



SECO/WARWICK
www.secowarwick.com

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 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	10
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	12
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
I. Informacje ogólne	18
II. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów	20
III. Wybrane dane finansowe	27
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	29



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 (niebadane)	za okres 01.07.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	330 125	391 771	104 239	130 475
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 199	8 550	1 701	1 828
Przychody ze sprzedaży	337 324	400 322	105 939	132 303
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-251 558	-309 032	-79 010	-103 557
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-6 278	-8 250	-1 452	-2 027
Koszt własny sprzedaży	-257 836	-317 283	-80 463	-105 584
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	79 488	83 039	25 477	26 719
Pozostałe przychody operacyjne	2 440	3 818	434	779
Koszty sprzedaży	-24 431	-26 364	-7 208	-8 154
Koszty ogólnego zarządu	-38 267	-39 045	-12 403	-13 944
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-1 177	-602	222	-363
Pozostałe koszty operacyjne	-1 501	-575	-675	267
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 552	20 271	5 846	5 305
Przychody finansowe	2 624	1 317	2 228	-1 337
Koszty finansowe	-3 521	-4 401	-1 751	-1
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	-96	63	-8	24
Zysk (strata) brutto	15 559	17 250	6 316	3 991
Podatek dochodowy	-3 422	-3 850	-1 893	-900
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 137	13 401	4 423	3 091
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 137	13 401	4 423	3 091
Zysk (strata) netto przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	11 706	13 308	4 303	3 053
Akcjonariuszom niekontrolującym	432	93	119	38

INNE CAŁKOWITE DOCHODY:

Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:

Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	-	758	-8	11
--	---	-----	----	----

Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:

Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	123	-3 137	-597	1 970
--	-----	--------	------	-------

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych wraz z efektem podatku dochodowego	3 250	2 361	3 546	-1 057
---	-------	-------	-------	--------

Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-23	331	114	-378
---	-----	-----	-----	------

Inne całkowite dochody netto razem	3 350	312	3 054	545
---	--------------	------------	--------------	------------

Całkowite dochody ogółem	15 487	13 713	7 476	3 636
---------------------------------	---------------	---------------	--------------	--------------

Całkowite dochody ogółem przypadające

Akcjonariuszom jednostki dominującej	14 943	13 683	7 343	3 600
--------------------------------------	--------	--------	-------	-------

Akcjonariuszom niekontrolującym	544	30	134	36
---------------------------------	-----	----	-----	----

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:

- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,52	1,41	0,75	0,37
--	------	------	------	------

- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	1,52	1,41	0,75	0,37
---	------	------	------	------

Wpływ instrumentów rozwadniających ma nieistotny wpływ na zysk na jedną akcję.

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

	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	70 817	80 338
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	12 749	-
Nieruchomości inwestycyjne	340	358
Wartość firmy	41 215	38 816
Wartości niematerialne	54 471	50 201
Należności długoterminowe	2 596	5 313
Pozostałe aktywa finansowe	262	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	87
	182 481	175 143
Aktywa obrotowe		
Zapasy	64 757	67 259
Należności handlowe	51 158	54 994
Należności z tytułu podatku dochodowego	330	323
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 225	14 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 644	53 602
Pozostałe aktywa finansowe	500	1 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 951	3 316
Aktywa kontraktowe	108 263	102 523
	270 828	298 298
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-
SUMA AKTYWÓW	453 309	473 441

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

	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	205 773	193 449
Pozostałe kapitały	13 615	12 067
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-486	-586
Różnice kursowe z przeliczenia	24 320	21 182
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-59 994	-55 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	186 843	174 371
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	490	-54
	187 334	174 317
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	38	1 719
Pozostałe zobowiązania finansowe	577	178
Zobowiązania leasingowe	7 632	4 954
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	14 379	11 409
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 685	2 808
Przychody przyszłych okresów	15 363	14 932
Zobowiązania kontraktowe	516	1 537
	41 190	37 538
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	67 680	67 794
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 542	1 019
Zobowiązania leasingowe	3 910	1 929
Zobowiązania handlowe	40 467	45 989
Zobowiązania krótkoterminowe inne	11 382	11 065
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 365	9 773
Pozostałe rezerwy	11 692	12 947
Przychody przyszłych okresów	2 181	1 127
Zobowiązania kontraktowe	76 566	109 943
	224 785	261 586
Zobowiązania bezpośrednio związane z działalnością zaniechaną	-	-
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	453 309	473 441

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

	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	15 559	17 250
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk / Strata brutto	15 559	17 250
Korekty razem:	-28 607	-19 945
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	192	-3
Amortyzacja	7 081	6 990
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	404	132
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 454	1 890
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-119	-540
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 514	3 701
Zmiana stanu rezerw	-2 455	8 721
Zmiana stanu zapasów	3 760	-23 861
Zmiana stanu należności	5 894	-14 918
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-4 685	22 438
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz kontraktów	-43 353	-26 711
Inne korekty*	1 704	2 217
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-133	-875
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 181	-3 570
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	1 410	1 858
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 342	1 359
Inne wpływy z aktywów finansowych	68	499
Wydatki	8 716	19 062
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	8 716	17 008
Inne wydatki inwestycyjne	-	2 054
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 306	-17 204
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	7 273	9 666
Kredyty i pożyczki	6 662	9 134
Dotacje	610	532
Wydatki	16 931	6 483
Spłaty kredytów i pożyczek	9 223	3 089
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 019	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	3
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 315	1 556
Odsetki	1 374	1 835
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 659	3 183
Środki pieniężne netto razem	-30 145	-17 591
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-29 959	-17 302
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	187	72
Środki pieniężne na początek okresu	53 602	52 369
Środki pieniężne na koniec okresu	23 644	34 850

*Inne korekty stanowią głównie opcje menadżerskie.

