



SECO/WARWICK
www.secowarwick.com

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	13
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
I. Informacje ogólne	19
II. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	21
III. Wybrane dane finansowe	22
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	24



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU**

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	100 009	107 553
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	990	3 467
Przychody ze sprzedaży	100 999	111 020
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-79 699	-83 750
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-639	-3 118
Koszt własny sprzedaży	-80 338	-86 868
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 660	24 152
Pozostałe przychody operacyjne	403	695
Koszty sprzedaży	-6 182	-7 300
Koszty ogólnego zarządu	-11 745	-11 546
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-	95
Pozostałe koszty operacyjne	-776	-554
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 362	5 543
Przychody finansowe	4 549	1 145
Koszty finansowe	-2 299	-1 127
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-32	-64
Zysk (strata) brutto	4 579	5 497
Podatek dochodowy	-1 952	-1 102
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 627	4 395
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 627	4 395
Zysk (strata) netto przypadający		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 639	4 132
Akcjonariuszom niekontrolującym	-13	263
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:		
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-3 142	-55
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	5 200	1 328
Zyski/ straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	597	11
Inne całkowite dochody netto razem	2 655	1 283
Całkowite dochody ogółem	5 282	5 678

Całkowite dochody ogółem przypadające

Akcjonariuszom jednostki dominującej	5 251	5 296
Akcjonariuszom niekontrolującym	31	382

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:

- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,27	0,42
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,26	0,42
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,27	0,32
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,26	0,42

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

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	63 260	65 823
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	13 690	13 508
Nieruchomości inwestycyjne	328	334
Wartość firmy	42 733	39 174
Wartości niematerialne	57 104	55 984
Należności długoterminowe	1 811	2 104
Pozostałe aktywa finansowe	529	155
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	111	95
	179 566	177 177
Aktywa obrotowe		
Zapasy	63 666	64 401
Należności handlowe	63 248	56 687
Należności z tytułu podatku dochodowego	391	386
Pozostałe należności krótkoterminowe	12 912	12 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 320	36 595
Pozostałe aktywa finansowe	821	695
Pozostałe aktywa niefinansowe	4 164	4 880
Aktywa kontraktowe	96 474	101 984
	284 997	278 404
SUMA AKTYWÓW	464 562	455 581

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

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	190 773	205 773
Pozostałe kapitały	29 063	13 811
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-2 706	-161
Różnice kursowe z przeliczenia	26 697	21 541
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-52 822	-55 461
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	194 622	189 118
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	506	475
	195 127	189 593
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	186	155
Zobowiązania leasingowe	7 938	7 638
Pochodne instrumenty finansowe	1 371	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	15 890	14 689
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 609	2 503
Dotacje projektów rozwojowych	14 618	15 698
Zobowiązania kontraktowe	4 804	2 186
	47 415	43 156
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	27 903	32 858
Zobowiązania leasingowe	3 519	3 577
Pochodne instrumenty finansowe	4 248	719
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	419
Zobowiązania handlowe	36 746	47 647
Zobowiązania krótkoterminowe inne	11 540	12 047
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 602	9 140
Pozostałe rezerwy	13 267	10 940
Dotacje projektów rozwojowych	2 744	760
Zobowiązania kontraktowe	112 449	104 724
	222 019	222 831
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	464 562	455 581

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	4 577	5 497
Korekty razem:	8 241	-10 922
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	29	57
Amortyzacja	2 739	2 285
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	250	234
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	338	433
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-365	118
Zmiana stanu rezerw	2 190	138
Zmiana stanu zapasów	3 462	-837
Zmiana stanu należności	-2 859	-805
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-14 657	-3 306
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	540	192
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz kontraktów	15 446	-10 830
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	971	717
Opcje menadżerskie	252	606
Inne korekty	-98	78
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-394	-34
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 424	-5 459
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 887	412
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 887	321
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	92
Wydatki	2 830	2 321
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	2 831	2 322
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	56	-1 909
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	533	5 215
Kredyty i pożyczki	263	5 038
Dotacje	270	177
Wydatki	6 698	22 439
Spłaty kredytów i pożyczek	5 412	21 441
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	928	511
Odsetki	356	484
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 164	-17 224
Środki pieniężne netto razem	6 316	-24 591
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 724	-17 985
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	408	104
Środki pieniężne na początek okresu	36 595	53 894
Środki pieniężne na koniec okresu	43 320	29 406

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 616	205 773	-161	13 811	21 541	-55 462	189 119	475	189 593
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	2 639	2 639	-13	2 627
Inne całkowite dochody	-	-	-	2 545	-	5 157	2 612	43	2 655
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-2 545	-	5 157	2 639	5 251	31	5 282
Opcje menadżerskie	-	-	-	252	-	-	252	-	252
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-15 000	-	15 000	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r. (niebadane)	3 616	190 773	-2 706	29 064	26 697	-52 822	194 622	505	195 128

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	193 449	-586	12 067	21 182	-55 358	174 372	-54	174 317
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	4 132	4 132	263	4 395
Inne całkowite dochody	-	-	-45	-	1 210	-	1 165	119	1 283
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-45	-	1 210	4 132	5 296	382	5 678

