



***SECO/WARWICK***  
[www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>3</b>
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
<b>ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>10</b>
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
<b>INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>17</b>
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 .....	21
<b>DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....</b>	<b>23</b>



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

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

	za okres 01.01.2020 – 31.09.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.09.2019 (niebadane)	za okres 01.07.2020 – 30.09.2020 (niebadane)	za okres 01.07.2019 – 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	280 597	330 125	89 346	104 239
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 179	7 199	658	1 701
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>282 776</b>	<b>337 324</b>	<b>90 004</b>	<b>105 939</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-218 518	-251 558	-71 731	-79 010
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-1 192	-6 278	-154	-1 452
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-219 710</b>	<b>-257 836</b>	<b>-71 885</b>	<b>-80 463</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>63 066</b>	<b>79 488</b>	<b>18 119</b>	<b>25 477</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 034	2 440	415	434
Koszty sprzedaży	-17 375	-24 431	-6 164	-7 208
Koszty ogólnego zarządu	-34 665	-38 267	-10 344	-12 403
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-702	-1 177	-184	222
Pozostałe koszty operacyjne	-1 289	-1 501	-358	-675
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>11 069</b>	<b>16 552</b>	<b>1 483</b>	<b>5 846</b>
Przychody finansowe	3 483	2 624	333	2 228
Koszty finansowe	-4 497	-3 521	-447	-1 751
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	94	-96	96	-8
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>10 149</b>	<b>15 559</b>	<b>1 465</b>	<b>6 316</b>
Podatek dochodowy	-3 520	-3 422	-721	-1 893
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 628	12 137	745	4 423
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6 628</b>	<b>12 137</b>	<b>745</b>	<b>4 423</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	6 365	11 706	650	4 303
Akcjonariuszom niekontrolującym	265	432	95	119
<b>INNE CAŁKOWITE DOCHODY:</b>				
<b>Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>				
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń	-1 585	-	35	-8
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów				
<b>Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>				
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-1 706	123	-206	-597
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	1 225	3 250	-1 414	3 546
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	324	-23	39	114
<b>Inne całkowite dochody netto razem</b>	<b>-1 741</b>	<b>3 350</b>	<b>-1 546</b>	<b>3 054</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 888</b>	<b>15 487</b>	<b>-800</b>	<b>7 476</b>

**Całkowite dochody ogółem przypadające**

Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 596	14 943	-903	7 343
Akcjonariuszom niekontrolującym	292	544	104	134

**ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ:**

- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,64	1,19	0,07	0,44
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,63	1,18	0,06	0,43

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

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	57 170	65 823
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	21 108	13 508
Nieruchomości inwestycyjne	316	334
Wartość firmy	39 954	39 174
Wartości niematerialne	52 860	55 984
Należności długoterminowe	1 010	2 104
Pochodne instrumenty finansowe	-	151
Pozostałe aktywa finansowe	3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	609	95
	<b>173 030</b>	<b>177 176</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	60 853	64 401
Należności handlowe	61 384	56 687
Należności z tytułu podatku dochodowego	533	386
Pozostałe należności krótkoterminowe	15 373	12 776
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44 669	36 595
Pochodne instrumenty finansowe	64	695
Pozostałe aktywa niefinansowe	3 367	4 880
Aktywa kontraktowe	86 928	101 984
	<b>273 171</b>	<b>278 404</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>446 201</b>	<b>455 581</b>

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

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	201 172	205 773
Pozostałe kapitały	29 510	13 811
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-1 543	-161
Różnice kursowe z przeliczenia	22 738	21 541
Zyski zatrzymane	-61 080	-55 461
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>194 413</b>	<b>189 118</b>
<b>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</b>	<b>767</b>	<b>475</b>
	<b>195 180</b>	<b>189 593</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	234	155
Zobowiązania leasingowe	14 739	7 638
Pochodne instrumenty finansowe	242	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	17 555	14 689
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	4 149	2 503
Dotacje projektów rozwojowych	11 289	15 698
Zobowiązania kontraktowe	1 631	2 186
	<b>49 839</b>	<b>43 156</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	26 554	32 858
Zobowiązania leasingowe	4 172	3 577
Pochodne instrumenty finansowe	2 564	719
Pozostałe zobowiązania finansowe	148	419
Zobowiązania handlowe	30 003	47 647
Zobowiązania krótkoterminowe inne	12 310	12 007
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	118	41
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	7 078	9 140
Pozostałe rezerwy	10 007	10 940
Dotacje projektów rozwojowych	690	760
Zobowiązania kontraktowe	107 538	104 724
	<b>201 182</b>	<b>222 831</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>446 201</b>	<b>455 581</b>

