

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK S.A.

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU.....	1
1. Informacje ogólne.....	4
2. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR.....	7
3. Oświadczenie Zarządu.....	9
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	10
Skonsolidowane Śródroczne Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	11
Skonsolidowane Śródroczne Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	13
Skonsolidowane Śródroczne Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	14
Skonsolidowane Śródroczne Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	16
INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU.....	17
I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.....	18
II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.....	18
III. Zasady Konsolidacji	18
IV. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.....	20
V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	26
VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości.....	28
VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę.....	29
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU.....	31
1. Przychody ze sprzedaży.....	32
2. Segmenty operacyjne.....	34
3. Obszary geograficzne.....	36
4. Przychody i koszty finansowe.....	37
5. Aktywa przeznaczone do sprzedaży.....	37
6. Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
7. Rzeczowe aktywa trwałe	39
8. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.....	43
9. Zapasy.....	43
10. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	44
11. Wartość firmy.....	44
12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.....	45
13. Kontrakty długoterminowe.....	47
14. Zobowiązania inwestycyjne.....	47
15. Pożyczki.....	47
16. Pochodne instrumenty finansowe.....	47
17. Dokonane korekty istotnych błędów.....	53
18. Pozycje pozabilansowe	53
19. Rezerwy na koszty restrukturyzacji.....	58

20. Rozliczenia z tytułu spraw sądowych.....	58
21. Informacje o podmiotach powiązanych.....	59
22. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	62
23. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	62
24. Informacja o zdarzeniach nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	62
25. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	62

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....

Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	64
Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów.....	66
Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych.....	67
Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym.....	69

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU.....

Podstawa sporządzenia sprawozdania.....	71
1. Przychody i koszty finansowe.....	72
2. Rzeczowe aktywa trwałe.....	72
3. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów.....	76
4. Zapasy.....	76
5. Dywidendy zaproponowane lub uchwalone do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.....	77
6. Kontrakty długoterminowe.....	77
7. Zobowiązania inwestycyjne.....	77
8. Informacja dotycząca sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	77
9. Informacja o zdarzeniach nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	78
10. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.....	78
11. Zmiany zobowiązań i aktywów finansowych.....	78
12. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	78

INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane jednostki dominującej

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

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

II. Czas trwania Grupy Kapitałowej

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

III. Okresy prezentowane

Prezentowane skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r. Dane porównawcze prezentowane są:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku oraz 30 czerwca 2011 r. dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku oraz za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku dla śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

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

ZARZĄD		
Na dzień 30.06.2012 r. skład Zarządu	Paweł Wyrzykowski Wojciech Modrzyk Witold Klinowski Józef Olejnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
Na dzień 31.12.2011 r. skład Zarządu	Leszek Przybysz Andrzej Zawistowski Wojciech Modrzyk Witold Klinowski Józef Olejnik	Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu Członek Zarządu
RADA NADZORCZA		
Na dzień 30.06.2012 r. skład Rady Nadzorczej	Andrzej Zawistowski Henryk Pilarski Jeffrey Boswell James A. Goltz Piotr Kowalewski Piotr Kula Mariusz Czaplicki	Prezes Rady Nadzorczej Wiceprezes Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej
Na dzień 31.12.2011 r. skład Rady Nadzorczej	Jeffrey Boswell Henryk Pilarski Piotr Kowalewski Piotr Kula Artur Rusiecki Mariusz Czaplicki	Prezes Rady Nadzorczej Wiceprezes Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12 stycznia 2012 roku do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki SECO/WARWICK S.A. począwszy od dnia 01 lutego 2012 roku został powołany Pan Paweł Wyrzykowski.

W dniu 25 maja 2012 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. powziął informację o złożeniu przez współzałożyciela Spółki Pana Andrzeja Zawistowskiego rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz członka Zarządu Spółki. Decyzja podyktowana była zamiarem objęcia stanowiska Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 25 maja 2012 roku Zarząd SECO/WARWICK S.A. powziął informację o rezygnacji Pana Artura Rusieckiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 17 maja 2012 roku. Decyzja podyktowana była ważnymi względami osobistymi.

W dniu 28 maja 2012 roku na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na nowych członków Rady Nadzorczej zostali powołani Pan Andrzej Zawistowski oraz Pan James A. Goltz.

V. Biegli rewidenci

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej

Według stanu na dzień 30.06.2012 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

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

* wartości procentowe podane według własnych wyliczeń Spółki SECO/WARWICK S.A. po zmianie z dnia 09.12.2010 wysokości oraz struktury kapitału zakładowego.

VII. Spółki zależne

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

- SECO/WARWICK ThermAL S.A. (dawniej Lubuskie Zakłady Termotechniczne „Elterma” S.A.),
- SECO/WARWICK Corporation,
- OOO SECO/WARWICK Group Moskwa,
- Retech Systems LLC,
- SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd,
- SECO/WARWICK GmbH.

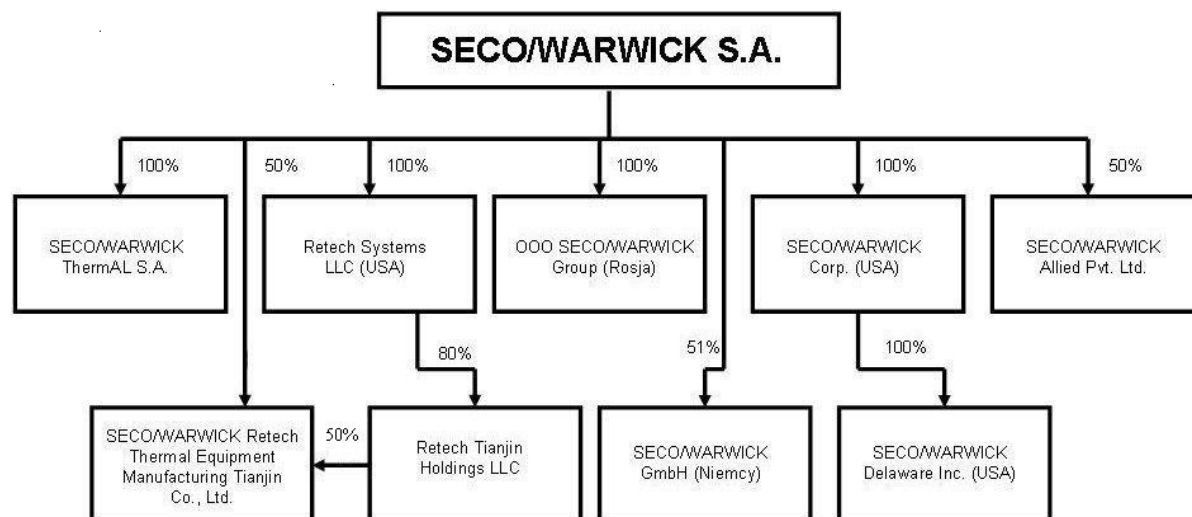
Do Grupy należą również następujące jednostki:

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

VIII. Spółki stowarzyszone

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

IX. Graficzna prezentacja Grupy Kapitałowej:



WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

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

Rok obrotowy	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
średni kurs w okresie*	4,2246	4,1401	3,9673
kurs na ostatni dzień okresu	4,2613	4,4168	3,9866

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

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

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

Wyszczególnienie	Półrocze 2012	Półrocze 2011	Półrocze 2012	Półrocze 2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	230 568	154 723	54 578	39 000
Koszt własny sprzedaży	-175 235	-123 061	-41 480	-31 019
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 608	1 939	4 641	489
Zysk (strata) brutto	19 180	2 158	4 540	544
Zysk (strata) netto	12 759	1 089	3 020	275
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 315	9 860	4 335	2 485
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 312	-2 871	-1 258	-724
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 448	-9 278	-2 000	-2 339
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	396 007	390 364	92 931	88 382
Zobowiązania razem	152 897	159 032	35 880	36 006
<i>W tym zobowiązania krótkoterminowe</i>	119 113	128 250	27 952	29 037
Kapitał własny	243 110	231 332	57 051	52 375
Kapitał podstawowy	3 652	3 652	857	827

Podstawowe pozycje jednostkowego skróconego śródrocznego 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

Wyszczególnienie	Półrocze 2012	Półrocze 2011	Półrocze 2012	Półrocze 2011
	w tys. zł		w tys. EUR	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 639	49 198	15 537	12 401
Koszt własny sprzedaży	-49 313	-38 555	-11 673	-9 718
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 509	-2 583	831	-651
Zysk (strata) brutto	3 084	-1 487	730	-375
Zysk (strata) netto	2 415	-1 210	572	-305
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 736	988	3 962	249
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 714	540	-642	136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 833	-689	-1 854	-174
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2012	31.12.2011
Aktywa razem	232 926	226 541	54 661	51 291
Zobowiązania razem	58 779	55 210	13 794	12 500
<i>W tym zobowiązania krótkoterminowe</i>	43 629	40 958	10 238	9 273
Kapitał własny	174 147	171 332	40 867	38 791
Kapitał podstawowy	3 652	3 652	857	827

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy oraz że półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 24 sierpnia 2012 roku.