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	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	-	-	-	-	-	11 706	11 706	432	12 137
Inne całkowite dochody	-	-	99	-	3 138	-	3 237	112	3 350
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	99	-	3 138	11 706	14 943	544	15 487
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 548	-	-	1 548	-	1 548
Podział zysku(dywidenda)	-	-	-	-	-	-4 019	-4 019	-	-4 019
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy/ pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	-	12 323	-	-	-	-12 323	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)	3 616	205 773	-486	13 615	24 320	-59 994	186 844	490	187 333
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 616	176 143	2 106	10 088	17 439	-58 144	151 248	-58	151 190
Wpływ zastosowania MSSF 15	-	-	-	-	-	-924	-924	-	-924
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po zastosowaniu MSSF 15	3 616	176 143	2 106	10 088	17 439	-59 068	150 325	-58	150 266
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	13 308	13 308	93	13 401
Inne całkowite dochody	-	-	-2 541	-	2 424	493	375	-63	312
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-2 541	-	2 424	13 800	13 683	30	13 713
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 637	-	-	1 637	-	1 637
Podział zysku(dywidenda)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy/ pokrycie straty z lat ubiegłych kapitałem zapasowym	-	17 307	-	-	-	-17 307	-	-	-
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	3 616	193 449	-435	11 725	19 863	-62 574	165 644	-27	165 616

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia do 30 września 2019



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU

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

	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 (niebadane)	za okres 01.07.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.07.2018 – 30.09.2018 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	191 614	203 991	60 657	63 098
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9	138	1	-
Przychody ze sprzedaży	191 623	204 129	60 657	63 098
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-150 394	-161 826	-46 393	-51 144
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-8	-136	-1	-
Koszt własny sprzedaży	-150 402	-161 962	-46 393	-51 144
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	41 221	42 168	14 264	11 954
Pozostałe przychody operacyjne	2 376	4 397	950	779
Koszty sprzedaży	-10 490	-10 305	-2 742	-3 217
Koszty ogólnego zarządu	-18 170	-15 909	-7 250	-4 602
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-137	-361	52	220
Pozostałe koszty operacyjne	-1 191	-874	-350	-202
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 609	19 116	4 924	4 932
Przychody finansowe	2 148	1 166	1 736	-782
Koszty finansowe	-2 757	-4 057	-1 438	242
Zysk (strata) brutto	13 000	16 225	5 222	4 391
Podatek dochodowy	-2 536	-2 981	-1 012	-334
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 464	13 244	4 210	4 057
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	10 464	13 244	4 210	4 057
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:				
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	123	-3 137	-598	1 970
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-23	596	114	-374
Inne całkowite dochody netto	99	-2 541	-485	1 596
Całkowite dochody ogółem	10 563	10 703	3 725	5 653
Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:				
- podstawowy i rozwodniony z zysku/straty netto	1,07	1,29	0,43	0,39

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

	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	53 214	61 186
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	9 955	-
Nieruchomości inwestycyjne	340	358
Wartości niematerialne	53 621	49 192
Należności długoterminowe	2 562	5 263
Inwestycje w jednostkach powiązanych	58 330	57 593
Pozostałe aktywa finansowe	262	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
	178 284	173 622
Aktywa obrotowe		
Zapasy	32 026	29 207
Należności handlowe	54 171	43 646
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	16
Pozostałe należności krótkoterminowe	13 984	8 906
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 594	39 770
Pozostałe aktywa finansowe	1 500	1 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	2 017	2 070
Aktywa kontraktowe	79 457	73 835
	190 765	198 804
SUMA AKTYWÓW	369 049	372 426

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

	30 września 2019 (niebadane)	31 grudnia 2018 (badane)
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	141 372	130 960
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-486	-586
Pozostałe kapitały	13 615	12 067
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	32 079	36 046
	190 197	182 103
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty i pożyczki	-	1 565
Pozostałe zobowiązania finansowe	577	178
Zobowiązania leasingowe	6 203	4 631
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	6 004	3 556
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	838	838
Przychody przyszłych okresów	15 363	14 932
Zobowiązania kontraktowe	516	1 537
	29 501	27 237
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty i pożyczki	60 149	62 047
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 542	1 019
Zobowiązania leasingowe	2 467	1 385
Zobowiązania handlowe	30 472	37 985
Zobowiązania krótkoterminowe inne	7 586	7 306
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6 103	6 068
Pozostałe rezerwy	7 072	7 106
Przychody przyszłych okresów	683	1 037
Zobowiązania kontraktowe	33 276	39 133
	149 351	163 086
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	369 049	372 426

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.01.2018 – 30.09.2018 (niebadane)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	13 000	16 225
Korekty razem:	-26 801	-7 106
Amortyzacja	4 639	5 558
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-184	-99
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 248	1 559
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	76	432
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	1 514	3 701
Zmiana stanu rezerw	2	-1 528
Zmiana stanu zapasów	-2 819	-5 499
Zmiana stanu należności	-12 901	5 466
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-6 942	8 209
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych oraz kontraktów	-12 981	-26 542
Inne korekty*	1 548	1 637
Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	-	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 801	9 119
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	274	1 718
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	229	1 271
Spłata udzielonych pożyczek	45	447
Wydatki	9 413	17 153
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	7 675	15 102
Nabycie udziałów w jednostkach powiązanych	737	2 051
Inne wydatki inwestycyjne	1 000	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 138	-15 436
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	610	7 067
Kredyty i pożyczki	-	6 535
Dotacje	610	532
Wydatki	10 035	12 147
Spłaty kredytów i pożyczek	3 464	9 053
Dywidenda	4 019	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 298	1 512
Odsetki	1 253	1 581
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-9 424	-5 079
Środki pieniężne netto razem	-32 364	-11 396

