotych za jedną akcję Spółki, lub

(ii) Znaczący Akcjonariusz podejmie decyzję o sprzedaży co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) wszystkich akcji Spółki podmiotowi innemu niż Znaczący Akcjonariusz lub podmiot z nim powiązany po cenie co najmniej 35,- (trzydzieści pięć) złotych za jedną akcję Spółki. Objęcie przez Osobę Uprawnioną Warrantów Serii B może nastąpić nie wcześniej niż w ciągu 3 (trzech) miesięcy od daty zawiadomienia Spółki przez Uprawnioną Osobę o zamiarze objęcia Warrantów Serii B. Spółka zapewni, aby wydanie Warrantów Serii B Osobom Uprawnionym nastąpiło nie później niż w ciągu 4 (czterech) miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia Osoby Uprawnionej, o którym mowa powyżej. Wydanie Warrantów Serii B Osobom Uprawnionym może nastąpić za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, pełniącej funkcję powiernika.

10. Maksymalna liczba Warrantów Serii B, którą będzie mógł objąć Prezes Zarządu Spółki zostanie ustalona według następującego wzoru:

$$Q = 6.666 P - 183.310$$

przy czym:

$$\text{dla } P < 35 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 0$$

$$\text{dla } P \geq 65 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 250.000$$

gdzie:

Q – liczba Warrantów Serii B;

P – w zależności od przypadku: (i) średnia cena akcji Spółki z okresu ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia Warrantów Serii B przez Prezesa Zarządu bądź (ii) cena sprzedaży za jedną akcję Spółki w transakcji pomiędzy Znaczącym Akcjonariuszem a nabywcą.

W przypadku, gdy z kalkulacji liczby Warrantów Serii B na podstawie powyższego wzoru wynikałaby liczba nie będąca liczbą całkowitą, liczba Warrantów Serii B do których objęcia będzie uprawniony Prezes Zarządu zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku każdego kolejnego skorzystania przez Prezesa Zarządu z uprawnienia do otrzymania Warrantów Serii B, liczba Warrantów Serii B należnych każdorazowo Prezesowi Zarządu, zgodnie z powyższym wzorem, będzie pomniejszona o liczbę Warrantów Serii B uprzednio wydanych Prezesowi Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016.

11. Maksymalna liczba Warrantów Serii B, którą będzie mogła objąć Osoba Uprawniona inna niż Prezes Zarządu Spółki, zostanie ustalona według następującego wzoru:

$$Q = a_i \times (6.666 P - 183.310)$$

przy czym:

$$\text{dla } P < 35 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 0$$

$$\text{dla } P \geq 65 \text{ PLN} \Rightarrow Q = a_i \times 250.000$$

gdzie:

Q – liczba Warrantów Serii B;

P – w zależności od przypadku: (i) średnia cena akcji Spółki z okresu ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia Warrantów Serii B przez daną Osobę Uprawnioną bądź (ii) cena sprzedaży za jedną akcję Spółki w transakcji pomiędzy Znaczącym Akcjonariuszem a nabywcą;

a_i – współczynnik określony indywidualnie dla każdej Osoby Uprawnionej, przy czym

$$a_i \in (0,1) \text{ oraz } \sum_{i=1}^n a_i \leq 1$$

W przypadku, gdy z kalkulacji liczby Warrantów Serii B na podstawie powyższego wzoru wynikała liczba nie będąca liczbą całkowitą, liczba Warrantów Serii B do których objęcia będzie uprawniona Osoba Uprawniona zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku każdego kolejnego skorzystania przez Osobę Uprawnioną z uprawnienia do otrzymania Warrantów Serii B, liczba Warrantów Serii B należnych każdorazowo takiej Osobie Uprawnionej, zgodnie z powyższym wzorem, będzie pomniejszona o liczbę Warrantów Serii B uprzednio wydanych takiej Osobie Uprawnionej w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016.

12. Liczba Warrantów Serii B objętych przez poszczególne Osoby Uprawnione nie będzie w żadnym wypadku wyższa niż: (i) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) w przypadku Warrantów Serii B objętych przez Prezesa Zarządu Spółki; oraz (ii) $a_i \times 250.000$ (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) w przypadku Osoby Uprawnionej innej niż Prezes Zarządu.

13. Osoba Uprawniona, która otrzymała Warranty Serii B w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016 będzie uprawniona do objęcia Akcji Serii E w każdym czasie, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Nota 38. AKTYWOWANE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

W prezentowanych okresach sprawozdawczych Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

Nota 39. PRZYCHODY UZYSKIWANE SEZONOWO, CYKLICZNIE LUB SPORADYCZNIE

W prezentowanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły w Grupie istotne pozycje przychodów sezonowych, cyklicznych oraz sporadycznych.