Data: 24 sierpnia 2012

Paweł Wyrzykowski

Wojciech Modrzyk

Witold Klinowski

Józef Olejnik

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Aktywa	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.	stan na 30.06.2011 r.
AKTYWA TRWAŁE	160 750	160 853	142 727
Rzeczowe aktywa trwałe	51 071	52 979	52 733
Nieruchomości inwestycyjne	415	422	429
Wartość firmy	64 565	65 116	52 432
Wartości niematerialne	13 799	14 091	13 897
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	19 975	18 462	16 602
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3	3
Inne aktywa finansowe	17		52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 904	9 780	6 580
AKTYWA OBROTOWE	231 094	225 347	187 227
Zapasy	30 197	26 034	23 558
Należności handlowe	63 546	107 077	57 916
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 311	
Pozostałe należności krótkoterminowe	17 027	11 642	11 709
Rozliczenia międzyokresowe	5 317	2 171	3 282
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	419	10	933
Pożyczki udzielone i należności własne	7		1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 776	20 285	12 772
Rozliczenia kontraktów	89 805	56 817	77 056
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	4 164	4 164	1 654
AKTYWA RAZEM	396 007	390 364	331 608

Pasywa	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.	stan na 30.06.2011 r.
KAPITAŁY WŁASNE	243 110	231 332	198 334
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	243 059	231 540	198 334
Kapitał akcyjny	3 652	3 652	3 652
Kapitał zapasowy	189 136	177 662	177 662
Pozostałe kapitały			112
Zyski/Straty zatrzymane	50 270	50 226	16 908
Udziały niekontrolujące	51	-208	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	33 784	30 782	24 256
Kredyty i pożyczki	4 662	5 568	4 815
Zobowiązania finansowe	145	113	131
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	19 529	15 654	12 223
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 778	4 896	2 667
Rozliczenia międzyokresowe	4 670	4 552	4 420
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	119 113	128 250	109 018
Kredyty i pożyczki	16 980	22 555	21 125
Zobowiązania finansowe	1 802	7 342	725
Zobowiązania handlowe	30 240	26 353	23 634
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 539		
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń	1 313	1 806	3 457
Zobowiązania krótkoterminowe inne	6 932	6 007	5 774
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4 624	5 088	1 587
Pozostałe rezerwy	4 741	4 490	4 571
Rozliczenia międzyokresowe	48 942	54 608	48 145
ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
PASYWA RAZEM	396 007	390 364	331 608

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządził : Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski
Członek Zarządu

Józef Olejnik
Członek Zarządu

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

	za okres 01.01.2012 – 30.06.2012	za okres 01.01.2011 – 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	230 568	154 723
Przychody netto ze sprzedaży produktów	219 358	154 096
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 210	627
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-175 235	-123 061
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-164 293	-122 661
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-10 942	-399
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	55 333	31 663
Pozostałe przychody operacyjne	1 434	1 132
Koszty sprzedaży	-11 389	-9 359
Koszty ogólnego zarządu	-25 015	-19 756
Pozostałe koszty operacyjne	-756	-1 742
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	19 607	1 939
Zysk(strata) na sprzedaży / wynik związany z utratą kontroli nad jednostkami podporządkowanymi		-294
Przychody finansowe	5 400	2 056
Koszty finansowe	-6 622	-1 686
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych	795	143
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 180	2 158
Podatek dochodowy	-6 714	-1 068
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 466	1 089
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) udziałowców niekontrolujących	-294	
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	12 759	1 089
Zysk na jedną akcję (w złotych)	1,22	0,10
Średnia ważona liczba akcji na dzień	10 476 210	10 476 210

INNE CAŁKOWITE DOCHODY:

Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	794	54
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-1 864	-9 830
Zyski (straty) aktuarialne programu emerytalnego określonych świadczeń		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-151	-10
Inne całkowite dochody netto	-1 221	-9 785
Całkowite dochody ogółem	11 538	-8 696

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządził : Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski
Członek Zarządu

Józef Olejnik
Członek Zarządu

SKONSOLIDOWANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

(dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2012 – 30.06.2012	za okres 01.01.2011 – 30.06.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	19 180	2 158
Korekty razem:	-1 537	9 149
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	-795	-143
Amortyzacja	3 523	3 026
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-493	-1 165
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	889	759
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 977	-1 588
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	-5 423	-1 759
Zmiana stanu rezerw	-267	-2 829
Zmiana stanu zapasów	-3 534	1 427
Zmiana stanu należności	37 962	1 450
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	4 674	10 034
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-40 047	-140
Inne korekty	-2	76
Gotówka z działalności operacyjnej	17 643	11 306
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	672	-1 446
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 315	9 860
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	785	1 749
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	203
Inne wpływy z aktywów finansowych	510	3
Środki pieniężne zapłacone z tytułu instrumentów pochodnych	207	1 543
Wydatki	6 098	4 621
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	2 112	4 061
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych	1 927	52
Środki pieniężne zapłacone z tytułu instrumentów pochodnych	2 035	
Inne wydatki inwestycyjne	25	508
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 312	-2 871

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy	12 572	8 784
Kredyty i pożyczki	12 572	8 784
Wydatki	21 021	18 062
Spląty kredytów i pożyczek	19 930	17 448
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	108	150
Odsetki	983	465
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 448	(9 278)
Przepływy pieniężne netto razem	4 554	(2 290)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	4 491	(1 717)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	63	54
Środki pieniężne na początek okresu	20 239	14 946
Środki pieniężne na koniec okresu , w tym	24 793	12 656
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7 362	702

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządził : Piotr Walasek

Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski
Członek Zarządu

Józef Olejnik
Członek Zarządu

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów pochodnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe	Zyski/Straty zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	3 652	172 843	-17	35	1 155	30 335		208 002
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku			44		-9 830	1 089		-8 697
Płatności w formie akcji własnych				76				76
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		4 819				-4 819		
Podział zysku (dywidenda)						-1 048		-1 048
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	3 652	177 662	27	112	-8 675	25 558		198 334
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	3 652	172 843	-17	35	1 155	30 335		208 002
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku			-925		11 135	-923		9 287
Podział zysku (dywidenda)						-1 048		-1 048
Płatności w formie akcji własnych				-35				-35
Przeniesienie wyniku za 2010 rok		4 819				-4 819		0
Zysk netto						15 093		15 093
Pozawynikowe zmiany w kapitale w spółce SECO/WARWICK Allied (Indie)						241		241
Kapitał mniejszości SECO/WARWICK GmbH							-208	-208
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	3 652	177 662	-942	0	12 289	38 879	-208	231 332
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	3 652	177 662	-942	0	12 289	38 879	-208	231 332
Błędy lat ubiegłych						-132		-132
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku			643		-1 864			-1 221
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy		11 475				-11 475		0
Zysk netto						12 759		12 759
Rozliczenie zmniejszenia udziału w SECO/WARWICK Retech oraz udział w wyniku udziałowców niekontrolujących						113	606	719
Udział w wyniku udziałowców niekontrolujących SECO/WARWICK GmbH							-347	-347
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r.	3 652	189 136	-299	0	10 426	40 144	51	243 110

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządził : Piotr Walasek

 Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

 Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

 Witold Klinowski
Członek Zarządu

 Józef Olejnik
Członek Zarządu

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK S.A.

INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU

I. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

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

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

II. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30.06.2012 roku. Zarząd Spółki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

III. Zasady konsolidacji

a) Jednostki zależne

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

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę. Przestaje się je konsolidować z dniem ustania kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia. Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli przekazana zapłata jest niższa od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

b) Udziały niekontrolujące oraz transakcje z udziałowcami mniejszościowymi

Udziały niekontrolujące wykazywane są w odpowiedniej proporcji wartości aktywów netto posiadanej w jednostce zależnej przez akcjonariuszy nie związanych z Grupą. W kolejnych okresach, straty przypadające na udziały niekontrolujące przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Grupa zastosowała zasadę traktowania transakcji z udziałowcami mniejszościowymi jako transakcje z podmiotami trzecimi niepowiązanymi z Grupą.

c) Jednostki stowarzyszone

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

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostki stowarzyszonej od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat, zaś jej udział w zmianach stanu innych kapitałów od dnia nabycia – w pozostałych kapitałach. O łączne zmiany stanu od dnia nabycia koryguje się wartość bilansową inwestycji.

d) Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdania finansowe za okresy kończące się 30 czerwca 2012 roku i 30 czerwca 2011 roku obejmują następujące jednostki wchodzące w skład Grupy:

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	30.06.2012	30.06.2011
SECO/WARWICK S.A.	Jednostka dominująca	
SECO/WARWICK ThermAL (dawniej LZT Elterma S.A.)	100%	100%
SECO/WARWICK Corp.	100%	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	100%	100%
OOO SECO/WARWICK Group Moskwa	100%	100%
Retech Systems LLC	100%	100%
SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd.	50%	50%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing	90%	100%
SECO/WARWICK GmbH	51%	-

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. .

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

W niniejszym sprawozdaniu zastosowano te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Prezentacja sprawozdania z sytuacji finansowej

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

Zgodnie z MSSF 5 aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży są prezentowane oddzielnie w bilansie.

Prezentacja sprawozdania z całkowitych dochodów

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wartości niematerialne

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

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

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

- etap prac badawczych,
- etap prac rozwojowych.

Koszty powstałe w fazie pierwszej zawsze powiększają bezpośrednio koszty okresu.

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

Aktywa i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały w podmiotach powiązanych, aktywa wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, zabezpieczające instrumenty pochodne, pożyczki udzielone i należności własne oraz środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

Zobowiązania finansowe obejmują zaciągnięte kredyty i pożyczki, inne rodzaje finansowania, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów, zabezpieczające instrumenty pochodne, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania leasingowe.

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

Ujmowanie i wycena aktywów finansowych

W momencie początkowego ujęcia, aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej powiększonej – w przypadku inwestycji, które nie są wyceniane w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów – o koszty transakcji bezpośrednio do nich przyporządkowane.

Należności

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

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

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz zapasów. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne w kasie, oraz wszystkie płynne instrumenty, które mogą zostać w sposób natychmiastowy zamienione na środki pieniężne w znanej kwocie i które są narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Ujmowanie i wycena zobowiązań finansowych

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

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń ujmuje wpływające na sprawozdanie z całkowitych dochodów skutki kompensowania zmian wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego oraz pozycji zabezpieczanej.

Istnieją trzy rodzaje powiązań zabezpieczających:

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

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

- a) W momencie ustanowienia zabezpieczenia formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem przez jednostkę oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób w jaki jednostka będzie oceniała efektywność instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej pozycji zabezpieczanej lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem.
- b) Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka, zgodnie z udokumentowaną pierwotnie strategią zarządzania ryzykiem, dotyczącą tego konkretnego powiązania zabezpieczającego.
- c) W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, planowana transakcja będąca przedmiotem zabezpieczenia musi być wysoce prawdopodobna oraz musi podlegać

- zagrożeniu zmianami przepływów pieniężnych, które w rezultacie mogą wpływać na sprawozdanie z całkowitych dochodów.
- d) Efektywność zabezpieczenia można wiarygodnie ocenić, tj. wartość godziwa lub przepływy pieniężne związane z pozycją zabezpieczaną wynikające z zabezpieczanego ryzyka oraz wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego mogą być wiarygodnie wycenione.
 - e) Zabezpieczenie jest na bieżąco oceniane i stwierdza się jego wysoką efektywność we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zabezpieczenie zostało ustanowione.

Zapasy

Zapasy wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą średniej ceny ważonej. Obniżka wartości zapasów do ceny sprzedaży netto dokonywana jest na zasadzie odpisów aktualizujących. Ponadto na koniec każdego roku obrotowego dokonywana jest aktualizacja wartości zapasów dla zapasów zalegających bądź dla tych, które utraciły swoją przydatność lub ich przydatność została w jakiś sposób ograniczona. W przypadku ustania okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości zapasów, dokonuje się operacji odwrotnej tj. przywrócenia wartości zapasów.

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

Rezerwy

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

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

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

Stan rezerw weryfikuje się na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku, to rezerwa jest rozwiązywana.

Grupa tworzy następujące rodzaje rezerw:

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

V. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków, z uwagi na fakt, iż wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 30 czerwca 2012 roku mogą w przyszłości ulec zmianie.

Stawki amortyzacyjne

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

Stawki amortyzacyjne dla środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Rezerwy na koszty urlopów

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe

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

Rezerwy na koszty gwarancyjne

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

Kontrakty długoterminowe

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

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

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

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

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

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

Nadwyżka zafakturowanych przychodów jest wykazywana w pozycji rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Pochodne instrumenty finansowe

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

Subiektywna ocena

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

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

Subiektywna ocena dokonana na dzień 30 czerwca 2012 roku dotyczy rezerw na roszczenia oraz zobowiązań warunkowych.

VI. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następującej zmiany do standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 01 stycznia 2012 roku:

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

➤ **Zmiana do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnienia – transfer aktywów finansowych”**

Zmiana dotyczy wymogu ujawnienia informacji, która umożliwia użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie związku między przeniesionym składnikiem aktywów finansowych, który nie został w całości wyłączony ze sprawozdania finansowego, a związanymi z nim zobowiązaniami oraz ocenę charakteru ryzyka z nim związanego i stopnia utrzymywania przez jednostkę zaangażowania w wyłączony składnik aktywów. Zmiana definiuje „utrzymywane zaangażowanie” w celu stosowania wymogów dotyczących ujawnień. Zastosowanie powyższej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

➤ **MSSF 12 „Podatek dochodowy – „Podatek odroczony: odzyskanie wartości aktywów”**

Zmiana reguluje, w jaki sposób należy kalkulować podatek odroczony w przypadku, gdy prawo podatkowe inaczej traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie i poprzez zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej wykorzystania. Należy w takiej sytuacji założyć, że nieruchomość zostanie sprzedana. Jeśli nieruchomość jest elementem modelu biznesowego, w ramach którego korzyści z nieruchomości uzyskiwane są w dłuższym czasie, a nie poprzez ich zbycie, powyższe założenie się uchyla i do kalkulacji podatku odroczonego przyjmuje się wykorzystanie nieruchomości inne niż wskutek sprzedaży.

Zastosowanie powyższej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

VII. Nowe standardy oczekujące na wdrożenie przez Grupę

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

- **KIMSF 20 „Koszty wydobycia w fazie produkcji metoda odkrywkową”** – ujmowanie kosztów odkrywkowej działalności wydobywczej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

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

GRUPA KAPITAŁOWA SECO/WARWICK S.A.
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU

1. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu ewentualny podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem Grupy prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Półrocze 2012	Półrocze 2011
Sprzedaż produktów	219 358	154 096
Sprzedaż towarów i materiałów	11 210	627
SUMA przychodów ze sprzedaży	230 568	154 723
Pozostałe przychody operacyjne	1 434	1 132
Przychody finansowe	5 400	2 056
SUMA przychodów ogółem	237 402	157 912

SEGMENTY OPERACYJNE

W Grupie SECO/WARWICK wyróżniono następujące segmenty:

Piece próżniowe

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

Linie do lutowania aluminiowych wymienników ciepła (CAB)

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

Piece atmosferyczne (Atmosfera)

Piece atmosferyczne są szeroko stosowane w obróbce cieplnej i cieplno-chemicznej stali i metali w atmosferach ochronnych w celu wzmocnienia ich odporności. Piece atmosferyczne z przeznaczeniem do obróbki cieplno-chemicznej stosowane są między innymi w technologiach nawęglania gazowego i azotowania gazowego. Piece te mają zastosowanie głównie w przemyśle samochodowym, metalowym, w tym produkcji łożysk tocznych, w hartowniach usługowych, przemyśle specjalnym itp.

Linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminium Process)

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

Piece topialne

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

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

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

Pozostałe

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

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

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

2. SEGMENTY OPERACYJNE I PÓŁROCZE 2012

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>CAB</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Razem</i>			
Przychody segmentu ogółem	45 712	22 590	27 884	21 322	96 563	214 071		16 497	230 568
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:									
Koszty segmentu ogółem	-33 814	-16 431	-20 887	-16 259	-75 735	-163 126		-12 109	-175 235
Koszty ogólnego zarządu								-25 015	-25 015
Koszty sprzedaży								-11 389	-11 389
Przychody operacyjne								1 434	1 434
Koszty operacyjne								-756	-756
Zysk (strata) segmentu z działalności operacyjnej	11 898	6 159	6 998	5 063	20 828	50 946			19 608
Przychody finansowe								5 400	5 400
Koszty finansowe netto								-6 622	-6 622
Zysk przed opodatkowaniem									18 385
Podatek dochodowy								-6 715	-6 715
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej									11 670
Wynik związany z utratą kontroli									0
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej								795	795
Zysk (strata) mniejszości								294	294
Zysk (strata) netto za okres									12 759

SEGMENTY OPERACYJNE I PÓLROCZE 2011

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność zaniechana	Pozycje nieprzypisane	Działalność ogółem
	<i>Piece Próżniowe</i>	<i>CAB</i>	<i>Atmosfera</i>	<i>Aluminium Process</i>	<i>Piece Topialne</i>	<i>Razem</i>			
Przychody segmentu ogółem	26 722	12 666	35 881	10 174	54 247	139 689		15 034	154 723
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	26 722	12 666	35 881	10 174	54 247	139 689		15 034	154 723
-sprzedaż dla klientów dla których sprzedaż stanowi co najmniej 10% łącznych przychodów					21 221	21 221			21 221
Sprzedaż między segmentami									
Koszty segmentu ogółem	-20 896	-8 969	-28 337	-8 341	-45 994	-112 538		-10 523	-123 061
Koszty ogólnego zarządu								-19 756	-19 756
Koszty sprzedaży								-9 359	-9 359
Przychody operacyjne								1 132	1 132
Koszty operacyjne								- 1 742	-1 742
Zysk(strata) segmentu z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	5 826	3 696	7 543	1 833	8 253	27 151			1 939
Zysk(strata) na sprzedaży / wynik związany z utratą kontroli nad jednostkami podporządkowanymi								-294	-294
Przychody finansowe								2 056	2 056
Koszty finansowe								-1 686	-1 686
Udział w zyskach jednostki stowarzyszonej								143	143
Zysk(strata) przed opodatkowaniem									2 158
Podatek dochodowy									-1 068
Zysk (strata) netto za okres									1 089

3. OBSZARY GEOGRAFICZNE I PÓŁROCZE 2012

Wyszczególnienie	Unia Europejska	Rosja, Białoruś i Ukraina	Pozostałe	USA	Azja	Polska	Działalność ogółem
Przychody ogółem	65 640	27 310	4 034	86 366	35 029	12 188	230 568
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej:	65 640	27 310	4 034	86 366	35 029	12 188	230 568
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-

OBSZARY GEOGRAFICZNE I PÓŁROCZE 2011

Wyszczególnienie	Unia Europejska	Rosja, Białoruś i Ukraina	Pozostałe	USA	Azja	Polska	Działalność ogółem
Przychody ogółem	48 528	3 844	3 134	36 231	39 419	23 567	154 723
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności kontynuowanej:	48 528	3 844	3 134	36 231	39 419	23 567	154 723
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-

4. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	123	373
Zysk na zapadłych instrumentach pochodnych	139	1 542
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	5 123	140
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		
Inne	15	
Przychody finansowe ogółem	5 400	2 055

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Odsetki od kredytów bankowych	953	831
Strata na zapadłych instrumentach pochodnych	1 828	
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych		
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	3 711	541
Pozostałe	130	314
Koszty finansowe ogółem	6 622	1 686

5. AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Dnia 08 października 2010 roku Rada Dyrektorów Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. podpisała umowę dotyczącą odsprzedaży Chińskiemu udziałowcowi Tianjin Kama Electric Thermal Equipment Manufacturing Co., Ltd. 25% udziałów w kapitale zakładowym SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. należących do SECO/WARWICK Corp. za cenę 300 tys. USD oraz 25% udziałów należących do SECO/WARWICK S.A. za cenę 300 tys. USD. Pierwotnie ustalono, iż transakcja zostanie sfinalizowana do końca 31.12.2010 roku. Jednak powyższe ustalenia nie zostały zrealizowane przez chińskiego partnera. W związku z powyższym został ustalony nowy harmonogram spływu płatności. Został również podpisany aneks do pierwotnej umowy, umożliwiający rozwiązanie Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. w przypadku nie zrealizowania płatności w ustalonych terminach. Prezes Spółki SECO/WARWICK (Tianjin) Industrial Furnace Co. Ltd. przeprowadził pierwszy etap dotyczący zmiany nazwy Spółki.

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

Udziały SECO/WARWICK Tianjin zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej jako Aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie 786 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011
Maszyny i urządzenia	3 377	3 377
Aktywa finansowe	786	786
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	4 164	4 164

Na dzień 30.06.2012 roku Grupa posiada środki trwałe przeznaczone do sprzedaży w postaci maszyn i urządzeń w wysokości 3 377 tys. PLN. Zdaniem Zarządu wyżej wymienione aktywa zostaną zbyte do końca 2012 roku, w związku z tym zgodnie z MSSF 5 zostały one zakwalifikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Zysk netto z działalności kontynuowanej przypadającej na akcjonariuszy	12 759	1 089
Strata na działalności zaniechanej przypadającej na akcjonariuszy		
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 759	1 089
Odsetki od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe		
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	12 759	1 089
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	10 476 210	10 476 210
Zysk na jedną akcję	1,22	0,10
Wpływ rozwodnienia:		
Ilość potencjalnych warrantów subskrypcyjnych na 2010-2011		20 500
Ilość potencjalnych akcji wyemitowanych po cenie rynkowej		18 243
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	10 476 210	10 478 467
Rozwodniony zysk na jedną akcję	1,22	0,10

7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
środki trwałe	49 656	51 427	49 215
środki trwałe w budowie	1 415	1 552	3 518
zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	51 071	52 979	52 733

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-30.06.2011 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	2 361	27 298	33 272	5 678	2 939	71 548
Zwiększenia, z tytułu:		233	1 784	926	118	3 061
Nabycia środków trwałych		233	1 784	865	118	3 000
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
Zawartych umów leasingu				61		61
Inne						
Zmniejszenia, z tytułu:			236	170	60	466
Zbycia			140	170	28	338
Likwidacji			96		32	128
Inne						
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2011 roku	2 361	27 531	34 820	6 434	2 997	74 143
Umorzenie na dzień 01.01.2011		4 733	12 085	2 740	1 428	20 987
Zwiększenia, z tytułu:		543	1 442	407	164	2 557
Amortyzacji		543	1 442	407	164	2 557
Przeszacowania						
Inne						
Zmniejszenia, z tytułu:			137	121	42	300
Sprzedaży			41	121	6	168
Likwidacji			96		36	132
Przeszacowania						

Umorzenie na dzień 30.06.2011	0	5 276	13 390	3 026	1 550	23 243
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011			487			487
Odpisy aktualizujące na 30.06.2011			487			487
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-30	-237	-934	18	-14	-1 197
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	2 331	22 018	20 009	3 426	1 432	49 215

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	2 361	27 298	33 272	5 678	2 939	71 548
Zwiększenia, z tytułu:		267	6 168	1 184	161	7 780
Nabycia środków trwałych		63	3 805	1 035	161	5 064
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych		204	2 363			2 567
Zawartych umów leasingu				149		149
Środki trwałe przejętych jednostek						
Inne						
Zmniejszenia, z tytułu:			4 394	240	77	4 711
Zbycia			80	240	37	357
Likwidacji			937		40	977
Utrata kontroli						
Reklasyfikacja – aktywa do sprzedaży			3 377			3 377
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	2 361	27 565	35 046	6 622	3 023	74 617