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-32 177	-11 324
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	187	72
Środki pieniężne na początek okresu	39 770	30 913
Środki pieniężne na koniec okresu	7 594	19 589

*Inne korekty stanowią głównie opcje menadżerskie.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

(dane sporządzone w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. (badane)	3 616	130 960	-586	12 067	36 046	182 103
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	10 464	10 464
Inne całkowite dochody	-	-	99	-	-	99
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	99	-	10 464	10 563
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-4 019	-4 019
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 412	-	-	-10 412	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 548	-	1 548
Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)	3 616	141 372	-486	13 615	32 079	190 197

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających	Kapitał rezerwowy i pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. (badane)	3 616	114 460	2 106	10 088	37 359	167 629
Wpływ zastosowania MSSF 15	-	-	-	-	-611	-611
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 r. po zastosowaniu MSSF 15 (badane)	3 616	114 460	2 106	10 088	36 748	167 018
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	13 244	13 244
Inne całkowite dochody	-	-	-2 541	-	-	-2 541
Razem całkowite dochody za rok obrotowy	-	-	-2 541	-	13 244	10 703
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	16 499	-	-	-16 499	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 637	-	1 637
Kapitał własny na dzień 30 września 2018 r. (niebadane)	3 616	130 960	-435	11 725	33 493	179 358



**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

I. Informacje ogólne

Informacja o Grupie SECO/WARWICK

SECO/WARWICK S.A. (dalej: „Spółka”, „Spółka dominująca”, „Emitent”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS 2 stycznia 2007 r. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS z 2 stycznia 2007 r. pod numerem KRS 0000271014.

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

- piece próżniowe,
- linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminum Process+ Controlled Atmosphere Brazing),
- piece atmosferyczne,
- piece topialne,
- aftersales.

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

- SECO/WARWICK Corporation,
- SECO/WARWICK Rus,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co. Ltd.,
- SECO/WARWICK Germany GmbH,
- SECO/WARWICK France,
- 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 spółka stowarzyszona:

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

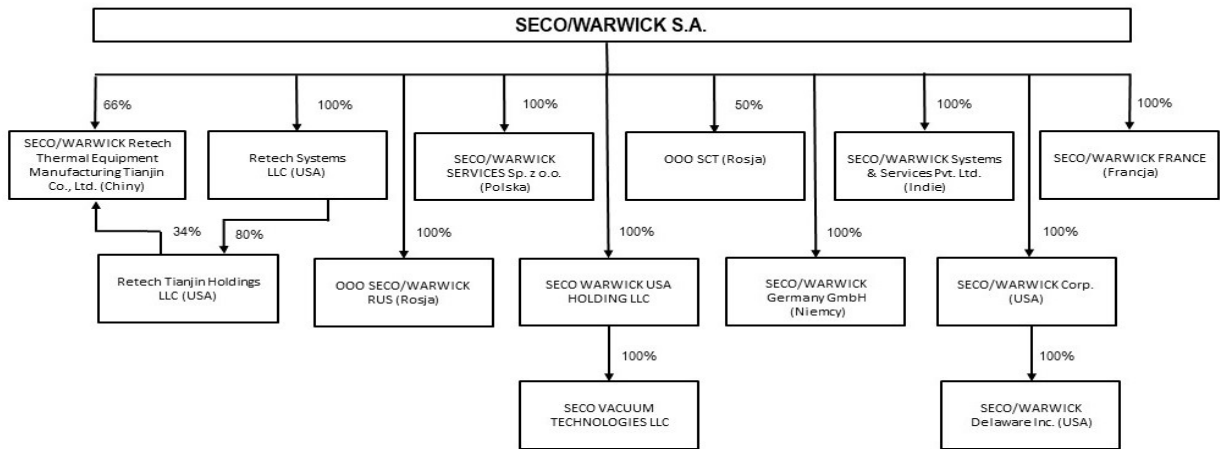
Tabela: Na dzień 30 września 2019 roku w skład Grupy SECO/WARWICK wchodziły następujące podmioty:

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

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej:



Skład Grupy SECO/WARWICK na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Skład Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie uległ zmianie od dnia 30 września 2019 roku do dnia publikacji sprawozdania.

Skład organów jednostki dominującej SECO/WARWICK S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego oraz 30 września 2019 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. funkcjonował w składzie:

- Sławomir Woźniak - Prezes Zarządu
- Jarosław Talerzak – Wiceprezes Zarządu
- Bartosz Klinowski – Członek Zarządu
- Earl Good – Członek Zarządu
- Piotr Walasek – Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego oraz 30 września 2019 roku Rada Nadzorcza SECO/WARWICK S.A. funkcjonowała w składzie:

- Andrzej Zawistowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Henryk Pilarski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jeffrey Boswell - Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Murawski - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Tucharz - Członek Rady Nadzorczej.

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 śródroczne skrócone skonsolidowane 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.

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

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 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 16 Leasing („MSSF 16”). Zgodnie z wymogami MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa Grupa ujawniła opis rodzaju oraz skutki zmiany zasad (polityki) rachunkowości punkcie poniżej.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2019 roku, nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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 2018 w punkcie VIII.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Za wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wprowadzenia nowych standardów obowiązujących dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później, 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 2018 r.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku. W rezultacie przeprowadzonych analiz, Grupa zidentyfikowała trzy główne kategorie umów leasingu:

- wieczyste użytkowanie gruntów;
- nieruchomości: biura i magazyny;
- pozostałe najmy: samochody i urządzenia techniczne.

Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa, jako leasingobiorca, ujmuje wszystkie zidentyfikowane umowy zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

Księgowe ujęcie tych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy od:

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów: ten okres obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej, w sytuacji gdy stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na oprocentowaniu polskich obligacji skarbowych, skorygowanym o marżę stosowaną przy zaciąganiu długu przez spółki o podobnym ratingu kredytowym. Stopy dyskonta uwzględniają okres zapadalności umów oraz nie są zróżnicowane ze względu na rodzaj aktywów.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, za wyjątkiem umów najmu samochodów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 18 tys. PLN.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpłynęło na:

- a) rachunek zysków i strat, w następujący sposób:
 - pojawiła się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu, zamiast kosztów operacyjnych;
- b) sprawozdanie z przepływów pieniężnych, w następujący sposób:
 - środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej nie uległy zmianie;
 - spłaty zobowiązań leasingowych są wykazywane w działalności finansowej.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wpływ zastosowania standardu na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniósł 3 443 tys. PLN. (w tym 712 tys. PLN - zobowiązanie krótkoterminowe i 2 731 tys. PLN - zobowiązanie długoterminowe) i wynika z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z aktywem z tytułu prawa do użytkowania. W celu obliczenia stopy dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. Średnioważona stopa dyskontowa przyjęta na moment pierwszego zastosowania standardu wyniosła 7%. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019, ponieważ Grupa zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wartości równej zobowiązaniu z tytułu leasingu (wpływ przedpłaconych opłat leasingowych był pomijalny). W związku z tym, nie został rozpoznany podatek odroczony.

	31 grudnia 2018 (badane)	wpływ zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 (przekształcone)
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	80 338	-8 077	72 261
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	-	11 520	11 520
Nieruchomości inwestycyjne	358	-	358
Wartość firmy	38 816	-	38 816
Wartości niematerialne	50 201	-	50 201
Należności długoterminowe	5 313	-	5 313
Pozostałe aktywa finansowe	30	-	30
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	87	-	87
	175 141	3 443	178 584
Aktywa obrotowe			
Zapasy	67 259	-	67 259
Należności handlowe	54 994	-	54 994
Należności z tytułu podatku dochodowego	323	-	323
Pozostałe należności krótkoterminowe	14 927	-	14 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53 602	-	53 602
Pozostałe aktywa finansowe	1 354	-	1 354
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 316	-	3 316
Aktywa kontraktowe	102 524	-	102 524
	298 300	-	298 300
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
SUMA AKTYWÓW	473 441	3 443	476 884

	31 grudnia 2018 (badane)	wpływ zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 (przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	3 616	-	3 616
Kapitał zapasowy	193 449	-	193 449
Pozostałe kapitały	12 067	-	12 067
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-586	-	-586
Różnice kursowe z przeliczenia	21 182	-	21 182
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	-55 357	-	-55 357
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	174 371		174 371
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	-54	-	-54
	174 317	-	174 317
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki	1 719	-	1 719
Pozostałe zobowiązania finansowe	178	-	178
Zobowiązania leasingowe	4 954	2 731	7 685
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	11 409	-	11 409
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 808	-	2 808
Przychody przyszłych okresów	14 932	-	14 932
Zobowiązania kontraktowe	1 537	-	1 537
	37 538	2 731	40 268
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty i pożyczki	67 794	-	67 794
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 019	-	1 019
Zobowiązania leasingowe	1 929	712	2 641
Zobowiązania handlowe	45 989	-	45 989
Zobowiązania krótkoterminowe inne	11 065	-	11 065
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9 773	-	9 773
Pozostałe rezerwy	12 947	-	12 947
Przychody przyszłych okresów	1 127	-	1 127
Zobowiązania kontraktowe	109 943	-	109 943
	261 586	712	262 297
Zobowiązania bezpośrednio związane z działalnością zaniechaną	-	-	-
SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ	473 441	3 443	476 884

Poniżej przedstawiono nowe zasady rachunkowości Grupy po przyjęciu MSSF 16:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów:

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają utracie wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stopy, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres trwania leasingu. Grupa stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Grupa ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Wdrożenie i stosowanie MSSF 16 wymagało w Grupie dokonania różnego rodzaju szacunków oraz zaangażowania profesjonalnego osądu. Główny obszar, w którym miało to miejsce dotyczył oceny okresów leasingu, w umowach na czas nieokreślony oraz w umowach, w przypadku których Grupie przysługiwała opcja przedłużenia umowy. Przy ustalaniu okresu leasingu Grupa musiała rozważyć wszystkie fakty i okoliczności, w tym istnienie zachęt ekonomicznych do skorzystania lub nie z opcji przedłużenia umowy oraz z ewentualnej opcji jej wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu Grupa brała również pod uwagę wartość nakładów poniesionych na przystosowanie leasingowanego aktywa do indywidualnych potrzeb, a w przypadku najmu nieruchomości – wielkość rynku w danej lokalizacji i specyfikę wynajmowanej nieruchomości.

Przyszłe płatności leasingowe z tytułu umów leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 122
Dyskonto	-149
Pozostałe*	1 469

Dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu rozpoznane na dzień 1 stycznia 2019	3 443
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego według MSR 17 na dzień 31 grudnia 2018 roku	6 883
Zobowiązanie z tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 roku	10 326

* Dotyczy głównie użytkowania wieczystego gruntów, których nie klasyfikowano jako nieodwoływalny leasing operacyjny na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Pozostałe

a) Interpretacja KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Interpretacja wyjaśnia sposoby ujmowania i wyceny podatku dochodowego zgodnie z MSR 12, jeżeli istnieje niepewność związana z jego ujęciem. Nie dotyczy ona podatków ani opłat nieobjętych zakresem MSR 12, ani też nie obejmuje wymogów dotyczących odsetek i kar związanych z niepewnym ujmowaniem podatku dochodowego. Interpretacja dotyczy w szczególności:

- odrębnego uwzględniania przez jednostkę przypadków niepewnego traktowania podatkowego;
- założeń czynionych przez jednostkę co do kontroli ujęcia podatku przez organy podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka ustala dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe;
- sposobu, w jaki jednostka uwzględni zmiany faktów i okoliczności.