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

	za okres 01.01.2020 – 31.09.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata brutto</b>	<b>10 149</b>	<b>15 559</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>10 901</b>	<b>-28 607</b>
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	-438	192
Amortyzacja	9 845	7 081
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	302	404
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	765	1 454
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	148	-119
Zmiana stanu rezerw	-3 270	-2 455
Zmiana stanu zapasów	4 878	3 760
Zmiana stanu należności	-5 577	5 894
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-18 209	-4 685
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	-455	-534
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych	21 424	-42 819
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	833	1 514
Inne korekty (w tym opcje menadżerskie)	655	1 704
<b>Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony</b>	<b>-463</b>	<b>-133</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>20 586</b>	<b>-13 181</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>4 116</b>	<b>1 410</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 064	1 342
Inne wpływy z aktywów finansowych	53	68
<b>Wydatki</b>	<b>7 243</b>	<b>8 716</b>
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	7 244	8 716
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 128</b>	<b>-7 306</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>11 698</b>	<b>7 273</b>
Kredyty i pożyczki	11 011	6 662
Dotacje	686	610
<b>Wydatki</b>	<b>20 891</b>	<b>16 931</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	4 019
Spłaty kredytów i pożyczek	17 202	9 223
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	2 870	2 315
Odsetki	819	1 374
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 194</b>	<b>-9 659</b>
<b>Środki pieniężne netto razem</b>	<b>8 264</b>	<b>-30 145</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>8 073</b>	<b>-29 959</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-191	187
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>36 595</b>	<b>53 602</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>44 669</b>	<b>23 644</b>



**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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>205 773</b>	<b>-161</b>	<b>13 811</b>	<b>21 541</b>	<b>-55 461</b>	<b>189 119</b>	<b>474</b>	<b>189 593</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	6 365	6 365	265	6 629
Inne całkowite dochody	-	-	-1 382	-	1 198	-1 585	-1 769	28	-1 741
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 382</b>	<b>-</b>	<b>1 198</b>	<b>4 780</b>	<b>4 596</b>	<b>292</b>	<b>4 888</b>
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	699	-	-	699	-	699
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 399	-	-	-	-10 399	-	-	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na skup akcji własnych	-	-15 000	-	15 000	-	-	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r. (niebadane)</b>	<b>3 616</b>	<b>201 172</b>	<b>-1 542</b>	<b>29 510</b>	<b>22 738</b>	<b>-61 080</b>	<b>194 414</b>	<b>766</b>	<b>195 180</b>

	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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>193 449</b>	<b>-586</b>	<b>12 067</b>	<b>21 182</b>	<b>-55 358</b>	<b>174 372</b>	<b>-54</b>	<b>174 317</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	-	11 706	11 706	432	12 137
Inne całkowite dochody	-	-	99	-	3 138	-	3 237	112	3 350
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>3 138</b>	<b>11 706</b>	<b>14 943</b>	<b>544</b>	<b>15 487</b>
Przeznaczenie zysku na dywidendę	-	-	-	-	-	-4 019	-4 019	-	-4 019
Opcje menadżerskie	-	-	-	1 548	-	-	1 548	-	1 548
Przeniesienie wyniku lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	12 323	-	-	-	-12 323	-	-	-
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)</b>	<b>3 616</b>	<b>205 773</b>	<b>-486</b>	<b>13 615</b>	<b>24 320</b>	<b>-59 994</b>	<b>186 844</b>	<b>490</b>	<b>187 333</b>

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020



**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

(dane sporządzone w tys. PLN)

	za okres 01.01.2020 – 30.09.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 30.09.2019 (niebadane)	za okres 01.07.2020 – 30.09.2020 (niebadane)	za okres 01.07.2019 – 30.09.2019 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	174 428	191 614	52 907	60 657
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3	9	-	1
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>174 431</b>	<b>191 623</b>	<b>52 907</b>	<b>60 657</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	-137 751	-150 394	-43 635	-46 393
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-18	-8	-	-1
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>-137 768</b>	<b>-150 402</b>	<b>-43 635</b>	<b>-46 393</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>36 663</b>	<b>41 221</b>	<b>9 272</b>	<b>14 264</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 097	2 376	586	950
Koszty sprzedaży	-7 641	-10 490	-2 937	-2 742
Koszty ogólnego zarządu	-15 893	-18 170	-3 989	-7 250
Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych	-1 428	-137	68	52
Pozostałe koszty operacyjne	-973	-1 191	-314	-350
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>12 825</b>	<b>13 609</b>	<b>2 687</b>	<b>4 924</b>
Przychody finansowe	3 350	2 148	-80	1 736
Koszty finansowe	-3 905	-2 757	-295	-1 438
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 270</b>	<b>13 000</b>	<b>2 311</b>	<b>5 222</b>
Podatek dochodowy	-2 907	-2 536	-497	-1 012
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 364	10 464	1 814	4 210
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>9 364</b>	<b>10 464</b>	<b>1 814</b>	<b>4 210</b>

**DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>9 364</b>	<b>10 464</b>	<b>1 814</b>	<b>4 210</b>

**INNE CAŁKOWITE DOCHODY:**

<b>Pozycje, które mogą zostać przeklasyfikowane do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:</b>				
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	-1 706	123	-206	-598
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	324	-23	39	114
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-1 382</b>	<b>99</b>	<b>-167</b>	<b>-485</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>7 982</b>	<b>10 563</b>	<b>1 647</b>	<b>3 725</b>

**Zysk/(strata) na jedną akcję w zł:**

- podstawowy z zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,94	1,07	0,18	0,43
- rozwodniony zysku przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	0,92	1,06	0,18	0,43

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

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

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	50 474	52 745
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	10 374	11 174
Nieruchomości inwestycyjne	316	334
Wartości niematerialne	51 993	55 072
Należności długoterminowe	841	2 072
Inwestycje w jednostkach powiązanych	58 422	58 422
Pochodne instrumenty finansowe	-	151
Pozostałe aktywa finansowe	3	3
Koszty kontraktowe	225	2 981
	<b>172 648</b>	<b>182 954</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	22 403	31 939
Należności handlowe	59 974	58 571
Pozostałe należności krótkoterminowe	9 886	8 278
Pochodne instrumenty finansowe	64	695
Pozostałe aktywa finansowe	2 000	2 000
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 665	2 740
Koszty kontraktowe	4 885	3 255
Aktywa kontraktowe	55 898	73 295
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 152	23 099
	<b>184 927</b>	<b>203 871</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	-	-
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>357 575</b>	<b>386 824</b>

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

(dane sporządzone w tys. PLN)

	30 września 2020 (niebadane)	31 grudnia 2019 (badane)
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	3 616	3 616
Kapitał zapasowy	136 991	141 372
Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	-1 543	-161
Pozostałe kapitały	29 510	13 811
Zyski zatrzymane / niepokryte straty	30 979	32 235
	<b>199 554</b>	<b>190 873</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Zobowiązania leasingowe	5 812	6 331
Pochodne instrumenty finansowe	242	287
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8 845	6 307
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 243	1 243
Dotacje projektów rozwojowych	11 289	15 698
Zobowiązania kontraktowe	1 631	1 777
	<b>29 062</b>	<b>31 644</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Kredyty i pożyczki	18 192	27 418
Zobowiązania leasingowe	2 337	2 591
Pochodne instrumenty finansowe	2 564	719
Zobowiązania handlowe	38 095	42 781
Zobowiązania krótkoterminowe inne	7 388	8 363
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 833	5 976
Pozostałe rezerwy	6 829	7 596
Dotacje projektów rozwojowych	690	718
Zobowiązania kontraktowe	49 032	68 145
	<b>128 959</b>	<b>164 308</b>
<b>SUMA KAPITAŁU WŁASNEGO I ZOBOWIĄZAŃ</b>	<b>357 575</b>	<b>386 824</b>

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

	za okres 01.01.2020 – 31.09.2020 (niebadane)	za okres 01.01.2019 – 31.09.2019 (niebadane)
<b>DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA</b>		
<b>Zysk / Strata brutto</b>	<b>12 270</b>	<b>13 000</b>
<b>Korekty razem:</b>	<b>8 787</b>	<b>-26 801</b>
Amortyzacja	6 181	4 639
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	191	-184
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	568	1 248
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	511	76
Zmiana stanu rezerw	-2 910	2
Zmiana stanu zapasów	9 536	-2 819
Zmiana stanu należności	-1 741	-12 901
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-4 878	-6 942
Zmiana stanu dotacji projektów rozwojowych	-455	-534
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań kontraktowych	-736	-12 500
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 075	53
Zmiana stanu walutowych transakcji terminowych	833	1 514
Inne korekty (w tym opcje menadżerskie)	611	1 548
<b>Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>21 057</b>	<b>-13 801</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>104</b>	<b>274</b>
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	59	229
Spłata udzielonych pożyczek	45	45
<b>Wydatki</b>	<b>5 412</b>	<b>9 413</b>
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	5 412	7 675
Podwyższenie kapitału w spółkach zależnych	-	737
Inne wydatki inwestycyjne	-	1 000
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-5 307</b>	<b>-9 138</b>
<b>DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>686</b>	<b>610</b>
Dotacje	686	610
<b>Wydatki</b>	<b>11 191</b>	<b>10 035</b>
Spłaty kredytów i pożyczek	9 227	3 464
Dywidenda	-	4 019
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 351	1 298
Odsetki	613	1 253
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-10 505</b>	<b>-9 424</b>

<b>Środki pieniężne netto razem</b>	<b>5 245</b>	<b>-32 364</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>5 054</b>	<b>-32 177</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-191	187
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>23 099</b>	<b>39 770</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>28 152</b>	<b>7 594</b>

