

Uchwała Nr 6 /2017
Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie
z dnia 27 kwietnia 2017 roku

*w sprawie: Oceny sytuacji spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
za okres sprawozdawczy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem.*

Wypełniając zapisy Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna przekazuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do publicznej wiadomości ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, z uwzględnieniem mechanizmów kontrolnych dotyczących raportowania finansowego oraz działalności operacyjnej.

I. Wyniki ekonomiczno – finansowe za 2016 rok

Spółka SECO/WARWICK S.A. od 2013 roku działa jako spółka holdingowa. Główne źródło przychodów Spółki to sprzedaż usług świadczonych do spółek Grupy objętych umową CSA (Umowa o Świadczenie Usług Zarządczych) oraz przychody z tytułu opłat licencyjnych (License Agreement). Przychody ze sprzedaży do spółek Grupy wyniosły w roku 2016 11,4 mln PLN (w 2015 było to 12,1 mln PLN). W roku 2016, pomimo otrzymania od spółek zależnych dywidend w wysokości 13,0 mln PLN Spółka zarejestrowała stratę netto w wysokości - 2,0 mln PLN. Było to spowodowane głównie przez konieczność dokonania odpisów wartości udziałów spółek zagranicznych w wysokości 14,5 mln PLN.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł w 2016 roku -1,8% (-25,9% w 2015 roku). W związku ze specyficznym profilem Spółki i jej miejscem w Grupie, interpretacja znaczenia i zmian niektórych wskaźników może być różna niż w przypadku wskaźników prezentowanych dla Grupy. Wskaźnik struktury aktywów Spółki wyrażony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych wyniósł na koniec 2016 roku 13,3 (w 2015 roku 4,4). Zmiana wskaźnika wynika ze zmiany wartości aktywów obrotowych, pozostałych należności krótkoterminowych, których wartość w 2015 roku była istotnie wyższa od poziomu charakterystycznego dla Spółki. Przy tym profilu działalności spółki poziom wskaźnika należy uznać za normalny. Po stronie aktywów trwałych znajdują się bowiem udziały w pozostałych spółkach Grupy, a potrzeby gotówkowe spółki są zaspokajane ze sprzedaży produktów oraz doraźnie przez otrzymywane dywidendy.

Wskaźnik struktury pasywów definiowany jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych wyniósł 3,4 (w 2015 roku 2,7), co oznacza prawie całkowitą niezależność Spółki od finansowania zewnętrznego. Zmiana wartości wskaźnika spowodowana była niższym poziomem zadłużenia Spółki. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym Spółki w 2016 roku wyniósł 0,8 i był nieznacznie niższy niż w 2015 roku, tj 0,9.

Wskaźniki płynności I i II stopnia są na poziomie 0,8 (w 2015 roku, 2,1) (ze względu na profil działalności zapasy Spółki mają wartość nieistotną dla analizy), natomiast wskaźnik płynności III stopnia (wskaźnik tzw. 'szybki' - wyrażający stopień pokrycia bieżących zobowiązań przez środki pieniężne) wynosi 0,1 (w 2015 roku 0,6) i jest bliski wartości uważanej za wzorcową.

Wskaźniki zadłużenia badane w Spółce w 2016 r. uległy istotnej poprawie - wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 23% (w 2015 roku, 27%), a zadłużenia długoterminowego 18% (w 2015 roku, 25%). Jest to spowodowane regularną spłatą przez spółkę długoterminowego kredytu na zakup akcji własnych zaciągniętego w 2015 roku.

Wybrane wskaźniki efektywności Spółki prezentują się następująco:

- wskaźnik obrotu należności zmienił się z 442 dni w 2015 roku do 384 dni w 2016 roku. Jego wysoki poziom wynika ze specyfiki działalności i kwartalnego fakturowania świadczonych usług na spółki.

- wskaźnik obrotu zobowiązań zmienił się nieznacznie z 526 dni w 2015 roku do 527 dni w 2016 roku,

Wskaźniki rotacji aktywów oraz aktywów obrotowych wyniosły w 2016 roku odpowiednio 0,2 i 0,6. Ich wartości pozostają na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (odpowiednio 0,2, i 0,4) i wynikają ze specyfiki spółki holdingowej. Wielkości wskaźników uznawana są za prawidłowe.

II. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem mechanizmów kontrolnych dotyczących raportowania finansowego

Zarząd Spółki dominującej ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej Grupy i jego efektywności podczas procesu sporządzania raportów okresowych i sprawozdań finansowych opracowanych i publikowanych w myśl Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Fundamentalnym założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej Grupy w sprawozdawczości finansowej jest zadbanie o adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych. Sprawnie działający system kontroli wewnętrznej Grupy i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej stworzony został poprzez:

- sprecyzowany podział obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego
- sprecyzowany obszar raportowania finansowego praktykowanego przez Grupę
- stosowanie jednolitych zasad rachunkowości w Grupie bazującej na grupowym "accounting manual"
- regularne analiza wyników Grupy SECO/WARWICK przy wykorzystaniu używanego w Grupie raportowania finansowego oraz miesięcznych spotkań na których są omawiane wyniki poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy
- wymóg poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta

III. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem mechanizmów kontrolnych dotyczących działalności operacyjnej

Kontrola oraz zarządzanie ryzykiem w części operacyjnej realizowana jest w głównej mierze poprzez monitorowanie szeregu wskaźników określających funkcjonowanie organizacji i realizacji projektów (głównie wskaźniki dotyczące jakości, terminowości i kosztów) jak również poprzez szereg procesów definiujących tryb postępowania, kontroli i minimalizacji ryzyk. W wyniku

monitoringu i kontroli jak również poprzez ocenę ryzyka inicjowane są działania korygujące i zapobiegawcze. Procesy kontrolne i minimalizujące ryzyka opisane są w wewnętrznych dokumentach zarządzających i są przedmiotem zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych audytów. Zakres kontroli w zakresie funkcjonowania organizacji obejmuje porównywanie założeń budżetowych z aktualnymi wynikami i przewidywanymi rezultatami z uwzględnieniem zjawisk i sytuacji mających wpływ na potencjalne zmiany i odchylenia. Zakres kontroli i monitorowania w części operacyjnej a dotyczący projektów, realizowany jest już w momencie przygotowywania ofert techniczno-cenowych aż do momentu sprzedaży produktu / usługi łącznie z okresem gwarancyjnym i obejmuje szereg wystandardyzowanych procesów, instrukcji i narzędzi.

IV. System kontroli wewnętrznej z uwzględnieniem funkcji audytu wewnętrznego

Z uwagi na rodzaj oraz rozmiar działalność, Spółka nie ustanowiła funkcji niezależnego audytora wewnętrznego. Spółka wdrożyła odpowiednie systemy wewnętrzne odpowiednie do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez zarząd Spółki w 2016r. Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba obecnych członków Rady Nadzorczej: _____

Liczba głosów "za" przyjęciem uchwały: _____

Liczba głosów "przeciw": _____

Liczba głosów "wstrzymujących się": _____