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020

Przeznaczenie zysku na dywidendę									
Opcje menadżerskie	-	-	-	606	-	-	606	-	606
Sprzedaż akcji własnych									
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r. (niebadane)	3 616	193 449	-631	12 673	22 392	-51 226	180 274	328	180 601

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały udziałowców niekontrolujących	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	193 449	-586	12 067	21 182	-55 358	174 372	-54	174 317
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	15 295	15 295	432	15 726
Inne całkowite dochody	-	-	425	-142	359	944	1 585	97	1 682
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	425	-142	359	16 238	16 880	529	17 409
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-	-4 019	-4 019	-	-4 019
Opcje menadżerskie	-	-	-	-1 688	-	-	1 688	-	1 688
Sprzedaż akcji własnych	-	-	-	198	-	-	198	-	198
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	12 323	-	-	-	-12 323	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r. (badane)	3 616	205 773	-161	13 811	21 541	-55 462	189 119	475	189 593



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU**

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

	za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	64 403	68 748
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2	7
Przychody ze sprzedaży	64 405	68 755
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-51 422	-54 906
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-2	-7
Koszt własny sprzedaży	-51 424	-54 913
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 981	13 842
Pozostałe przychody operacyjne	651	563
Koszty sprzedaży	-2 275	-2 991
Koszty ogólnego zarządu	-5 831	-5 248
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-	79
Pozostałe koszty operacyjne	-557	-497
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 969	5 747
Przychody finansowe	5 054	353
Koszty finansowe	-2 124	-736
Zysk (strata) brutto	7 900	5 365
Podatek dochodowy	-1 604	-1 026
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 296	4 339
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 296	4 339
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:		
Pozycje, podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-3 142	-55
Zyski/straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	597	11
Inne całkowite dochody netto	-2 545	-45
Całkowite dochody ogółem	3 750	4 294
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:		
- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,63	0,44
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,62	0,44

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	52 100	52 745
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	11 767	11 174
Nieruchomości inwestycyjne	328	334
Wartości niematerialne	56 257	55 072
Należności długoterminowe	1 778	2 072
Inwestycje w jednostkach powiązanych	58 422	58 422
Pozostałe aktywa finansowe	529	155
Koszty kontraktowe	2 895	2 981
	184 075	182 954
Aktywa obrotowe		
Zapasy	25 226	31 939
Należności handlowe	59 659	58 571
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 521	8 278
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 930	23 099
Pozostałe aktywa finansowe	2 836	2 695
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 081	2 740
Koszty kontraktowe	3 255	3 255
Aktywa kontraktowe	69 351	73 295
	198 858	203 871
SUMA AKTYWÓW	382 933	386 824

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

(dane sporządzone w tys. PLN)

	31 marca 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	126 372	141 372
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-2 706	-161
Pozostałe kapitały	29 063	13 811
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	38 531	32 235
	194 876	190 873
Zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania leasingowe	6 788	6 331
Pochodne instrumenty finansowe	1 371	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	7 314	6 307
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 243	1 243
Dotacje projektów rozwojowych	14 618	15 698
Zobowiązania kontraktowe	3 674	1 777
	35 009	31 644
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	23 891	27 418
Zobowiązania leasingowe	2 784	2 591
Pochodne instrumenty finansowe	4 248	719
Zobowiązania handlowe	26 419	42 781
Zobowiązania krótkoterminowe inne	7 385	8 363
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 102	5 976
Pozostałe rezerwy	9 583	7 596
Dotacje projektów rozwojowych	2 609	718
Zobowiązania kontraktowe	69 027	68 145
	153 049	164 308
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	382 933	386 824

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2020 – 31.03.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	7 900	5 365
Korekty razem:	4 046	-7 036
Amortyzacja	1 772	1 553
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-408	-102
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	282	431
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-39	13
Zmiana stanu rezerw	3 113	1 473
Zmiana stanu zapasów	6 713	2 377
Zmiana stanu należności	-38	-900
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-16 581	-11 961
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	540	192
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych	6 810	-1 840
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	659	404
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	971	717
Inne korekty (w tym opcje menadżerskie)	252	606
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 945	-1 672
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	-	8
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	8
Wydatki	2 522	2 671
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	2 522	1 934
Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych	-	737
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 522	-2 663
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	270	177
Dotacje	270	177
Wydatki	4 271	20 948
Spłaty kredytów i pożyczek	3 527	20 050
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	448	467
Odsetki	297	431
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 001	-20 771
Środki pieniężne netto razem	5 423	-25 106
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	5 831	-25 002
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	408	104
Środki pieniężne na początek okresu	23 099	39 770
Środki pieniężne na koniec okresu	28 930	14 768

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.	3 616	141 371	-161	13 811	32 235	190 872
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	6 296	6 296
Inne całkowite dochody	-	-	-2 545	-	-	-2 545
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-2 545	-	6 296	3 750
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	- 15 000	-	15 000	-	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	252	-	252
Kapitał własny na dzień 31 marca 2020 r. (niebadane)	3 616	126 371	-2 706	29 063	38 531	194 876