**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
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>3 616</b>	<b>141 371</b>	<b>-161</b>	<b>13 811</b>	<b>32 235</b>	<b>190 872</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	9 364	9 364
Inne całkowite dochody	-	-	-1 382	-	-	-1 382
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 382</b>	<b>-</b>	<b>9 364</b>	<b>7 982</b>
Utworzenie kapitału rezerwowego na realizację odkupu akcji własnych	-	- 15 000	-	15 000	-	-
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-	10 620	-	-	-10 620	-
Opcje menadżerskie	-	-	-	699	-	699
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2020 r. (niebadane)</b>	<b>3 616</b>	<b>136 991</b>	<b>-1 543</b>	<b>29 510</b>	<b>30 980</b>	<b>199 554</b>

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Kapitał własny ogółem
<b>Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. (badane)</b>	<b>3 616</b>	<b>130 960</b>	<b>-586</b>	<b>12 067</b>	<b>36 046</b>	<b>182 103</b>
Zysk/strata za okres	-	-	-	-	10 464	10 464
Inne całkowite dochody	-	-	99	-	-	99
<b>Razem całkowite dochody za rok obrotowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>99</b>	<b>-</b>	<b>10 464</b>	<b>10 563</b>
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
<b>Kapitał własny na dzień 30 września 2019 r. (niebadane)</b>	<b>3 616</b>	<b>141 372</b>	<b>-486</b>	<b>13 615</b>	<b>32 079</b>	<b>190 197</b>





**INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE  
30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

## 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 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 współkontrolą:

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

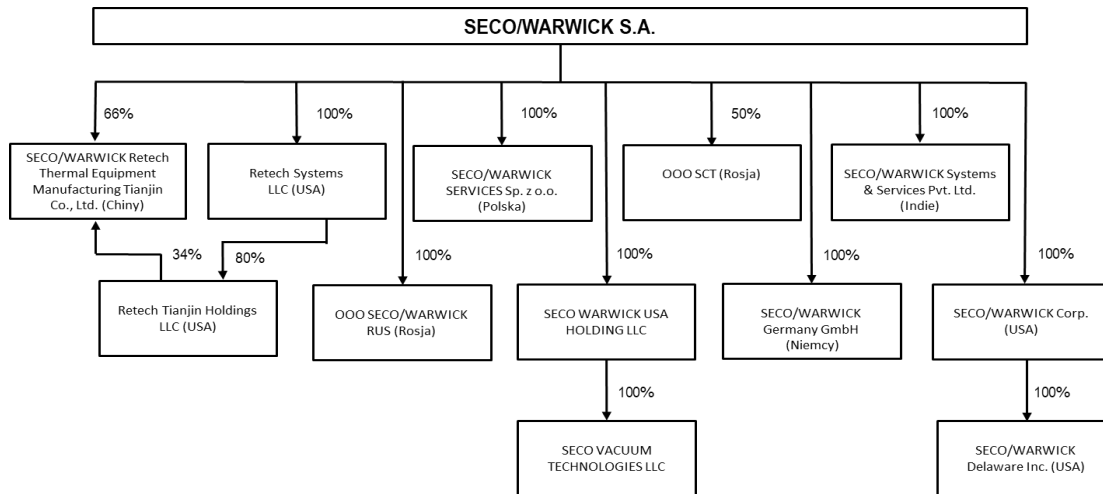
**Tabela: Na dzień 30 września 2020 roku w skład Grupy SECO/WARWICK wchodziły następujące podmioty:**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
<b>Podmiot dominujący</b>			
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
<b>Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio</b>			
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%

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

**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 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego oraz 30 września 2020 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 2020 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.

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

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku i później.

Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 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 2019 w punkcie VII.

#### **Zmiany zasad (polityki) rachunkowości**

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

#### **Pozostałe**

W 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały opublikowane żadne nowe standardy i interpretacje. Zmiany standardów i interpretacji w 2020 roku nie miały istotnego wpływu na zasady rachunkowości stosowane przez Grupę.

Spółka jest obecnie w trakcie analizy wpływu zmian do MSR 37, które precyzują, jakie koszty należy uwzględnić w wycenie rezerwy na kontrakty rodzące obciążenia. Zmiany wprowadzają podejście oparte na kosztach bezpośrednich kontraktu. Koszty bezpośrednio związane z kontraktem to zarówno koszty przyrostowe (np. koszty płac oraz materiałów bezpośrednich), jak i odpowiednio alokowana część kosztów bezpośrednio dotyczących kontraktu (np. amortyzacja maszyn używanych podczas realizacji kontraktu czy koszty zarządzania i nadzoru nad projektem). Koszty ogólne i administracyjne nie są kosztami uznawanymi za bezpośrednie i są wyłączone z kalkulacji, chyba że wyraźnie w ramach umowy kosztami tymi jest obciążany klient.

Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie pozostałych zmian do standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

### **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:

<b>Rok obrotowy</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2019</b>
średni kurs w okresie*	4,4420	-	4,3086
kurs na ostatni dzień okresu	4,5268	4,2585	-

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

Pozzczególne 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.

Pozzczególne 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.

#### **Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

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	3 kwartały narastająco od 01.01. do 30.09.			
	2020	2019	2020	2019
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282 776	337 324	63 659	78 291
Koszt własny sprzedaży	-219 710	-257 836	-49 461	-59 842
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 069	16 552	2 492	3 842
Zysk (strata) brutto	10 149	15 559	2 285	3 611
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 365	11 706	1 433	2 717
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 586	-13 181	4 634	-3 059
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 128	-7 306	-704	-1 696
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 194	-9 659	-2 070	-2 242
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	446 201	455 581	98 569	106 982
Zobowiązania razem	251 021	265 988	55 452	62 460
W tym zobowiązania krótkoterminowe	201 182	222 831	44 442	52 326
Kapitał własny	195 180	189 593	43 117	44 521
Kapitał podstawowy	3 616	3 616	799	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	3 kwartały narastająco od 01.01. do 30.09.			
	2020	2019	2020	2019
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	174 431	191 623	39 268	44 475
Koszt własny sprzedaży	-137 768	-150 402	-31 015	-34 908
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 825	13 609	2 887	3 159
Zysk (strata) brutto	12 270	13 000	2 762	3 017
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 364	10 464	2 108	2 429
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 057	-13 801	4 740	-3 203
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 307	-9 138	-1 195	-2 121
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 505	-9 424	-2 365	-2 187
	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Aktywa razem	357 575	386 824	78 991	90 836
Zobowiązania razem	158 021	195 951	34 908	46 014
W tym zobowiązania krótkoterminowe	128 959	164 308	28 488	38 583
Kapitał własny	199 554	190 873	44 083	44 822
Kapitał podstawowy	3 616	3 616	799	849

#### Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020



**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO  
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE  
30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

**PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019
Sprzedaż produktów i usług	280 597	330 125	89 346	104 239
- w tym przychody rozpoznawane w czasie	227 923	255 536	76 255	75 210
Sprzedaż towarów i materiałów	2 179	7 199	658	1 701
<b>SUMA przychodów ze sprzedaży</b>	<b>282 776</b>	<b>337 324</b>	<b>90 004</b>	<b>105 939</b>

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynki geograficzne:

Wyszczególnienie	01.01.2020 - 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019	01.07.2020 - 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019
Unia Europejska	87 437	122 881	28 111	43 502
Wspólnota Niepodległych Państw	26 629	7 615	9 282	4 400
USA	88 912	113 986	29 930	29 945
Azja	72 374	72 974	21 367	20 283
Pozostałe	7 424	19 868	1 315	7 810
<b>SUMA przychodów</b>	<b>282 776</b>	<b>337 324</b>	<b>90 005</b>	<b>105 939</b>

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

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020



azotowania gazowego. Piece te mają zastosowanie głównie w przemysłach: samochodowym, metalowym, w tym produkcji łożysk tocznych, w hartowniach usługowych, przemysłach specjalnych.

W dniu 1 października 2020r. w wyniku weryfikacji zakresu rozwiązań oferowanych w segmencie ATM podjęta została decyzja o likwidacji segmentu ATM, a większość technologii została rozdystrybuowana na pozostałe jednostki biznesowe.

#### **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.

za okres 01.01.2020 – 30.09.2020	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>		
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	76 231	18 789	36 111	85 110	66 535	282 775	-	282 776
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	-59 410	-16 830	-25 044	-71 387	-45 285	-217 955	-1 754	-219 710
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	16 821	1 959	11 067	13 723	21 250	64 820	-1 754	63 066

za okres 01.07.2020 – 30.09.2020	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>		
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	25 238	4 551	10 207	27 971	22 032	89 998	6	90 004
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	-20 731	-4 230	-6 491	-23 907	-16 260	-71 620	-265	-71 885
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	4 506	320	3 715	4 064	5 772	18 378	-259	18 119

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

za okres 01.07.2019 – 30.09.2019	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>		
<b>Przychody segmentu ogółem</b>	22 961	15 795	26 253	13 412	27 368	105 790	149	105 939
Sprzedaż dla klientów stanowiąca co najmniej 10% przychodów	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty segmentu ogółem</b>	-16 868	-12 970	-16 560	-14 491	-18 158	-79 047	-1 415	-80 463
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	6 093	2 824	9 693	-1 078	9 210	26 743	-1 266	25 477

**POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>
Rozwiązanie rezerw	-	377	-	-175
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	326	459	12	122
Przychody z tytułu licencji	241	310	34	103
Otrzymane odszkodowania i kary	83	72	-	72
Przychody z tytułu wynajmu środków trwałych i nieruchomości inwestycyjnych	715	689	218	223
Dofinansowanie do prac rozwojowych	512	512	171	171
Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych	3	-	-	-
Księgowanie zobowiązań z tyt. leasingu w związku ze zwrotem aut	88	-	18	-
Inne	66	22	-38	-82
<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>2 034</b>	<b>2 440</b>	<b>415</b>	<b>434</b>

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>
Utworzenie odpisu na zapasy	365	-	7	-
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	316	-	288
Koszty sądowe, odszkodowania, kary	88	539	23	113
Koszty związane z przychodami z tytułu wynajmu środków trwałych	312	254	102	99
Darowizny	14	6	4	-
Inne	509	385	222	176
<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>1 289</b>	<b>1 501</b>	<b>358</b>	<b>675</b>

<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>
Utrata wartości należności	702	1 177	184	-222
Utrata wartości aktywów kontraktowych	-	-	-	-
<b>Utrata wartości należności i aktywów kontraktowych</b>	<b>702</b>	<b>1 177</b>	<b>184</b>	<b>-222</b>

**PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>
Przychody z tytułu odsetek	297	240	138	76
Wynik na instrumentach pochodnych	-	-	-	-232
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	2 877	2 384	57	2 384
Pozostałe	308	-	139	-
<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>3 483</b>	<b>2 624</b>	<b>333</b>	<b>2 228</b>

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

 Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
 za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>01.01.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019 - 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020 - 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019 - 30.09.2019</b>
Odsetki	867	1 904	298	714
Odsetki od leasingów	497	-	138	-
Odpis wartości udziałów w OOO SCT	-	145	-	71
Wynik na instrumentach pochodnych	2 990	1 293	-17	1 293
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	-	-	-397
Pozostałe	144	178	28	69
<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>4 497</b>	<b>3 521</b>	<b>447</b>	<b>1 751</b>

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wartość nabycia wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 01.01.2020-30.09.2020 r. w Grupie SECO/WARWICK wyniosła 7.244 tys. PLN.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
środki trwałe	56 210	64 799
środki trwałe w budowie	960	1 026
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>57 170</b>	<b>65 823</b>

#### ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

<b>Saldo odpisów aktualizujących na dzień</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	15 659	15 174
Wartość firmy	44 946	44 946
Zapasy	6 804	7 714
Aktywa kontraktowe	577	577
Środki trwałe	-	866

<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Na początek okresu</b>	<b>15 174</b>	<b>12 376</b>
Zwiększenie	702	3 141
Wykorzystanie (-)	-	-85
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-217	-258
<b>Na koniec okresu</b>	<b>15 659</b>	<b>15 174</b>

#### DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka w ciągu 3 kwartałów 2020 roku nie proponowała ani nie uchwaliła wypłaty dywidendy.

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.

#### Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

Dnia 5 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zdecydowało o pozostawieniu zysku netto za rok 2019 w Spółce i przeznaczeniu go w całości na kapitał zapasowy Spółki.

#### **ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE**

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa SECO/WARWICK posiadała 47 tys. PLN 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 2020 roku wynosiły 42.517 tys. PLN, natomiast na koniec 2019 roku wynosiły 44.563 tys. PLN.

#### **ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

Informacje szczegółowe na temat spraw sądowych zostały zawarte w nocie 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 III 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 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 2020 roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na III 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 III kwartału 2020 roku.

#### **Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

#### **Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

**Zysk przypadający na jedną akcję**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>01.01.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.01.2019- 30.09.2019</b>	<b>01.07.2020- 30.09.2020</b>	<b>01.07.2019- 30.09.2019</b>
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 365	11 706	650	4 303
Zysk (strata) na działalności zaniechanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 365	11 706	650	4 303
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe	-	-	-	-
<b>Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję</b>	<b>6 365</b>	<b>11 706</b>	<b>650</b>	<b>4 303</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	9 934 277	9 802 220	9 934 277	9 802 620
<b>Zysk na jedną akcję</b>	<b>0,64</b>	<b>1,19</b>	<b>0,07</b>	<b>0,44</b>
Wpływ rozwodnienia:				
Ilość potencjalnie wydanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego	203 877	102 389	203 877	102 389
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej	-23 323	-10 936	-23 323	-10 936
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 161 477	9 915 545	10 161 477	9 915 945
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję</b>	<b>0,63</b>	<b>1,18</b>	<b>0,06</b>	<b>0,43</b>

**Istotne zdarzenia występujące po zakończeniu III kwartału 2020 roku, nieujęte w sprawozdaniu za III kwartał 2020 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 2020**
**1. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń SECO/WARWICK S.A. oraz jej Grupy w okresie I-III kwartały 2020 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Sprzedaż Grupy za I-III kwartały 2020 roku wyniosła 282,8 mln PLN i była o 16% niższa niż w analogicznym okresie roku 2019, przy jednocześnie niższej rok do roku o 1,3 pp marży brutto ze sprzedaży (22,3% w raportowanym okresie). Niższa wartość sprzedaży odzwierciedlała obniżenie portfela zamówień Grupy, ale też utrudnioną realizację w związku ze wprowadzonymi ograniczeniami wynikającymi z trwającej pandemii.