Jednostka musi ustalić, czy rozpatruje każde niepewne ujęcie podatkowe osobno, czy też łącznie z jednym lub większą liczbą innych niepewnych ujęć. Należy postępować zgodnie z podejściem, które lepiej przewiduje rozwiązanie niepewności.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

b) Zmiany do MSSF 9: Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą

Zgodnie z MSSF 9 instrument dłużny może być wyceniony według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej przez inne całkowite dochody, pod warunkiem, że umowne przepływy pieniężne to wyłącznie spłaty kapitału i odsetki od niespłaconej kwoty głównej (kryterium SPPI), a instrument jest utrzymywany w ramach odpowiedniego modelu biznesowego dla tej klasyfikacji. Zmiany do MSSF 9 precyzują, że składnik aktywów finansowych spełnia kryterium SPPI bez względu na zdarzenie lub okoliczność, która powoduje przedterminowe rozwiązanie umowy i niezależnie od tego, która strona płaci lub otrzymuje uzasadnioną rekompensatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

c) Zmiany do MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

Zmiany do MSR 19 precyzują, że w przypadku zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu w trakcie rocznego okresu sprawozdawczego, jednostka jest zobowiązana do ustalenia bieżącego kosztu usługi za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu, przy zastosowaniu założeń aktuarialnych wykorzystanych do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń, odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu oraz aktywa programu po tym zdarzeniu. Jednostka jest również zobowiązana do określenia odsetek netto za pozostałą część okresu po zmianie, ograniczeniu lub rozliczeniu programu przy użyciu zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń odzwierciedlającego korzyści oferowane w ramach programu i aktywa programu po tym zdarzeniu oraz stopę dyskontową zastosowaną do ponownej wyceny zobowiązania (składnika aktywów) netto z tytułu określonych świadczeń.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

d) Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

Zmiany precyzują, że jednostka stosuje MSSF 9 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, ale co do zasady stanowi część inwestycji netto jednostki w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu (udziały długoterminowe). Wyjaśnienie to jest istotne, ponieważ sugeruje, że oczekiwany model strat kredytowych w MSSF 9 ma zastosowanie do takich udziałów długoterminowych.

Zmiany precyzują również, że stosując MSSF 9 jednostka nie bierze pod uwagę strat jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ani żadnych strat z tytułu utraty wartości inwestycji netto w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które wynikają ze stosowania MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

e) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017

- MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiany wyjaśniają, że gdy jednostka uzyskuje kontrolę nad jednostką, która jest wspólnym działaniem, stosuje wymogi dotyczące połączenia jednostek realizowanego etapami, w tym dokonując ponownej wyceny uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu według wartości godziwej. W ten sposób jednostka przejmująca dokonuje ponownej wyceny wszystkich uprzednio należących do niej udziałów we wspólnym działaniu.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

Zmiany precyzują, że strona, która uczestniczy we wspólnym działaniu, lecz nie sprawuje nad nim współkontroli, może uzyskać wspólną kontrolę nad wspólnym działaniem, w którym działalność wspólnego działania stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją w MSSF 3. W takich przypadkach uprzednio posiadane udziały we wspólnym działaniu nie podlegają ponownej wycenie.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSR 12 Podatek dochodowy

Zmiany precyzują, że skutki podatkowe wynikające z wypłaty dywidend są bardziej bezpośrednio związane z przeszłymi transakcjami lub zdarzeniami, które doprowadziły do uzyskania zysków podlegających podziałowi, niż z wypłatami na rzecz właścicieli. W związku z tym jednostka ujmuje skutki podatkowe wypłaty dywidend w wyniku finansowym, innych całkowitych dochodach lub kapitale własnym w zależności od tego, gdzie jednostka ujęła te przeszłe transakcje lub zdarzenia.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- MSR 23 Koszty finansowania zewnętrznego

Zmiany precyzują, że jednostka traktuje wszelkie pożyczki pierwotnie zaciągnięte w celu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów jako część pożyczek ogólnych, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania tego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

III. Wybrane dane finansowe

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR ustalane przez Narodowy Bank Polski w okresach objętych sprawozdaniem finansowym, w tym w odniesieniu do historycznych danych finansowych wynoszą:

Rok obrotowy	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
średni kurs w okresie*	4,3086	-	4,2535
kurs na ostatni dzień okresu	4,3736	4,3000	-

*) 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 finansowe	skonsolidowane dane	3 kwartały narastająco od 01.01. do 30.09.			
		2019	2018	2019	2018
		w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		337 324	400 322	78 291	94 116
Koszt własny sprzedaży		-257 836	-317 283	-59 842	-74 594
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		16 552	20 271	3 842	4 766
Zysk (strata) brutto		15 559	17 250	3 611	4 056
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		11 706	13 308	2 717	3 129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-13 181	-3 038	-3 059	-714
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-7 306	-17 204	-1 696	-4 045
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-9 659	2 651	-2 242	623
		30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem		453 309	473 441	103 647	110 103
Zobowiązania razem		265 975	299 125	60 814	69 564
W tym zobowiązania krótkoterminowe		224 785	261 586	51 396	60 834
Kapitał własny		187 334	174 317	42 833	40 539
Kapitał podstawowy		3 616	3 616	827	841