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	130 960	-586	12 067	36 046	182 103
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	4 339	4 339
Inne całkowite dochody	-	-	-45	-	-	-45
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-45	-	4 339	4 294
Opcje menadżerskie	-	-	-	606	-	606
Kapitał własny na dzień 31 marca 2019 r. (niebadane)	3 616	130 960	-631	12 673	40 385	187 003

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
(dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.	3 616	130 960	-586	12 067	36 046	182 103
Zysk/(strata) za okres	-	-	-	-	10 620	10 620
Inne całkowite dochody	-	-	425	-142	-	283
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	425	-142	10 620	10 902
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-4 019	-4 019
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 412	-	-	-10 412	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 688	-	1 688
Sprzedaż akcji własnych w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	198	-	198
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2019 r. (badane)	3 616	141 371	-161	13 811	32 235	190 872



**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU**

I. Informacje ogólne

Informacja o Grupie SECO/WARWICK

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

Działalność Grupy SECO/WARWICK dzieli się na pięć głównych jednostek biznesowych:

- piece próżniowe,
- linie do obróbki cieplnej aluminium,
- piece atmosferyczne,
- piece topialne,
- aftersales.

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

- SECO/WARWICK Corporation,
- SECO/WARWICK Rus,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co. Ltd.,
- SECO/WARWICK Germany GmbH,
- SECO/WARWICK Services Sp. z o.o.,
- SECO/WARWICK of Delaware Inc,
- Retech Tianjin Holdings LLC,
- SECO WARWICK USA HOLDING LLC,
- SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC.
- SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.

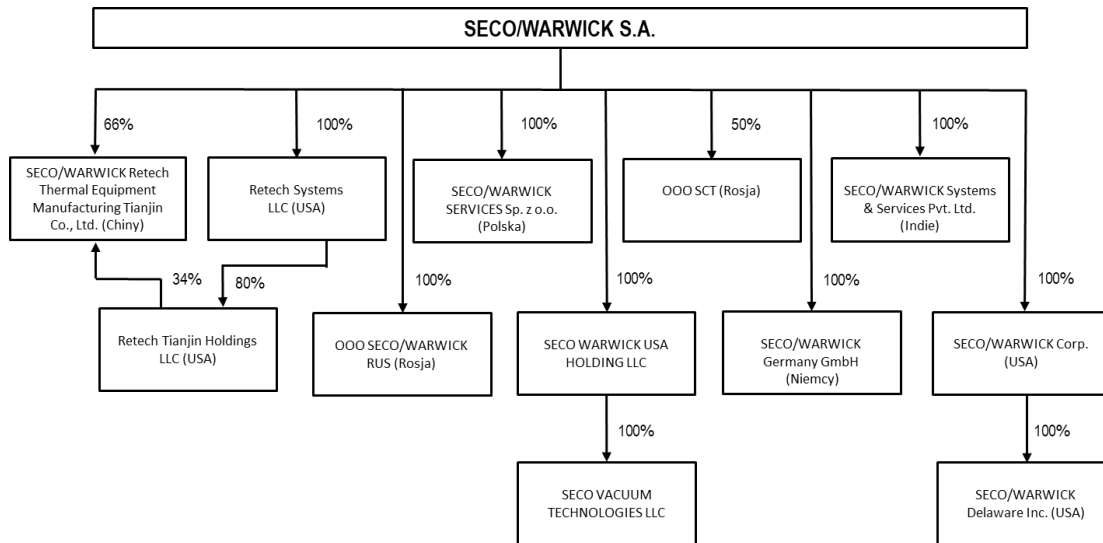
Do Grupy należy jednostka pozostająca pod wspólną kontrolą:

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

Tabela: Na dzień 31 marca 2020 roku w skład Grupy SECO/WARWICK wchodziły następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
Podmiot dominujący			
SECO/WARWICK S.A.	Świebodzin	Spółka holdingowa w Grupie SECO/WARWICK. Nadzór właścicielski oraz świadczenie usług zarządzania strategicznego. Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Nie dotyczy
Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio			
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa i rejestracja znaków towarowych i patentów oraz udzielanie licencji na ich używanie przez SECO/WARWICK Corp.	100%
SECO/WARWICK Rus	Moskwa (Rosja)	Pośrednictwo w sprzedaży produktów Grupy SECO/WARWICK.	100%
Retech Systems LLC	Ukiah (USA)	Działalność handlowo-usługowa oraz produkcja urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych.	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	Tianjin (Chiny)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	93%
Retech Tianjin Holdings LLC	(USA)	Działalność holdingowa.	80%
OOO SCT	Sołniecznogorsk (Rosja)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Rosji.	50%
SECO/WARWICK Germany GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Niemiec.	100%
SECO/WARWICK Services Sp.z o.o.	Świebodzin	Działalność serwisowa.	100%
SECO WARWICK USA HOLDING LLC	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa.	100%
SECO VACUUM TECHNOLOGIES LLC	Wilmington (USA)	Sprzedaż i dystrybucja pieców próżniowych.	100%
SECO/WARWICK Systems and Services India PVT. Ltd.	Mumbai (Indie)	Sprzedaż i działalność serwisowa.	100%