Wzrost sprzedaży zanotował segment Pieców Topialnych (+15,0%), natomiast w segmencie Aftersales (części zamienne i usługi posprzedażowe) sprzedaż utrzymała się na podobnym poziomie rok do roku. Spadek na poziomie 58,0% odnotowano w segmencie pieców Atmosferowych, na poziomie 43,4% w segmencie pieców Aluminium Process oraz 13,6% w segmencie pieców próżniowych.

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

W okresie od stycznia do września 2020 roku spółki Grupy zdobyły zamówienia na łączną kwotę 251 mln PLN w porównaniu do 299 mln PLN w analogicznym okresie roku ubiegłego. Najwięcej zamówień (blisko 33%) przypadło na segment Pieców Topialnych, 25% na segment Aftersales następnie około 24% na segment Pieców Próżniowych.

Wartość portfela zamówień na koniec września bieżącego roku wyniosła 361 mln PLN.

Sprzedaż Grupy za I-III kwartały roku 2020 miała niższą marżę brutto (22,3%) niż w tym samym okresie roku 2019 (23,6%). Najwyższą marżę (31,9%) zanotował segment Aftersales, 30,6% segment Aluminium proces oraz 22,1% segment pieców Próżniowych.

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu spadły rok do roku o blisko 10,7 mln PLN (17,0%) i za I-III kwartały 2020 wyniosły 52,0 mln PLN. EBITDA Grupy wyniosła 20,9 mln PLN - niższa wobec analogicznego okresu 2019 roku ze względu na niższy wynik brutto na sprzedaży (wpływ niższej sprzedaży i niższej zrealizowanej marży). Zysk netto dla akcjonariuszy jednostki dominującej wyniósł 6,4 mln PLN (-45,6% rok do roku).

W III kwartale 2020 r. na wyniki Grupy nie miała wpływu tzw. tarcza antykryzysowa.

## **2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte w III kwartale 2020 roku wyniki finansowe.**

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) ponownie wprowadzenie restrykcji w zakresie pracy oraz możliwości podróży w Chinach, Europie oraz USA powodujący opóźnienia w realizacji kontraktów zawartych przez spółki z Grupy poprzez ograniczenie możliwości efektywnej sprzedaży, a także uruchomienia urządzeń i ich serwisowania;



- (iv) pogłębienie kryzysu w branży samochodowej oraz lotniczej,
- (v) utrudnienia w realizacji zamówień w związku z wprowadzeniem systemu pracy zdalnej w celu ochrony zdrowia i życia pracowników przed COVID-19,
- (vi) potencjalne utrudnienia we współpracy z kluczowymi dostawcami surowców i podzespołów dla Grupy.

W odniesieniu do Spółki i podmiotów z Grupy, 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. Powrót do 100% wymiaru czasu pracy nastąpił z dniem 1 sierpnia 2020 roku. 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 1H 2020 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. oraz SECO/WARWICK Services otrzymały trzy transze dofinansowania do wynagrodzeń pracowników na łączną kwotę 3,4 mln PLN w ramach „tarczy antykryzysowej” w związku z redukcją wymiaru czasu pracy. Natomiast spółka Chińska SWR w ramach ulg podatkowych otrzymała 1,1 mln PLN, a spółki z Grupy zlokalizowane w USA otrzymały blisko 1,6 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. W 4Q 2020 jedna ze amerykańskich spółek dostała potwierdzenie umorzenia pożyczki w wysokości 1,0 mln USD, natomiast dwie pozostałe czekają na akceptację złożonych wniosków.

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 niewypłacalności 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. 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.

### **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 2020 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 2020 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 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 za I półrocze 2020).**

**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 2020 r. – 11 września 2020 r.**

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 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 zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych przez Grupę w trybie art.69 Ustawy o ofercie.

**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 2020 r. – 30 listopada 2020 r.**

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)	1 091 952	10,60%	1 091 952	10,91%
Bleauhard Holdings LLC	594 973	5,78%	594 973	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 zawiadomień od akcjonariuszy otrzymanych przez Grupę w trybie art.69 Ustawy o ofercie.

SECO/WARWICK S.A. posiada 1 308 904 akcji własnych stanowiących 12,71 % udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

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. Zgodnie z treścią ww. uchwały Spółka będzie mogła nabyć nie więcej niż 1 mln akcji w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku. Nabyte przez Spółkę akcje będą mogły zostać umorzone na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia lub po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą Spółki, będą mogły zostać przeznaczone na potrzeby istniejących lub przyszłych programów motywacyjnych w Spółce lub w podmiotach od niej zależnych, do dalszej odsprzedaży lub też przeznaczone na inny cel określony uchwałą Zarządu Spółki.