Umorzenie na dzień 01.01.2011		4 733	12 085	2 740	1 428	20 987
Zwiększenia, z tytułu:		1 000	3 321	881	257	5 459
Amortyzacji		1 000	3 321	881	257	5 459
Przeszacowania						
Środki trwale przejętych jednostek						
Inne						
Zmniejszenia, z tytułu:			505	195	50	750
Sprzedaży			57	195	20	272
Likwidacji			448		30	478
Utrata kontroli						
Przeszacowania						
Umorzenie na dzień 31.12.2011		5 733	14 901	3 426	1 635	25 696
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011			487			487
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	94	988	1 283	139	1	2 506
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	2 455	22 819	21 428	3 335	1 389	51 427

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	2 361	27 565	35 046	6 622	3 023	74 617
Zwiększenia, z tytułu:		294	741	182	108	1 324
Nabycia środków trwałych		294	722	74	108	1 197
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych						
Zawartych umów leasingu				108		108

Inne			19			19
Zmniejszenia, z tytułu:		8	46	236	4	295
Zbycia			21	236		257
Likwidacji			19		4	23
Inne		8	6			15
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012 roku	2 361	27 850	35 741	6 568	3 126	75 646
Umorzenie na dzień 01.01.2012						
		5 733	14 901	3 426	1 635	25 696
Zwiększenia, z tytułu:		585	1 698	394	125	2 802
Amortyzacji		585	1 698	394	125	2 802
Przeszacowania						
Inne						
Zmniejszenia, z tytułu:			43	160	4	207
Sprzedaży			16	160		176
Likwidacji			21		4	25
Przeszacowania			6			6
Umorzenie na dzień 30.06.2012		6 318	16 557	3 661	1 756	28 292
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012						
Odpisy aktualizujące na 30.06.2012						
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji						
	89	937	1 155	131	-11	2 302
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	2 450	22 469	20 339	3 038	1 359	49 656

W okresie od 01.01.2012 – 30.06.2012 r. brak odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Stan na 30.06.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Wartości niematerialne	
3 177	1 947	220	233	865	91	198	3 518
Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Wartości niematerialne	
3 178	8 644	243	3 096	915	147	5 869	1 552
Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Stan na 30.06.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Wartości niematerialne	
1 552	1 861	246	1 591	70	92	-	1 415

8. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartości niematerialne	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	2 512	2 561	1 393
Udziały	1 088	1 088	656
Środki trwałe	-	-	486
Zapasy	2 664	1 737	1 583

9. ZAPASY

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały (według ceny nabycia)	21 019	18 185	15 595
Półprodukty i produkty w toku	7 911	6 490	5 528
Produkty gotowe	1 091	1 179	2 266
Towary	176	180	169
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	30 197	26 034	23 558
Odpisy aktualizujące wycenę zapasów	2 664	1 737	1 583
Zapasy brutto	32 861	27 771	25 141

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan na bilans otwarcia	1 737	1 643	1 643
Zwiększenia w tym:	961	134	
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	961		
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji		134	
Zmniejszenia w tym:	34	41	2
- rozwiązywanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	26	41	2
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	8		58
Stan na bilans zamknięcia	2 664	1 737	1 583

10. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W I półroczu 2012 roku Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

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

11. WARTOŚĆ FIRMY

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

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	65 116	58 000	58 000
Zwiększenie wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia spółki Retech Systems LLC			
Różnice kursowe dotyczące przeliczenia wartości firmy	-551	7 116	-5 569
Zmniejszenie wartości firmy z tytułu dokonanych odpisów			
Zmniejszenie wartości firmy z tytułu sprzedaży			
Razem wartość firmy na koniec okresu	64 565	65 116	52 431

12. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

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

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów na dzień 30.06.2012	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk / strata netto
SECO/WARWICK ThermAL	7 657	100%	100%	pełna	61 209	28 937	37 950	2 606
SECO/WARWICK Corporation	21 806	100%	100%	pełna	48 560	40 544	40 562	321
SECO/WARWICK Moskwa	172	100%	100%	pełna	1 209	995	10 368	-354
RETECH Systems LLC	50 863	100%	100%	pełna	76 343	36 689	91 616	6 808
SECO/WARWICK ALLIED	12 921	50%	50%	praw własności	61 517	39 652	38 966	1 590
SECO/WARWICK Retech	3 370	90%	90%	pełna	12 059	5 996	7 595	438
SECO/WARWICK GmbH	849	51%	51%	pełna	909	1 245	53	-689
Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów na dzień 31.12.2011	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk / strata netto
SECO/WARWICK ThermAL	7 657	100%	100%	pełna	72 487	42 933	84 261	7 305
SECO/WARWICK Corporation	21 806	100%	100%	pełna	43 412	35 665	54 517	330
SECO/WARWICK Moskwa	172	100%	100%	pełna	2 966	2 391	2 286	-341
RETECH Systems LLC	50 863	100%	100%	pełna	65 100	32 272	122 849	4 272
SECO/WARWICK ALLIED	10 995	50%	50%	praw własności	64 607	46 951	59 418	2 238
SECO/WARWICK Retech	2 573	100%	100%	pełna	8 875	3 995	6 350	-1 155
SECO/WARWICK GmbH	849	51%	51%	pełna	1 414	1 041	0	-600

Nazwa spółki	Wartość bilansowa udziałów na dzień 30.06.2011	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji	Wartość aktywów	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów	Zysk / strata netto
SECO/WARWICK ThermAL	7 657	100%	100%	pełna	61 663	38 903	29 384	322
SECO/WARWICK Corporation	21 806	100%	100%	pełna	30 239	23 404	25 521	48
SECO/WARWICK Moskwa	172	100%	100%	pełna	3 258	2 380	379	9
RETECH Systems LLC	50 863	100%	100%	pełna	58 314	33 303	57 814	2 573
SECO/WARWICK ALLIED	10 995	50%	50%	praw własności	44 000	39 306	21 266	286
SECO/WARWICK Retech	1 751	100%	100%	pełna	4 308	2 053	2 640	-625

13. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Poniesione koszty umowy o usługę budowlaną powiększone o ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	479 643	481 248	302 989
Otrzymane zaliczki	-429 380	-463 123	-260 326
Nadwyżka wartości zaliczek otrzymanych nad rozpoznany przychodem metodą zaawansowania	39 542	38 691	34 392
Rozliczenia kontraktów, razem	89 805	56 816	77 056

14. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Grupa posiada zobowiązania na rzeczowe aktywa w wysokości 71 tys. PLN. Kwoty te przeznaczone zostały na zakup nowych maszyn i urządzeń.

15. POŻYCZKI

Spółka SECO/WARWICK Thermal S.A. w 2012 r. udzieliła pożyczki osobie fizycznej.

	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Udzielone pożyczki, w tym:	24	-	1
- długoterminowe	17	-	-
- krótkoterminowe	7	-	1

Dnia 22.02.2010 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej SECO/WARWICK Thermal S.A. w wysokości 4.000 tys. PLN. Pożyczka została oprocentowana w wysokości 6% w stosunku rocznym. Dnia 29.12.2011 roku dokonano częściowej spłaty pożyczki w wysokości 2.000 tys. PLN. Ostateczna spłata pożyczki nastąpiła dnia 30.04.2012 roku.

Dnia 01.07.2011 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej SECO/WARWICK GmbH w wysokości 100 tys. EUR (wycena bilansowa pożyczki 442 tys. PLN). Pożyczka została oprocentowana w wysokości 5% w stosunku rocznym (na poziomie skonsolidowanym wartość pożyczki została wyeliminowana).

W roku 2011 oraz w I półroczu 2012 w Grupie Kapitałowej nie udzielano pożyczek Członkom Zarządów oraz członkom Rad Nadzorczych.

16. POCODNE INSTRUMENTY FINANSOWE

	30.06.2012		31.12.2011		30.06.2011	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pochodne instrumenty finansowe	419	1 599	10	7 106	933	394
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	48	857	10	7 106	933	394
- długoterminowe						
- krótkoterminowe	48	857		7 106		394
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez kapitał	371	742		-942		44
- długoterminowe						
- krótkoterminowe	371	742		-942		44

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych spełniających kryteria rachunkowości zabezpieczeń

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

Tabela poniżej przedstawia opis każdej relacji zabezpieczającej na dzień 30/06/2012 r. w spółce SECO/WARWICK S.A.