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej:



Skład Grupy SECO/WARWICK na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Po dniu 31 marca 2020 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie uległ zmianie.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN. Różnice kursowe z przeliczenia pozycji bilansowych kalkulowane są jako różnice pomiędzy kursem z bilansu otwarcia i zamknięcia.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła szacowania niepewności były takie same jak opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2019 w punkcie VII.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Grupa przygotowując skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zastosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

III. Wybrane dane finansowe

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

Rok obrotowy	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
średni kurs w okresie*	4,3963	-	4,2978
kurs na ostatni dzień okresu	4,5523	4,2585	-

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

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

Poszczególne pozycje śródrocznych skróconych skonsolidowanych: sprawozdania z całkowitych dochodów oraz 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz z przepływów pieniężnych z prezentowanego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EUR przedstawia poniższa tabela:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe:

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	I kwartał narastająco od 01.01. do 31.03.			
	2020	2019	2020	2019
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 999	111 020	22 974	25 832
Koszt własny sprzedaży	-80 338	-86 868	-18 274	-20 212
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 362	5 543	537	1 290
Zysk (strata) brutto	4 579	5 497	1 041	1 279
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 639	4 132	600	961
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 424	-5 282	2 826	-1 229
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	56	-1 909	13	-444
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 164	-17 400	-1 402	-4 049
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	464 562	455 581	102 050	106 982
Zobowiązania razem	269 435	265 988	59 187	62 460
W tym zobowiązania krótkoterminowe	222 019	222 831	48 771	52 326
Kapitał własny	195 127	189 593	42 863	44 521
Kapitał podstawowy	3 616	3 616	794	849

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

Wybrane jednostkowe dane finansowe:

Wybrane jednostkowe dane finansowe	I kwartał narastająco od 01.01. do 31.03.			
	2020	2019	2020	2019
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 405	68 755	14 650	15 998
Koszt własny sprzedaży	-51 424	-54 913	-11 697	-12 777
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 969	5 747	1 130	1 337
Zysk (strata) brutto	7 900	5 365	1 797	1 248
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 296	4 339	1 432	1 010
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 945	-1 672	2 717	-389
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 522	-2 663	-574	-620
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 001	-20 771	-910	-4 833
	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Aktywa razem	382 933	386 824	84 119	90 836
Zobowiązania razem	188 057	195 951	41 310	46 014
W tym zobowiązania krótkoterminowe	153 049	164 308	33 620	38 583
Kapitał własny	194 876	190 873	42 808	44 822
Kapitał podstawowy	3 616	3 616	794	849



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2020 ROKU**

Wybrane dane objaśniające

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Sprzedaż produktów i usług	100 009	107 553
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	73 197	95 446
Sprzedaż towarów i materiałów	990	3 467
SUMA przychodów ze sprzedaży	100 999	111 020
Pozostałe przychody operacyjne	403	695
Przychody finansowe	4 549	1 145
SUMA przychodów ogółem	105 951	112 860

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Unia Europejska	32 613	38 205
Wspólnota Niepodległych Państw	6 776	1 632
USA	31 319	35 575
Azja	25 251	29 513
Pozostałe	5 039	6 095
SUMA przychodów	100 999	111 020

Wszystkie przychody ze sprzedaży rozpoznane przez Grupę są ujmowane zgodnie z MSSF 15.

SEGMENTY OPERACYJNE

za okres 01.01.2020 – 31.03.2020	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	27 718	9 595	18 117	22 349	23 219	100 999	-	100 999
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-20 536	-8 815	-13 350	-19 768	-15 976	-78 445	-1 893	-80 338
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 182	780	4 767	2 581	7 243	22 553	-1 893	20 660

za okres 01.01.2019 – 31.03.2019	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	31 864	14 699	20 779	24 073	19 554	110 969	50	111 020
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-24 290	-12 977	-13 686	-21 503	-13 019	-85 475	-1 393	-86 868
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 574	1 722	7 094	2 570	6 534	25 494	-1 342	24 152

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Rozwiązanie rezerw	-	150
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3	290
Otrzymane odszkodowania i kary	83	-
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	189	244
Przychody z tytułu licencji	103	-
Inne	24	12
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	403	695

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Utworzenie odpisu na zapasy	350	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	39	6
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	37	233
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych	105	72
Inne	246	243
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	775	554

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Przychody z tytułu odsetek	92	134
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	4 456	1 012
Przychody finansowe ogółem	4 549	1 145

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2020 - 31.03.2020	01.01.2019 - 31.03.2019
Odsetki	517	627
Wynik na instrumentach pochodnych	1 740	221
Pozostałe	43	278
Koszty finansowe ogółem	2 299	1 127

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość nabycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2020 -31.03.2020 r. w Grupie SECO/WARWICK wyniosła 2 831 tys. PLN.