Dnia 29.10.2020 roku Spółka nabyła 1.000.000 akcji objętych Zaproszeniem do składania ofert sprzedaży akcji Spółki uprawniających do wykonywania 9,71% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Jednocześnie, stosownie do art. 364 §2 Kodeksu spółek handlowych Spółka nie będzie wykonywała praw udziałowych z Akcji Własnych, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

W dniu 03.11.2020 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od akcjonariusza Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander informujące o zbyciu 656 919 akcji Spółki. Przed dokonaniem transakcji AVIVA OFE posiada 1 046 573 sztuki akcji Spółki, stanowiących 10,16% kapitału zakładowego Spółki oraz 10,16% ogólnej liczby głosów na WZ. Po dokonaniu rozliczenia AVIVA OFE posiada 389 654 akcje Spółki, stanowiące 3,78% kapitału zakładowego oraz 3,78% ogólnej liczby głosów na WZ.

Działając na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22 kwietnia 2020 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 23 z dnia 5 czerwca 2020 roku – w sprawie weryfikacji realizacji Celów Rocznych Beneficjentów Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2019, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2020 - Spółka w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2019 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 55.373 sztuk.

Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 PLN za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowiły 0,54% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do 55.373 głosów, co stanowi 0,54% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu.

**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 (11.09.2020 data przekazania raportu za I półrocze 2020 r.).**

**Tabela: Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. posiadający akcje Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2020 r. – 11 września 2020 r. oraz raportu za III kwartał 2020 r. – 30 listopada 2020 r.**

	11.09.2020				30.11.2020			
	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 akcji (PLN)
<b>Zarząd</b>								
Sławomir Woźniak	44 306	0,43%	0,43%	11 911	56 217	0,55%	0,55%	11 243
Jarosław Talerzak	31 141	0,30%	0,30%	-	31 141	0,30%	0,30%	6 228
Bartosz Klinowski	97 751	0,95%	0,95%	11 911	109 662	1,06%	1,06%	21 932
Earl Good	6 331	0,06%	0,06%	-	6 331	0,06%	0,06%	1 266
Piotr Walasek	29 035	0,28%	0,28%	3 970	33 005	0,32%	0,32%	6 601

**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	1060	0,0103%	0,0103%	-	1 060	0,0103%	0,0103%	212
Marcin Murawski	-	-	-	-	-	-	-	-
Jacek Tucharz	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>284 400</b>	<b>2,76%</b>	<b>2,76%</b>	<b>27 792</b>	<b>312 192</b>	<b>3,03%</b>	<b>3,03%</b>	<b>62 438</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>11.09.2020</b>	<b>30.11.2020</b>
Liczba akcji	10 298 554	10 298 554
Wartość nominalna 1 akcji	0,20	0,20
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>2 059 710,80</b>	<b>2 059 710,80</b>

W dniu 02.11.2020 roku Spółka otrzymała zawiadomienia w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od:

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

dotyczących nabycia akcji SECO/WARWICK S.A w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2018 - 2020. O czym informowała raportem bieżącym nr 20/2020.

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

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

W III kwartale 2020 roku Emitent ani spółki Grupy SECO/WARWICK nie były stroną istotnych postępowań.

7a. Inne istotne postępowania.

Informacje szczegółowe dotyczące innych postępowań zostały zawarte w nocie 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 jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W III kwartale 2020 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 2020 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 2020 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 osiągnięcie 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 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 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 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. 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. Działając na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2020 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 23 z dnia 5 czerwca 2020 roku w sprawie weryfikacji realizacji Celów Rocznych Beneficjentów Programu Motywacyjnego za rok obrotowy 2019, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 13/2020 - Spółka w dniu 30 października 2020 roku w ramach rozliczenia Programu Motywacyjnego za 2019 rok zawarła umowy nabycia akcji własnych z osobami objętymi Programem Motywacyjnym w łącznej ilości 55.373 sztuk. Akcje zostały sprzedane beneficjentom Programu Motywacyjnego za cenę wynoszącą 1,50 zł za jedną akcję. Sprzedane akcje własne stanowiły 0,54% kapitału zakładowego Spółki i uprawniały do 55.373 głosów, co stanowiło 0,54% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu. SECO/WARWICK S.A. aktualnie posiada 1.308.904 akcji własnych stanowiących 12,71% udział w kapitale zakładowym. Spółka nie wykonuje prawa głosu z akcji własnych.

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

**Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020

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 1-3Q 2020 roku z tytułu nabywania uprawnień ujęto 736 tys. PLN kosztu z tytułu nabywania uprawnień beneficjentów programu.