30/06/2012	Nominał zawartej umowy z kontrahentem (w tys. EUR)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego (w tys. EUR)	Nominał instrumentu zabezpieczającego na dzień 30.06.2012 (w tys. EUR)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	1 290,00	720,00	340,00	-36,13	-36,01	-0,12	31-sie-12
2	1 710,00	1 190,00	1 190,00	-284,22	-237,27	-46,95	30-lis-12
3	1 830,93	400,00	170,00	31,10	29,30	1,80	24-gru-12
4	415,00	250,00	250,00	-3,14	-3,02	-0,12	30-lis-12
5	662,40	3 900,00	390,00	-7,18	-4,95	-2,24	31-gru-12
6	753,00	450,00	450,00	-5,65	-0,59	-5,05	30-lis-12
7	640,00	370,00	370,00	-3,61	-2,86	-0,76	30-paź-12
8	680,00	408,00	408,00	-7,52	-4,76	-2,76	31-gru-12
9	465,00	270,00	270,00	-4,97	-3,58	-1,39	31-gru-12
10	432,93	260,00	260,00	-4,79	-3,45	-1,34	31-gru-12
11	420,13	250,00	250,00	-4,60	-3,71	-0,90	31-gru-12
12	577,75	375,00	375,00	-29,09	-21,04	-8,04	31-gru-12

13	1 499,75	900,00	900,00	-39,91	-2,94	-36,97	11-kwi-13
14	273,00	120,00	120,00	-3,81	-1,23	-2,58	01-paź-12
15	741,00	480,00	480,00	-30,97	-4,48	-26,49	31-sty-13
RAZEM		10 343	6 223	-434	-301	-134	
30/06/2012	Nominał zawartej umowy z kontrahentem (w tys. USD)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego (w tys. USD)	Nominał instrumentu zabezpieczającego na dzień 30.06.2012 (w tys. USD)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	835,00	585,00	200,00	-103,25	-101,02	-2,23	30-sie-12
2	835,60	500,00	500,00	-235,89	-235,89	0,00	02-paź-12
3	1 305,60	550,00	550,00	-75,62	-6,18	-69,44	31-lip-13
4	5 219,08	3 100,00	2 950,00	-399,73	-32,38	-367,36	30-kwi-13
5	1 260,57	800,00	800,00	-195,43	-28,71	-166,72	02-kwi-13
6	726,10	435,00	435,00	14,99	1,85	13,14	29-mar-13
7	839,04	500,00	500,00	16,79	0,90	15,89	15-maj-13
8	2 370,14	1 425,00	1 425,00	102,82	0,00	102,82	30-kwi-13
9	3 308,41	1 985,00	1 985,00	143,23	0,00	143,23	30-kwi-13
RAZEM		9 880	9 345	-732	-401	-331	
30/06/2012	Nominał zawartej umowy z kontrahentem (w tys. CZK)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego (w tys. CZK)	Nominał instrumentu zabezpieczającego na dzień 30.06.2012 (w tys. CZK)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	26 000,00	15 600,00	15 600,00	32,33	3,87	28,45	31-gru-12
RAZEM		15 600	15 600	32	4	28	

Spółka SECO/WARWICK Thermal S.A. zabezpiecza średnio 80% przepływów pieniężnych z eksportu denominowanych w EUR oraz do 90% przepływów pieniężnych denominowanych w USD i GBP walutowymi kontraktami terminowymi typu forward oraz zero-kosztowymi symetrycznymi korytarzami składającymi się ze sprzedanej opcji typu put oraz kupionej opcji typu call. Celem powyższej strategii jest zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów. Zmiana wartości przepływów EUR oraz USD jest rekompensowana zmianą wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego. W przypadku gdy spełnione są wszystkie kryteria zgodnie z §88 MSR 39 spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Ujemna bilansowa wycena instrumentów pochodnych jest ujmowana bezpośrednio w kapitałach własnych spółki. W momencie gdy transakcja, dla której został zawarty walutowy kontrakt terminowy ma wpływ na rachunek wyników – ujemna wycena pierwotnie ujęta w kapitałach własnych jest reklasyfikowana do rachunku wyników. Wycena wartości godziwej walutowych transakcji terminowych została sporządzona przez Bank, który jest stroną transakcji.

Tabela poniżej przedstawia opis każdej relacji zabezpieczającej na dzień 30/06/2012 r.w spółce SECO/WARWICK Thermal S.A.

30/06/2012	Nominał zawartej umowy z kontrahentem (w tys. EUR)	Pierwotna nominalna wartość instrumentu zabezpieczającego (w tys. EUR)	Nominał instrumentu zabezpieczającego na dzień 30.06.2012 (w tys. EUR)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	1227	650	650	-30	-24	-6	16-lip-2012
2	645	450	450	-44	-36	-8	17-gru-2012
3	1 980	1100	1100	79	7	72	15-mar-2013
4	1 803	1000	1000	61	53	8	21-sty-2013
5	250	250	60	0	0	0	10-lip-2012
RAZEM		3 450	3 260	66	0	66	

Ujawnienia dotyczące instrumentów pochodnych nie desygnowanych do rachunkowości zabezpieczeń

Tabela poniżej przedstawia opis każdej relacji zabezpieczającej na dzień 30/06/2012 r. w spółce SECO/WARWICK S.A.

30/06/2012	Nominał kontraktu (w tys. EUR)	Nominał instrumentu zabezpieczającego nierozliczony (w tys. EUR)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	1 508,00	100,00	-6,01		-6,01	28-wrz-12
2	1 138,00	100,00				31-lip-12
3	1 138,00	100,00				28-wrz-12
4	1 385,00	300,00				31-sie-12
5	1 385,00	100,00				30-lis-12
6	690,00	400,00	-4,94		-4,94	31-sie-12
7	575,00	350,00				31-sie-12
RAZEM		1 450	-11		-11	
30/06/2012	Nominał kontraktu (w tys. USD)	Nominał instrumentu zabezpieczającego nierozliczony (w tys. USD)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	726,81	100,00	16,64		16,64	31-lip-12
2	247,00	70,00				31-lip-12
3	1 408,71	370,00				29-sty-13
4		280,00				26-lut-13
5		100,00				26-cze-13
6		100,00				26-cze-13
7	200,52	120,00				26-lut-13
RAZEM		1 140	17		17	

Tabela poniżej przedstawia opis każdej relacji zabezpieczającej na dzień 30/06/2012 r. w spółce SECO/WARWICK ThermAL S.A.

30/06/2012	Nominał kontraktu (w tys. EUR)	Nominał instrumentu zabezpieczającego nierozliczony (w tys. EUR)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	1 655	800	1	1		15-01-2013
2	1 580	240	0	0		20-12-2012
3		800	-13	-13		16-08-2013
4	600	220	1	1		31-07-2012
5		220	-3	-3		28-12-2012
6	111	100	0	0		18-07-2012
	72					
RAZEM		2 380	-14	-14	0	
30/06/2012	Nominał kontraktu (w tys. USD)	Nominał instrumentu zabezpieczającego nierozliczony (w tys. USD)	Wartość godziwa Instrumentu (w tys. PLN)	Wartość ujęta w RZiS (w tys. PLN)	Wartość ujęta w kapitałach (w tys. PLN)	Termin spodziewanego przepływu pieniężnego
1	2 760	800	-69	-69		16-08-2013
2		300	-35	-35		04-09-2012
RAZEM		1100	-104	-104	0	

W spółce SECO/WARWICK S.A. wartość godziwa instrumentu finansowego na dzień bilansowy wynosi: 352.947,65 zł. PLN dla wyceny instrumentów pochodnych ujętej w aktywach finansowych i 1.481.524,90 zł. dla wyceny instrumentów pochodnych ujętej w zobowiązaniach finansowych.

W spółce SECO/WARWICK ThermAL S.A. wartość godziwa instrumentu finansowego na dzień bilansowy wynosi: 66.434,48 zł. PLN dla wyceny instrumentów pochodnych ujętej w aktywach finansowych i 117.207,55 zł. dla wyceny instrumentów pochodnych ujętej w zobowiązaniach finansowych.

Wycena wartości godziwej została sporządzona przez Bank, który jest stroną transakcji.