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019
środki trwałe	62 250	64 799
środki trwałe w budowie	1 010	1 026
Rzeczowe aktywa trwałe	63 260	65 823

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	15 174	15 174	12 281
Udziały	44 946	44 946	44 946
Zapasy	8 064	7 714	6 304
Aktywa kontraktowe	577	577	577
Środki trwałe	2 095	2 095	2 026
Odpisy razem	70 855	70 505	66 133

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dnia 22 kwietnia 2020 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu w sprawie w przeznaczenia zysku netto SECO/WARWICK S.A. za rok 2019 w kwocie 10.619.707,32 zł (słownie: dziesięć milionów sześćset dziewiętnaście tysięcy siedemset siedem złotych i trzydzieści dwa grosze) w całości na kapitał zapasowy Spółki. W dniu 22 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nr 10/2020 Spółka poinformowała o rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy.

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa SECO/WARWICK posiada zobowiązania inwestycyjne dotyczące rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 72 tys. PLN. Kwota ta została przeznaczona na zakup nowych maszyn i urządzeń.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE
Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 marca 2020 roku 45 396 tys. PLN, natomiast na koniec 2019 roku wynosiły 44 563 tys. PLN. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.12.2019
APG gwarancja zwrotu zaliczki	35 975	37 974
PBG dobrego wykonania kontraktu	3 729	1 519
WAD wadialna	5 692	5 070
Razem	45 396	44 563

ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Informacje szczegółowe na temat spraw sądowych zostały zawarte w notcie 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie powzięła dodatkowych informacji.

Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzeniu raportu śródrocznego za I kwartał 2020 roku

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” w kształcie zatwierdzonym przez UE oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. 2018 r. poz.757) („Rozporządzenie”).

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

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

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

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

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych 2020 roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na I kwartał 2020 roku

W ramach działalności prowadzonej przez SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupę Kapitałową nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które były podawane poprzednich latach obrotowych, i które z punktu widzenia rodzaju oraz kwot zmian istotnie wpłynęły na wyniki I kwartału 2020 roku.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 639	4 132
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 639	4 132
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	2 639	4 132
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 934 277	9 802 220
Zysk na jedną akcję	0,27	0,42
Wpływ rozwodnienia:		
Ilość potencjalnie wydanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego	227 200	113 325
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	-21 061	-11 122
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 140 416	9 904 423
Rozwodniony zysk na jedną akcję	0,26	0,42

Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu I kwartału 2020 roku, nieujęte w sprawozdaniu za I kwartał 2020 roku, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy SECO/WARWICK

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Pozostałe informacje dodatkowe

1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupy w okresie I kwartału 2020 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku była o 9,0% niższa niż w I kwartale 2019 roku i wyniosła 101,0 mln PLN. Wzrosty zarejestrowano w segmencie części zamiennych i usług posprzedażowych- Aftersales (+18,7%). Spadek natomiast odnotowała sprzedaż pozostałych segmentów Pieców atmosferycznych (-34,7%), Pieców Próżniowych (-13,0%), Aluminium Process (-12,8%) i Pieców Topialnych (-7,2%)

W I kwartale 2020 roku spółki Grupy zdobyły zamówienia na łączną kwotę 41,0 mln PLN. Około 61% zamówień przypada na segment części zamiennych i usług posprzedażowych- Aftersales, 34% na segment Pieców Próżniowych. W analogicznym okresie roku poprzedniego zamówienia wyniosły 106,7 mln PLN. Wartość portfela zamówień na koniec pierwszego kwartału wynosi 335,7 mln PLN. Wpływ na obniżenie wartości pozyskanych zamówień miała przede wszystkim pandemia koronawirusa, która spowodowała wstrzymanie aktywności gospodarczej, w tym inwestycyjnej w większości państw.

Sprzedaż Grupy w I kwartale 2020 roku miała niższą średnią marżę brutto (20,5%) niż w I kwartale 2019 roku (21,8%), spowodowaną przede wszystkim niższą marżą segmentu Aluminium Process (26,3% vs 34,1% w IQ 2019). Wyższą rok do roku marżę (o 0,9 p.p.) zanotował segment pieców topialnych.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu spadły o 4,9% (17,9 mln PLN w I kwartale 2020 w porównaniu do 18,8 mln PLN w roku poprzednim). Istotny wpływ na wynik finansowy Emitenta miała nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi w wysokości 4,5 mln PLN.

W celu kompleksowego przedstawienia sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w niniejszym punkcie zostały przedstawione również alternatywne pomiary wyników (APM) ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Zastosowane przez Spółkę wskaźniki APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych i rozpatrywane łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za I kwartał 2020 roku.