Nota 40. SPRAWY SĄDOWE

Aktualnie nie toczą się żadne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność (powyżej 10% kapitałów własnych) - Grupy.

Nota 41. ROZLICZENIA PODATKOWE

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

Zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku nie istniała potrzeba utworzenia odpowiednich rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe. Spółka reguluje zobowiązania podatkowe na bieżąco.

Spółka SECO/WARWICK EUROPE S.A. od 01.01.2004 roku do 31.03.2010 roku tworzyła z jednostką dominującą SECO/WARWICK S.A. podatkową grupę kapitałową. Od 01.01.2012 roku spółki ponownie tworzą podatkową grupę kapitałową.

Nota 42. ZUŻYTY SPRZĘT ELEKTRYCZNY I ELEKTRONICZNY

Zagadnienia dotyczące noty numer 43 nie wystąpiły w prezentowanych okresach sprawozdawczych w Grupie.

Nota 43. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Dnia 03.01.2013 roku raportem bieżącym nr 01/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację o objęciu akcji spółki zależnej. W dniu 18 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SECO/WARWICK EUROPE S.A. z siedzibą w Świebodzinie, w której jedynym akcjonariuszem jest SECO/WARWICK S.A. podjęło uchwałę nr 1/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SECO/WARWICK EUROPE S.A. poprzez emisję nowych akcji zwykłych imiennych serii B, które w drodze subskrypcji prywatnej zostały zaoferowane SECO/WARWICK S.A. w zamian za wkłady niepieniężne („Aport”), na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy SECO/WARWICK EUROPE S.A. W dniu 2 stycznia 2013

roku SECO/WARWICK EUROPE S.A. złożyła SECO/WARWICK S.A. ofertę objęcia Nowych Akcji, a Spółka ofertę tę przyjęła zawierając z SECO/WARWICK EUROPE S.A. umowę objęcia Nowych Akcji. Na podstawie Umowy Objęcia Akcji, Spółka SECO/WARWICK S.A. objęła Nowe Akcje za łączną cenę emisyjną w wysokości 82.218.000 zł w zamian za Aport.

Dnia 03.01.2013 roku raportem bieżącym nr 02/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał informację o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz spółki zależnej tytułem wkładu na pokrycie nowych emitowanych akcji spółki zależnej.

Dnia 22.03.2013 r. raportem bieżącym nr 04/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał informację o zawarciu z udziałowcami (zwanymi dalej łącznie jako „Sprzedający”) spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”), w której Emitent posiada 50% udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL, warunkowej umowy nabycia [27.339] udziałów SWAPL, stanowiących 25% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL („Sprzedawane Udziały”) („Umowa”). Zgodnie z Umową nabycie przez Emitenta Sprzedawanych Udziałów uzależnione jest od satysfakcjonującego Emitenta spełnienia się warunków zawieszających, wymienionych w raporcie bieżącym. Zgodnie z Umową, łączna cena sprzedaży Sprzedawanych Udziałów wynosi 161.000.000 rupii indyjskich (9.590.609 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) („Cena Sprzedaży”), przy czym łączna Cena Sprzedaży ma zostać zapłacona przez Emitenta w trzech częściach, po spełnieniu się warunków zawieszających dla każdej płatności.

Dnia 25.03.2013 r. raportem bieżącym nr 05/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, informował, że z dniem 25 marca 2013 r. zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej części Ceny Sprzedaży w kwocie 53.529.280 rupii indyjskich ([3.156.996] PLN wg średniego kursu NBP z dnia 25.03.2013), określonych w umowie nabycia udziałów spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”) zawartej przez Emitenta z udziałowcami tej spółki. W wyniku nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów Emitent będzie posiadać 63.765 udziałów stanowiących 58,3% kapitału zakładowego SWAPL oraz uprawniających do 58,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL.

Wszelkie zdarzenia po dacie bilansowej ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej www.secowarwick.com

Nota 44. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SKORYGOWANE WSKAŹNIKIEM INFLACJI

Spółki Grupy w prezentowanych okresach sprawozdawczych nie dokonały hiperinflacyjnego przeszacowania kapitału zakładowego oraz pozostałych kapitałów.

Data: 26 kwietnia 2013 roku

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Talerzak

Wiceprezes Zarządu