W spółce SECO/WARWICK S.A. łączna wartość zawartych transakcji walutowych wynosi 7.673.000 EUR i 10.485.000 USD oraz 15.600.000 CZK (wartość wg średniego kursu NBP na dzień zawarcia transakcji: 70.821.217,40 PLN)

W spółce SECO/WARWICK ThermAL S.A. łączna wartość zawartych transakcji walutowych wynosi 5.640.000,00 EUR i 1.100.000,00 USD (wartość wg średniego kursu NBP na dzień zawarcia transakcji: 45 161 301,55 PLN)

Zawarte transakcje terminowe mają na celu zabezpieczenie kursu budżetowego kontraktów.

17. DOKONANE KOREKTY ISTOTNYCH BŁĘDÓW

W pierwszej połowie 2012 r. dokonano korekty błędu 2011 roku w spółce SECO/WARWICK ThermAL S.A. Błąd polegał na nie ujęciu prowizji dla agenta za doprowadzenie do podpisania kontraktu. Faktura od agenta dotarła do Spółki w dniu 30.05.2012 r. Wartość korekty 132.tys. zł.

18. POZYCJE POZABILANSOWE

Informacje nt. otrzymanych gwarancji na dzień 30.06.2011, 31.12.2011 oraz 30.06.2012 przedstawiają poniższe tabele:

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	30.06.2011	PLN*
SECO/WARWICK S.A.	Nordea	PBG	PLN	72	72
RAZEM					72

*Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 30.06.2011

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	31.12.2011	PLN**
Nyborg-Mawent SA		PBG	PLN	72	72
Winkel / Volvo		APG	EUR	24	104
STS		Payment Guaratnee	EUR	105	463
Razem					639

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

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	30.06.2012	PLN***
-	-	-	-	-	-
RAZEM					-

***Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 30.06.2012

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń:

30.06.2011	Bank	Tytułem	Waluta	Kwota w walucie	KWOTA PLN*	Nazwa spółki
Gwarancja 1	BRE	PBG	PLN	37	37	SECO/WARWICK S.A.
Gwarancja 2	BRE	PBG	EUR	200	797	
Gwarancja 3	BRE	PBG	EUR	184	734	
Gwarancja 4	BRE	PBG	EUR	174	692	
Gwarancja 5	BRE	BB	USD	26	72	
Gwarancja 6	BRE	PGB	EUR	137	546	
Gwarancja 7	BRE	APG	EUR	163	652	
Gwarancja 8	BH	SBLC	USD	1 000	2 752	
Gwarancja 9	BRE	APG	EUR	275	1 097	
Gwarancja 10	BRE	APG	GBP	173	762	
Gwarancja 11	BRE	APG	PLN	579	579	
Gwarancja 12	BRE	APG	EUR	260	1 036	
Gwarancja 13	BRE	PBG	PLN	50	50	
Gwarancja 14	BZ WBK	PBG	PLN	429	429	SECO/ WARWICK ThermAL
Gwarancja 15	BZ WBK	PBG	PLN	1 257	1 257	
Gwarancja 16	BZ WBK	APG	EUR	153	610	
Gwarancja 17	BRE	PBG	EUR	90	359	
Gwarancja 18	BZ WBK	APG	EUR	112	447	
Gwarancja 19	HUNTINGTON	PBG	USD	320	880	SWC Retech Systems
Gwarancja 20	EAST WEST BANK	PBG	USD	1 002	2 757	
Gwarancja 21	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	94	
Gwarancja 22	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	94	
Gwarancja 23	EAST WEST BANK	PBG	USD	2 156	5 933	
Gwarancja 24	EAST WEST BANK	PBG	USD	3 234	8 900	
Gwarancja 25	EAST WEST BANK	PBG	USD	4 312	11 866	
Gwarancja 26	EAST WEST BANK	PBG	USD	431	1 185	
RAZEM					44 616	

*Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 30.06.2011

31.12.2011	Bank	Tytułem	Waluta	Kwota w walucie	KWOTA PLN**	Nazwa spółki
Gwarancja 1	BRE	PBG	PLN	37	37	SECO/WARWICK S.A.
Gwarancja 2	BRE	PBG	EUR	184	813	
Gwarancja 3	BRE	PBG	EUR	174	766	
Gwarancja 4	BRE	PGB	EUR	137	605	
Gwarancja 5	BH	SBLC	USD	1 000	3 417	
Gwarancja 6	BRE	PGB	EUR	80	353	
Gwarancja 7	BH	SBLC	USD	500	1 709	
Gwarancja 8	BRE	PBG	EUR	58	254	
Gwarancja 9	BH	APG	EUR	513	2 266	
Gwarancja 10	BRE	PBG	EUR	12	53	
Gwarancja 11	BRE	APG	PLN	665	665	
Gwarancja 12	BRE	APG	EUR	207	914	
Gwarancja 13	BRE	PBG	USD	70	238	
Gwarancja 14	BH	SBLC	USD	506	1 729	
Gwarancja 15	BRE	PGB	EUR	12	53	
Gwarancja 16	BRE	APG	PLN	1 808	1 808	
Gwarancja 17	BRE	Payment guarantee	EUR	47	208	SECO/WARWICK ThermAL
Gwarancja 18	BRE	APG	EUR	90	398	
Gwarancja 19	BZ WBK	APG	PLN	429	429	
Gwarancja 20	BZ WBK	APG	EUR	112	495	
Gwarancja 21	BZ WBK	APG	EUR	500	2 208	
Gwarancja 22	BRE	APG	USD	281	960	
Gwarancja 23	BZ WBK	APG	EUR	112	495	Retech Systems
Gwarancja 24	EAST WEST BANK	PBG	USD	2 156	7 369	
Gwarancja 25	EAST WEST BANK	PBG	USD	3 234	11 053	
Gwarancja 26	EAST WEST BANK	PBG	USD	4 312	14 737	
Gwarancja 27	EAST WEST BANK	PBG	USD	5 390	18 421	
Gwarancja 28	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	116	
Gwarancja 29	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	116	
RAZEM					72 686	

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

30.06.2012	Bank	Tytułem	Waluta	Kwota w walucie	KWOTA PLN**	Nazwa spółki
Gwarancja 1	BRE	PBG	EUR	184	785	SECO/WARWICK S.A.
Gwarancja 2	BH	SBLC	USD	500	1 694	
Gwarancja 3	BH	APG	EUR	513	2 186	
Gwarancja 4	BH	SBLC	USD	506	1 715	
Gwarancja 5	BRE	PBG	EUR	80	341	
Gwarancja 6	BRE	PBG	PLN	45	45	
Gwarancja 7	BRE	PBG	EUR	58	246	
Gwarancja 8	BRE	PBG	EUR	174	739	
Gwarancja 9	BRE	PGB	EUR	137	584	
Gwarancja 10	BRE	PBG	EUR	12	51	
Gwarancja 11	BRE	PBG	USD	70	236	
Gwarancja 12	BRE	PBG	EUR	12	41	
Gwarancja 13	BRE	PBG	RUB	37 500	3 863	
Gwarancja 14	BRE	APG	EUR	153	653	
Gwarancja 15	BRE	APG	EUR	199	847	
Gwarancja 16	BRE	PBG	RUB	1 050	108	
Gwarancja 17	HSBC	APG	EUR	150	638	
Gwarancja 18	HSBC	SBLC	USD	1 100	3 727	
Gwarancja 19	BRE	APG	EUR	109	465	
Gwarancja 20	BZ WBK	PBG	PLN	429	429	SECO/ WARWICK ThermAL
Gwarancja 21	BRE	APG	EUR	213	908	
Gwarancja 22	BRE	PBG	PLN	180	180	
Gwarancja 23	BRE	PBG	EUR	1 688	7 193	
Gwarancja 24	EAST WEST BANK	PBG	USD	2 156	7 306	
Gwarancja 25	EAST WEST BANK	PBG	USD	3 234	10 959	
Gwarancja 26	EAST WEST BANK	PBG	USD	4 312	14 613	
Gwarancja 27	EAST WEST BANK	PBG	USD	5 390	18 266	
Gwarancja 28	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	115	
Gwarancja 29	EAST WEST BANK	PBG	USD	34	115	
Gwarancja 30	EAST WEST BANK	PBG	USD	350	1 187	
Gwarancja 31	EAST WEST BANK	PBG	USD	66	224	
Gwarancja 32	EAST WEST BANK	PBG	USD	114	385	
Gwarancja 33	EAST WEST BANK	APG	USD	2 153	7 296	
RAZEM					88 138	Retech Systems

***Gwarancje zostały przeliczone po kursach średnich NBP z dnia 30.06.2012

APG → gwarancja zwrotu zaliczki

BB → gwarancja zapłaty wadium przetargowego

CRG → gwarancja spłaty kredytu

PBG → dobrego wykonania kontraktu
 SBLC → akredytywa stand-by; forma akredytywy
 WAD → wadialna
 CRB → spłaty kredytu

PORĘCZENIA SECO/WARWICK. S.A.