Wskaźnik rentowności EBIT na koniec I kwartału kształtował się na poziomie 2,3%, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 2,7 p.p. Spadek zanotował również wskaźnik rentowności EBITDA (5,0% vs 7,1% w IQ2019)

Wskaźnik płynności trzeciego stopnia uległ poprawie w stosunku do końca roku 2019 (1,3 vs 1,2). Wskaźniki płynności pierwszego i drugiego stopnia pozostały na niezmiennym poziomie i wynosiły odpowiednio 0,2 oraz 1,0. Poziomy wskaźników oznaczają, że Grupa działa stabilnie i jest w stanie regulować wszystkie swoje bieżące zobowiązania.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	31.03.2020	31.12.2019
płynność I	0,2	0,2
płynność II	1,0	1,0
płynność III	1,3	1,2

Zarządowi Emitenta nie są znane istotne niepowodzenia, które miałyby zaistnieć w analizowanym okresie lub do dnia publikacji niniejszego raportu, tj. do 15 maja 2020 roku, w podmiocie dominującym Grupy czy w spółkach bezpośrednio lub pośrednio zależnych.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w I kwartale 2020 roku wyniki finansowe oraz które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

W dniu 12 lutego 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 5 w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia przez SECO/WARWICK S.A. akcji własnych Spółki notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 27 lutego 2020 roku podpisano aneks do Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym, z Santander Bank Polska Spółka Akcyjna, wydłużający termin spłaty kredytu do dnia 28 lutego 2021 roku.

Na początku marca 2020 r. Zarząd Spółki poinformował raportem bieżącym nr 7/2020 o przyjęciu dokumentu "Strategia SECO/WARWICK na lata 2020-2022" po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Spółki. W dokumencie zredefiniowano misję i wizję Grupy oraz określono główne założenia dla 4 głównych perspektyw: finansowej, klienta, procesów i pracowników. W obliczu panującej pandemii wirusa SARS-CoV-2 Zarząd dokonuje przeglądu poczynionych założeń strategicznych, w tym dostosowuje je do nowych okoliczności, nie wykluczając zmian określonych celów.

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 roku wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 na terytorium Polski skutkowało wprowadzeniem w dniu 14 marca 2020 przez polski rząd stanu zagrożenia epidemicznego, a następnie w dniu 20 marca 2020 stanu epidemii oraz daleko idących ograniczeń mających na celu ograniczenie tempa i zakresu rozwoju epidemii. Analogiczne obostrzenia zostały wprowadzone w większości krajów dotkniętych epidemią, w tym w największych gospodarkach świata. Wspomniane ograniczenia mają jednocześnie istotny wpływ na możliwość prowadzenia działalności gospodarczej przez podmioty gospodarcze, a także istotnie wpływają na aktualną sytuację gospodarczą. Należy również wskazać, że zagrożenie epidemiczne wywołuje aktualnie dużą zmienność na rynkach giełdowych oraz walutowych, niedostępność niektórych towarów lub usług, a także potencjalnie zerwanie globalnych łańcuchów dostaw, mających kluczowe znaczenie dla wyspecjalizowanej, przemysłowej działalności produkcyjnej.

Spółka, jako główne czynniki ryzyka, które jej zdaniem mogą mieć wpływ na działalność Grupy i jej wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów, wskazuje w szczególności: (i) ryzyko zmniejszenia wolumenu zamówień (w tym możliwy istotny spadek liczby dużych zamówień, odroczenie realizacji zamówień lub ich anulowanie w części lub całości) oraz w konsekwencji ryzyko spadku sprzedaży lub jej istotnego odroczenia, (ii) zatrzymanie nakładów inwestycyjnych u czołowych klientów Grupy, (iii) przedłużający się przestój pracy w Chinach, Europie oraz USA (widoczny od 1Q 2020 r.) powodujący opóźnienia w realizacji kontraktów zawartych przez spółki z Grupy; (iv) pogłębienie kryzysu w branży samochodowej oraz lotniczej, (v) ograniczenie możliwości efektywnej sprzedaży, a także uruchomienia urządzeń i ich serwisowania z uwagi na wprowadzone obostrzenia dotyczące podróżowania z powodu pandemii COVID-19, (vi) utrudnienia w realizacji zamówień w związku z wprowadzeniem systemu pracy zdalnej w celu ochrony zdrowia i życia pracowników przed COVID-19, (vii) potencjalne utrudnienia we współpracy z kluczowymi dostawcami surowców i podzespołów dla Grupy.

W odniesieniu do Spółki i podmiotów z Grupy Spółki, negatywny wpływ epidemii polegał dotychczas przede wszystkim na ograniczeniu liczby oraz wartości nowych zamówień składanych przez kontrahentów Spółki. Zarząd Spółki obserwuje uważnie globalne otoczenie biznesowe i identyfikuje tendencje, które potencjalnie mogą spowodować zawieszenie realizacji (tj. odsunięcie momentu osiągnięcia przychodów) lub w skrajnym przypadku anulowanie części lub całości niektórych zamówień widocznych w backlogu na dzień bilansowy. W konsekwencji może to spowodować znaczne odroczenie w czasie części przychodów lub ich całkowitą utratę (po potrąceniu ewentualnych kar umownych na rzecz spółek z Grupy) oraz na wypracowanie przepływów finansowych niższych od planowanych.