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	3 kwartały narastająco od 01.01. do 30.09.			
	2019	2018	2019	2018
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	191 623	204 129	44 474	47 991
Koszt własny sprzedaży	-150 402	-161 962	-34 907	-38 077
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 609	19 116	3 159	4 494
Zysk (strata) brutto	13 000	16 225	3 017	3 814
Zysk (strata) netto	10 464	13 244	2 429	3 114
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 801	9 119	-3 203	2 144
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 138	-15 436	-2 121	-3 629
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 424	-5 079	-2 187	-1 194
	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2019	31.12.2018
Aktywa razem	369 049	372 426	84 381	86 611
Zobowiązania razem	178 851	190 324	40 893	44 261
W tym zobowiązania krótkoterminowe	149 351	163 086	34 148	37 927
Kapitał własny	190 197	182 103	43 487	42 350
Kapitał podstawowy	3 616	3 616	827	841



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE
30 WRZEŚNIA 2019 ROKU**

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Sprzedaż produktów i usług	330 125	391 771	104 239	130 475
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	255 536	336 574	75 210	105 210
Sprzedaż towarów i materiałów	7 199	8 550	1 701	1 828
SUMA przychodów ze sprzedaży	337 324	400 322	105 939	132 303

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Unia Europejska	122 881	124 887	43 502	40 189
Wspólnota Niepodległych Państw	7 615	15 455	4 400	6 062
USA	113 986	160 288	29 945	51 318
Azja	72 974	77 727	20 283	26 193
Pozostałe	19 868	21 965	7 810	8 541
SUMA przychodów	337 324	400 322	105 939	132 303

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

SEGMENTY OPERACYJNE

Działalność Grupy SECO/WARWICK obejmuje produkcję pięciu głównych grup produktów: pieców próżniowych, pieców atmosferycznych, linii do obróbki cieplnej aluminium oraz urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych. Zgodnie z raportami zarządczymi Spółki wydzielony również został segment aftersales, czyli usługi posprzedażowe. Oferowane grupy produktów są kluczem do podziału działalności operacyjnej Grupy SECO/WARWICK na pięć głównych jednostek biznesowych:

Piece próżniowe

Piece próżniowe mają zastosowanie w większości gałęzi przemysłu takich jak przemysł narzędziowy, lotniczy, energetyczny, elektrotechniczny, medyczny, samochodowy, specjalny, w procesach obróbki cieplnej stali i stopów, lutowania twardego, spiekania, odgazowania materiałów.

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).

Piece atmosferyczne

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.

Linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminum Process + Controlled Atmosphere Brazing)

Linie Aluminum 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. Linie CAB stosowane są głównie w przemyśle samochodowym do lutowania 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.

Aftersales

Segment Aftersales dotyczy przebudowy, modernizacji, modyfikacji sprzętu posiadanego przez klienta, w tym urządzeń innych producentów. W segmencie tym zawiera się także sprzedaż części zamiennych, oraz wszelkie usługi posprzedażne.

W przypadku linii biznesowych (piece próżniowe, piece topialne, piece atmosferyczne, linie do obróbki cieplnej aluminium) przedmiotem umów zawartych z klientami jest zaprojektowanie, produkcja oraz instalacja urządzeń do obróbki cieplnej metali, a także sprzedaż części zamiennych oraz usług utrzymania tych urządzeń.

Tego typu urządzenia często są zależne od infrastruktury klienta takiej jak obecne instalacje i fundamenty. Ponadto proces projektowania urządzenia jest wysoce skomplikowany ze względu na konieczność parametryzacji urządzenia do oczekiwań klienta.

W związku z tym w zdecydowanej większości przychody z tych segmentów rozpoznawane są w czasie realizacji kontraktu, natomiast w przypadku aftersales przychody rozpoznawane są w momencie zakończenia usługi lub przekazania produktu.

Działalność kontynuowana

za okres 01.01.2019 – 30.09.2019	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminum Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	88 219	44 720	63 827	73 995	66 326	337 086	238	337 324
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-65 771	-38 647	-41 029	-66 848	-42 665	-254 961	-2 875	-257 836
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	22 448	6 073	22 797	7 146	23 660	82 125	-2 637	79 488

Działalność kontynuowana

01.07.2019 - 30.09.2019	Działalność kontynuowana						Pozycje pozostałe	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminum Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	22 961	15 795	26 253	13 412	27 368	105 790	149	105 939
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-16 868	-12 970	-16 560	-14 491	-18 158	-79 047	-1 415	-80 463
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 093	2 824	9 693	-1 078	9 210	26 743	-1 266	25 477

za okres 01.01.2018 – 30.09.2018	Działalność kontynuowana						Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminum Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	98 152	42 246	63 987	129 070	66 671	400 125	197	400 322
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-74 260	-35 387	-47 731	-112 900	-45 415	-315 692	-1 590	-317 283
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	23 892	6 859	16 256	16 170	21 256	84 433	-1 393	83 039

01.07.2018 - 30.09.2018	Działalność kontynuowana						Pozycje pozostałe	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>Piece Atmosferowe</i>	<i>Aluminum Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Aftersales</i>	<i>Razem</i>		
Przychody segmentu ogółem	26 724	7 265	25 038	47 795	25 490	132 313	-10	132 303
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu ogółem	-18 332	-8 055	-18 875	-42 334	-17 076	-104 673	-911	-105 584
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	8 392	-790	6 163	5 461	8 414	27 640	-921	26 719

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Rozwiązanie rezerw	377	930	-175	164
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	459	711	122	15
Otrzymane odszkodowania i kary	72	410	72	-24
Przychody z tytułu licencji	310	-	103	-
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	689	928	223	326
Dofinansowanie do prac rozwojowych	512	761	171	254
Inne	22	79	-82	44
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	2 440	3 818	434	779

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	316	22	288	20
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	539	228	113	159
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych	254	119	99	29
Darowizny	6	7	-	-
Likwidacja środka trwałego	-	174	-	-42
Inne	385	26	176	-434
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	1 501	575	675	-268

Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Utrata wartości należności	1 177	602	-222	363
Utrata wartości aktywów kontraktowych	-	-	-	-
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	1 177	602	-222	363

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Przychody z tytułu odsetek	240	92	76	61
Wynik na instrumentach pochodnych	-	-	-232	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2 384	1 183	2 384	-1 409
Pozostałe	-	42	-	10
Przychody finansowe ogółem	2 624	1 317	2 228	-1 338

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2019 - 30.09.2019	01.07.2018 - 30.09.2018
Odsetki	1 904	2 682	714	753
Odpis na udziały w spółce stowarzyszonej OOO SCT	145	-	71	-
Wynik na instrumentach pochodnych	1 293	1 518	1 293	-817
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-	-397	-
Pozostałe	178	201	69	65
Koszty finansowe ogółem	3 521	4 401	1 751	1

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2019-30.09.2019 r. w Grupie SECO/WARWICK wyniosła 8.716 tys. PLN.

Wyszczególnienie	30.09.2019	31.12.2018
środki trwałe	65 682	75 428
środki trwałe w budowie	5 135	4 909
Rzeczowe aktywa trwałe	70 817	80 338

ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące	30.09.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	14 217	12 376	7 265
Wartość firmy	44 946	44 946	44 946
Zapasy	6 669	6 273	5 624
Aktywa kontraktowe	577	577	-
Środki trwałe	2 392	2 095	854
Odpisy razem	68 802	66 267	58 688

DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zgodnie z podjętą Uchwałą nr 19 Walne Zgromadzenie postanowiło część zysku netto w kwocie 4.018.910,20 zł (słownie: cztery miliony osiemnaście tysięcy dziewięćset dziesięć złotych, dwadzieścia groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,41 zł. Dniem ustalenia prawa do dywidendy (dzień D) był 4.07.2019 roku, natomiast dniem wypłaty dywidendy (dzień W) był 18.07.2019 roku.

ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 września 2019 roku Grupa SECO/WARWICK nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych dotyczących rzeczowych aktywów trwałych.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE**Zobowiązania warunkowe**

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji bankowych na wywiązanie się z warunków kontraktowych na dzień 30 września 2019 roku wynosiły 59.899 tys. PLN, natomiast na koniec 2018 roku wynosiły 51.508 tys. PLN.

ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Informacje szczegółowe na temat spraw sądowych zostały zawarte w nocie 35 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2018 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie powzięła dodatkowych informacji.

Jednolitość zasad rachunkowości i metod obliczeniowych stosowanych przy sporządzeniu raportu śródrocznego za III kwartał 2019 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 Grupę SECO/WARWICK nie występują istotne zjawiska o charakterze sezonowym bądź mające charakter cykliczny.

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

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

Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych 2019 roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na III kwartał 2019 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 III kwartału 2019 roku.

Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Zysk przypadający na jedną akcję

Wyszczególnienie	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2018 - 30.09.2018	01.07.2018 - 30.09.2018
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	11 706	4 303	13 308	3 053
Zysk (strata) na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	11 706	4 303	13 308	3 053
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	11 706	4 303	13 308	3 053
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 802 620	9 802 620	9 700 454	9 700 454
Zysk na jedną akcję	1,19	0,44	1,37	0,31

Wpływ instrumentów rozwadniających ma nieistotny wpływ na zysk na jedną akcję.

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu III kwartału 2019 roku, nieujęte w sprawozdaniu za III kwartał 2019 roku, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy SECO/WARWICK

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Pozostałe informacje dodatkowe do raportu za III kwartał 2019**1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupy w okresie I-III kwartały 2019 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Sprzedaż Grupy za I-III kwartały 2019 roku wyniosła 337,3 mln PLN i była o 16% niższa niż w analogicznym okresie roku 2018, przy jednocześnie wyższej rok do roku o 2,8 pp marży brutto ze sprzedaży (23,6% w raportowanym okresie). Niższa wartość sprzedaży odzwierciedlała obniżenie portfela zamówień Grupy, ale również stanowiła efekt selekcji i koncentracji na zleceniach o wyższym poziomie rentowności.

Wzrost sprzedaży zanotował segment Pieców Atmosferowych (+5,9%), natomiast w segmentach Aluminium Proces oraz Aftersales (części zamienne i usług posprzedażne) sprzedaż utrzymała się na podobnym poziomie rok do roku. Spadek na poziomie 42,7% odnotowano w segmencie Pieców Topialnych w związku z ukończeniem realizacji licznych kontraktów skumulowanych w II i III kwartale 2018 r. oraz na poziomie 10,1% w segmencie Pieców Próżniowych.

W okresie od stycznia do września 2019 roku spółki Grupy zdobyły zamówienia na łączną kwotę 299 mln PLN w porównaniu do 321 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Najwięcej zamówień (blisko 30%) przypadło na segment Aftersales, 24% na segment Pieców Topialnych, następnie po około 20% na segmenty Pieców Próżniowych i Aluminium Process, a 7% portfela zleceń pozyskano w segmencie Pieców Atmosferowych.

Wartość portfela zamówień na koniec września bieżącego roku wyniosła 336 mln PLN.