Zarząd Spółki podjął działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu zaistniałej sytuacji na działalność i wyniki finansowe Spółki oraz Grupy kapitałowej Spółki, przy jednoczesnym wprowadzeniu działań mających zapewnić bezpieczeństwo pracowników oraz kontrahentów. Z dniem 1 kwietnia 2020 roku Spółka w porozumieniu ze związkami zawodowymi zredukowała wymiar czasu pracy do 80%. Proporcjonalnie do redukcji wymiaru czasu pracy zostały zredukowane wynagrodzenia. Pracownicy Spółki potwierdzili gotowość pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy oraz akceptację dla proporcjonalnego obniżenia wynagrodzenia. Powołany

został zespół Covid19, mający na celu zminimalizowanie skutków oraz ryzyk związanych ze stanem zagrożenia epidemicznego. Zostały wdrożone procedury oraz zasady minimalizujące ryzyko zarażenia przez pracowników Spółki, w tym system pracy rotacyjnej oraz możliwość pracy zdalnej dla większości pracowników Spółki. W przypadku działów, dla których praca zdalna nie jest możliwa, został wprowadzony równoważny czas pracy. Spółka zdecydowała również o skorzystaniu z wsparcia w ramach programów pomocowych i osłonowych wprowadzanych na wybranych rynkach operacyjnych Grupy. W kolejnych tygodniach IIQ 2020 roku Spółka otrzymała dwie transze dofinansowania do wynagrodzeń pracowników w wysokości 2,2 mln PLN (z przewidzianych 3,3 mln PLN) w ramach „tarczy antykryzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy, a spółki z Grupy zlokalizowane w USA otrzymały blisko 1,7 mln USD w ramach programu PayCheck Protection Program dla małych i średnich spółek. Zgodnie z założeniami programu PayCheck część lub całość udzielonego wsparcia może zostać umorzona po spełnieniu określonych w programie warunków.

Zarząd Spółki w oparciu o najlepszą wiedzę nie spodziewa się wzrostu liczby sporów sądowych lub otrzymania kar z tytułu nieterminowej realizacji kontraktów, zerwania kontraktów lub niewypracowania klientów Spółki. Zarząd na bieżąco monitoruje oraz analizuje rozwój sytuacji, wartość zamówień, stopień zaawansowania realizacji pozyskanych zamówień w celu podjęcia ewentualnych działań zmierzających do zabezpieczenia działalności Spółki. Jak dotąd Grupa nie odnotowała znaczących problemów z dostępnością surowców, materiałów i towarów. W chwili obecnej zagrożenie epidemiczne związane z wirusem SARS-CoV-2 rozwija się dynamicznie i z tego względu Zarząd nie posiada szacunków ostatecznego wpływu dotychczasowych zmian na wynik finansowy jednostki. Zarząd Spółki będzie nadal monitorował potencjalny wpływ epidemii SARS-CoV-2 i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki tej epidemii dla Spółki oraz jednostek z Grupy Spółki. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w kolejnych sprawozdaniach finansowych.

3. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności.

W I kwartale 2020 roku w działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie zaistniały żadne inne zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, do których zalicza się połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy SECO/WARWICK, inwestycje długoterminowe, podział, restrukturyzację oraz zaniechanie działalności.

4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2020 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za I kwartał.

Zarząd spółki SECO/WARWICK S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na 2020 rok.

5. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2019 rok).

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

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding	3 387 139	32,89%	3 387 139	32,89%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 123 337	10,91%	1 123 337	10,91%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	1 046 573	10,16%	1 046 573	10,16%
Bleauhard Holdings LLC	637 028	6,19%	637 028	6,19%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz	600 000	5,83%	600 000	5,83%

Emerytalny Metlife OFE	577 470	5,61%	577 470	5,61%
---------------------------	---------	-------	---------	-------

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

SECO/WARWICK S.A. posiada 364 277 akcji własnych stanowiących 3,54% udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

Od dnia przekazania raportu rocznego za 2019 rok tj. 22 kwietnia 2020 roku do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie odnotowała żadnych zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

6. Akcje SECO/WARWICK S.A. będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian, jakie nastąpiły od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego (raport roczny za 2019 rok).

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

	22.04.2020				15.05.2020			
	Stan posiadanych akcji S/W S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Zmniejszenie/ Zwiększenie	Stan posiadanych akcji S/W S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Łączna wartość nominalna na akcję (PLN)
Zarząd								
Sławomir Woźniak	44 306	0,43%	0,43%	-	44 306	0,43%	0,43%	8 861
Jarosław Talerzak	31 141	0,30%	0,30%	-	31 141	0,30%	0,30%	6 228
Bartosz Klinowski	97 751	0,95%	0,95%	-	97 751	0,95%	0,95%	19 550
Earl Good	6 331	0,06%	0,06%	-	6 331	0,06%	0,06%	1 266
Piotr Walasek	29 035	0,28%	0,28%	-	29 035	0,28%	0,28%	5 807
Rada Nadzorcza								
Andrzej Zawistowski	65 000	0,63%	0,63%	-	65 000	0,63%	0,63%	13 000
Jeffrey Boswell	9 776	0,09%	0,09%	-	9 776	0,09%	0,09%	1 955
Henryk Pilarski	10	0,0001%	0,0001%	-	10	0,0001%	0,0001%	2
Marcin Murawski	-	-	-	-	-	-	-	-
Jacek Tucharz	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	283 350	2,75%	2,75%	0	283 350	2,75%	2,75%	56 670

Wyszczególnienie	22.04.2020	15.05.2020
Liczba akcji	10 298 554	10 298 554
Wartość nominalna 1 akcji	0,20	0,20
Kapitał zakładowy	2 059 710,80	2 059 710,80

W analizowanym okresie osoby zarządzające i nadzorujące SECO/WARWICK S.A. nie dokonywały żadnych transakcji na posiadanych przez siebie akcjach Spółki SECO/WARWICK S.A.

7. Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej.

W I kwartale 2020 roku Emitent ani spółki Grupy SECO/WARWICK nie były stroną istotnych postępowań (pojedynczo lub łącznie).

Informacje szczegółowe na istotnych postępowaniach zostały zawarte w nocy 34 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2019 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie powzięła dodatkowych informacji.

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

W I kwartale 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. i jednostki od niej zależne nie zawarły żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych, które byłyby dla Grupy istotne.

9. Informacje dotyczące udzielenia przez SECO/WARWICK S.A. lub jednostkę od niego zależną znaczących poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzieleniu gwarancji.

W I kwartale 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły znaczących poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji.

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

W I kwartale 2020 roku w działalności Grupy SECO/WARWICK nie zaistniały żadne inne zdarzenia poza opisanymi w pkt 2, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz takie, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

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

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

Program Motywacyjny SECO/WARWICK S.A.

W dniu 11 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SECO/WARWICK S.A. przyjęło uchwałą nr 20 Program Motywacyjny na lata 2018-2020, regulamin Programu Motywacyjnego oraz przeznaczenie akcji własnych Spółki na realizację Programu Motywacyjnego, a uchwałą nr 21 przyjęło listę uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2018-2020. Beneficjentami Programu Motywacyjnego są osoby zatrudnione na najważniejszych stanowiskach w Grupie (członkowie kadry menadżerskiej). Program Motywacyjny obejmuje łącznie 494.000 sztuk akcji. Dla każdego beneficjenta Programu został określony wolumen roczny akcji za lata 2018, 2019, 2020 oraz parametr oceny, który jest ustalany przez Radę Nadzorczą Spółki i zatwierdzany przez jej Walne Zgromadzenie. Parametr oceny jest ściśle z powiązany z zyskiem netto Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, zyskiem jednostkowym lub zyskiem operacyjnym segmentu operacyjnego. Po zakończeniu roku obrotowego Rada Nadzorcza Spółki oraz Walne Zgromadzenie określają oraz zatwierdzają wykonanie celów jednostkowych przez poszczególnych beneficjentów Programu. W dniu 5 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałą nr 01/2019 w przedmiocie zatwierdzenia wyników weryfikacji celów rocznych Programu Motywacyjnego za rok 2018 wraz ze wskazaniem proponowanej liczby akcji do nabycia przez każdego z beneficjentów Programu przy jednoczesnym warunku pozostaniu przez nich w stosunku pracy ze Spółką w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło podjętą przez Radę uchwałą oraz podjęło decyzję w sprawie rozszerzenia zakresu

stanowisk uprawniających do uczestnictwa w Programie, a także w sprawie zmiany zapisów Regulaminu Programu, które wcześniej były wnioskowane przez Radę. W dniu 2 października 2019 roku Spółka w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2018 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 132.057 sztuk. Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 PLN (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowią 1,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 132.057 głosów, które stanowią 1,28% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po ich zbyciu Spółka jest w posiadaniu 364.277 akcji własnych, które stanowią 3,54% kapitału zakładowego oraz 3,54% wszystkich głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. W dniu 12 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 01/2019 określiła cele jednostkowe na rok 2020 dla uczestników Programu Motywacyjnego na lata 2018-2020. Osiągnięcie celów jednostkowych warunkuje przyznanie uczestnikom Programu uprawnień wynikających z Programu, przy jednoczesnym warunku pozostaniu przez nich w stosunku pracy ze Spółką w okresie od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. Cele te dotyczą wskaźników finansowo-operacyjnych poszczególnych spółek zależnych, jednostek organizacyjnych związanych z poszczególnymi technologiami lub całej Grupy Kapitałowej, w zależności od funkcji pełnionej przez danego uczestnika Programu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku maksymalna ilość opcji potencjalnie do przyznania beneficjentom Programu Motywacyjnego 2018-2020 wynosi 361.943 sztuk, podczas gdy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 494.000 sztuk. W 1Q 2020 roku z tytułu nabywania uprawnień ujęto 252 tys. PLN kosztu z tytułu nabywania uprawnień beneficjentów programu.