Sprzedaż Grupy za I-III kwartały roku 2019 miała wyższą marżę brutto (23,6%) niż w tym samym okresie roku 2018 (20,7%) dzięki wyraźnie wyższej marży w segmencie Aluminium Proces (+10,3 pp rok do roku) oraz w Aftersales (+3,8 pp rok do roku) i Piecach Próżniowych (+1,1 pp rok do roku). Marża na segmentach Pieców Topialnych oraz Atmosferowych uległa pogorszeniu rok do roku o około 3 pp.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu spadły rok do roku o blisko 3 mln PLN (4,1%) i za I-III kwartały 2019 wyniosły 62,7 mln PLN. EBITDA Grupy wyniosła 23,6 mln PLN - niższa wobec analogicznego okresu 2018 roku ze względu na mniej korzystne saldo pozostałej działalności operacyjnej, przy jednocześnie nieznacznie wyższej r/r rentowności na tym poziomie (+0,2 pp). Zysk netto wyniósł 12,1 mln PLN (-9% rok do roku), co jednak skutkowało osiągnięciem lekko wyższej rok do roku rentowności netto: 3,6%, czyli +0,3 pp.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w III kwartale 2019 roku wyniki finansowe.

W działalności Grupy SECO/WARWICK nie zaistniały żadne zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, które mogły mieć znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w III kwartale 2019 roku.

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 III kwartale 2019 roku nie zaistniały żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, do których zalicza się połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaż jednostek Grupy, inwestycje długoterminowe, podział czy restrukturyzację.

4. Stanowisko Zarządu dotyczące możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na 2018 rok w kontekście wyników zaprezentowanych w raporcie za III kwartał.

Zarząd spółki SECO/WARWICK S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na 2019 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 za I półrocze 2019).

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 r. – 11 września 2019 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding sp.z o.o.	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 Emerytalny	600 000	5,83%	600 000	5,83%
Metlife OFE	577 470	5,61%	577 470	5,61%

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

Tabela: Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za III kwartał 2019 r. – 15 listopada 2019 r.

Akcjonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Holding sp. z o.o.	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 Emerytalny	600 000	5,83%	600 000	5,83%
Metlife OFE	577 470	5,61%	577 470	5,61%

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

Od dnia przekazania raportu za I półrocze 2019 roku do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie odnotowała 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 (11.09.2019 data przekazania raportu za I półrocze 2019 r.).

Tabela: Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. posiadający akcje Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 r. – 11 września 2019 r. oraz raportu za III kwartał 2019 r. – 15 listopada 2019 r.

	11.09.2019				15.11.2019			
	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 akcji (PLN)
Zarząd								
Sławomir Woźniak	21 506	0,21%	0,21%	22 800	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	84 981	0,83%	0,83%	12 770	97 751	0,95%	0,95%	19 550
Earl Good	-	-	-	6 331	6 331	0,06%	0,06%	1 266
Piotr Walasek	21 435	0,21%	0,21%	7 600	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	233 849	2,27%	2,27%	49 501	283 350	2,75%	2,75%	56 670

W dniu 2 października 2019 roku Spółka działając na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21 oraz Rady Nadzorczej Spółki nr 1/2019 z dnia 5 czerwca 2019 roku, w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2018 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem w łącznej ilości 132.057 sztuk.

Sprzedane akcje własne stanowiły 1,28% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do 132.057 głosów, które stanowiły 1,28% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po ich zbyciu Spółka posiada obecnie 364.277 akcji własnych, które stanowią 3,54% kapitału zakładowego oraz 3,54% wszystkich głosów na jej Walnym Zgromadzeniu.

O zawarciu ww. umów Spółka informowała raportem bieżącym nr 15/2019 w dniu 2 października 2019 roku.

Raportem bieżącym nr 16/2019 Spółka informowała o otrzymaniu w dniu 3 października 2019 roku zawiadomień w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od:

- Prezesa Zarządu Sławomira Woźniaka
- Członka Zarządu Bartosza Klinowskiego
- Członka Zarządu Piotra Walaska
- Członka Zarządu Earl Good

dotyczących nabycia akcji SECO/WARWICK S.A w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2018 - 2020.

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

Aneks do Umowy Lock- up

W dniu 7 sierpnia 2019 roku doszło do zawarcia aneksu do umowy o czasowym wyłączeniu zbywania akcji Spółki (Share Lock-Up Agreement) z 8 listopada 2016 r., pomiędzy Spółką a:

Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2019

- SW Holding sp. z o.o. posiadającą 3.387.139 akcji Spółki,
- Spruce Holding LLC posiadającym 1.123.337 akcji Spółki,
- Pawłem Wyrzykowskim posiadającym 307.058 akcji Spółki,
- Andrzejem Zawistowskim posiadającym 65.000 akcji Spółki,
- Bartoszem Klinowskim posiadającym 84.981 akcji Spółki.

Najistotniejszym zapisem przedmiotowego aneksu jest przedłużanie do dnia 31 grudnia 2023 r. dotychczasowego ograniczenia w zakresie zbywania, oferowania oraz obciążania zastawem ww. akcji Spółki. O zawarciu ww. aneksu Spółka informowała raportem bieżącym nr 14/2019 w dniu 7 sierpnia 2019 roku.

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

W III kwartale 2019 roku Emitent ani spółki Grupy SECO/WARWICK nie były stroną postępowań (pojedynczo lub łącznie), których wartość jest istotna.

7a. Inne istotne postępowania.

Informacje szczegółowe dotyczące innych postępowań zostały zawarte w nocie 35. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2018 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie powzięła dodatkowych informacji.

8. Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2019 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. nie zawarła żadnej umowy transakcyjnej z jednostkami powiązanymi odbiegającej od rynkowych i rutynowych zawieranych na warunkach rynkowych.

9. Informacje dotyczące udzielenia przez SECO/WARWICK S.A. lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki oraz udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W III kwartale 2019 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły poręczeń, kredytów, pożyczek oraz gwarancji, których wartość jest znacząca.

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 III kwartale 2019 roku w działalności Grupy SECO/WARWICK nie zaistniały żadne zdarzenia, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz takie, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

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

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.

Uchwalenie Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na lata 2018-2020

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 uchwałę 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. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło podjętą przez Radę uchwałę 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.