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	30.06.2012	KWOTA PLN
S/W ALLIED Pvt. Ltd.	Union Bank of India	Limit gwarancyjno-kredytowy	INR	225 000	13 590
RETECH Systems	East West Bank	Poręczenie kredytowe	USD	1 000	3 389
RETECH Systems	East West Bank	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	19 000	64 382
Hart-Tech	BOŚ Bank	Poręczenie warunkowe	PLN	2 000	2 000
S/W Corp.	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	1 800	6 099
RAZEM					89 460

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	31.12.2011	KWOTA PLN
S/W ALLIED Pvt. Ltd.	Union Bank of India	Limit gwarancyjno-kredytowy	INR	225 000	14 423
RETECH Systems	East West Bank	Poręczenie kredytowe	USD	1 000	3 417
RETECH Systems	East West Bank	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	19 000	64 931
Hart-Tech	BOŚ Bank	Poręczenie warunkowe	PLN	2 000	2 000
RAZEM					84 771

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

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

Poręczenie SECO/WARWICK S.A. na rzecz spółki Hart-Tech Sp. z o.o. w kwocie 2.000 tys. PLN stanowi zabezpieczenie kredytu udzielanego dla spółki Hart-Tech Sp. z o.o. przez Bank Ochrony Środowiska. Powyższe poręczenie jest udzielane warunkowo w rozumieniu przepisu art. 89 kodeksu cywilnego, a warunkiem powodującym powstanie skutków prawnych zobowiązania, czyli udzieleniem przez SECO/WARWICK S.A. poręczenia, jest przyznanie Hart-Tech Sp. z o.o. przez Bank Gospodarki Krajowej premii technologicznej w działania 4.3. Kredyt Technologiczny Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, 2007-2013.

W dniu 19.06.2012 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę, zgodnie z którą udzielił poręczenia za zobowiązania spółki SECO/WARWICK Corp. z siedzibą w USA. Poręczenie stanowi zabezpieczenie linii kredytowej, która zostanie udzielona spółce SECO/WARWICK Corp. przez HSBC BANK USA, N.A. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1.800.000 USD (słownie: jeden milion osiemset tysięcy dolarów) i obejmuje spłatę należności głównej wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i kosztami wynikającymi z umowy kredytowej w okresie od dnia podpisania tej umowy do 30.06.2015 roku.

19. REZERWY NA KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

Grupa SECO/WARWICK w okresie od 30.06.2011-30.06.2012 nie tworzyła rezerw na koszty restrukturyzacji.

20. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Poniżej przedstawiamy zestawienie postępowań sądowych w toku z powództwa SECO/WARWICK Thermal S.A. wg stanu na dzień 30.06.2012 r.

Sprawa przeciwko Instytutowi Odlewnictwa w Krakowie o zapłatę kwoty 1.761.093,20 zł. Na podstawie wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 21 czerwca 2011 r., Instytut Odlewnictwa dokonał zapłaty na rzecz SECO/WARWICK Thermal S.A. kwoty dochodzonej pozwem (1.754,482,00 zł). W dniu 6 czerwca 2012 r. przed Sądem Najwyższym odbyła się rozprawa kasacyjna, na której Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego w Krakowie i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Uchylenie wyroku jest spowodowane względami proceduralnymi i w ocenie Zarządu Spółki SECO/WARWICK Thermal S.A. nie powoduje ryzyka zwrotu zapłaty.

Sprawa przeciwko DMI VAUX S.A.S. z siedzibą w Les Trillers (Francja) dotycząca zgłoszenia wierzytelności w postępowaniu naprawczym spółki, prowadzonym pod nadzorem Sądu Handlowego w Moutlucon (Francja). Wierzytelność SECO/WARWICK Thermal S.A. wynika z kontraktu zawartego z DMI VAUX S.A.S. na dostawę piecy. W związku z dokonaniem przez klienta zadatku w wysokości 20% wartości kontraktu Zarządu Spółki SECO/WARWICK Thermal S.A. nie widzi w okresie długofalowym zagrożeń obniżenia wyniku finansowego na ww. projekcie.

21. INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

30.06.2011							
Należności	SECO/ WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retech	SECO/ WARWICK Corp.	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK S.A.	Retech Systems LLC	SECO/ WARWICK Allied
Zobowiązania							
SECO/WARWICK ThermAL	X		195		716		
SECO/WARWICK Retech		X					
SECO/WARWICK Corp.	30		X		6		83
OOO SECO/WARWICK Moskwa	666			X	1 438		
SECO/WARWICK S.A.	2 335	480	3 133	2	X	1 003	118
Retech Systems LLC					118	X	
SECO/WARWICK Allied			148				X

31.12.2011								
Należności	SECO/ WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retech	SECO/ WARWICK Corp.	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK S.A.	SECO/ WARWICK GmbH	Retech Systems LLC	SECO/ WARWICK Allied
Zobowiązania								
SECO/WARWICK ThermAL	X		413		1 045			
SECO/WARWICK Retech		X						
SECO/WARWICK Corp.	253		X					14
OOO SECO/WARWICK Moskwa	58			X				
SECO/WARWICK S.A.	3 859	922	2 377	173	X		1 292	1 080
SECO/WARWICK GmbH						X		
Retech Systems LLC					157		X	
SECO/WARWICK Allied			98					X

30.06.2012								
Należności	SECO/WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retch	SECO/ WARWICK Corp.	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK S.A.	SECO/ WARWICK GmbH	Retch Systems LLC	SECO/ WARWICK Allied
Zobowiązania								
SECO/WARWICK ThermAL	X		708	188	676			
SECO/WARWICK Retch		X						
SECO/WARWICK Corp.	22	3	X		202			128
OOO SECO/WARWICK Moskwa	57			X				
SECO/WARWICK S.A.	5 022	1 840	632	566	X		2 988	455
SECO/WARWICK GmbH					40			
Retch Systems LLC					117		X	
SECO/WARWICK Allied			457					X

30.06.2011							
Przychody ze sprzedaży	SECO/WARWICK S.A.	SECO/WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retch	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK Corp.	Retch Systems LLC	SECO/WARWICK Allied
Zakup							
SECO/WARWICK S.A.	X	3 415	13	31	2 192	3 593	
SECO/WARWICK ThermAL	796	X		12	50		
SECO/WARWICK Retch			X		145		
OOO SECO/WARWICK Moskwa		379		X			
SECO/WARWICK Corp.	11	56			X		336
Retch Systems LLC	23					X	
SECO/WARWICK Allied							X

31.12.2011								
Przychody ze sprzedaży	SECO/ WARWICK S.A.	SECO/ WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retch	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK Corp.	SECO/ WARWICK GmbH	Retch Systems LLC	SECO/WARWICK Allied
Zakup								
SECO/WARWICK S.A.	X	7 177	353	1 824	2 207		409	1 053
SECO/WARWICK ThermAL	2 507	X		142	271			
SECO/WARWICK Retch			X					
OOO SECO/WARWICK Moskwa		712		X				
SECO/WARWICK Corp.	1 283	266			X			711
SECO/WARWICK GmbH						X		
Retch Systems LLC	23						X	
SECO/WARWICK Allied								X

30.06.2012								
Przychody ze sprzedaży	SECO/ WARWICK S.A.	SECO/ WARWICK ThermAL	SECO/ WARWICK Retch	OOO SECO/ WARWICK Moskwa	SECO/ WARWICK Corp.	SECO/ WARWICK GmbH	Retch Systems LLC	SECO/WARWICK Allied
Zakup								
SECO/WARWICK S.A.	X	2 994	891	6 652	274	5	2 801	6
SECO/WARWICK ThermAL	1 278	X		1 754	1 079			
SECO/WARWICK Retch			X					
OOO SECO/WARWICK Moskwa		369		X				
SECO/WARWICK Corp.	195	52			X			
SECO/WARWICK GmbH	41					X		
Retch Systems LLC	113						X	
SECO/WARWICK Allied								X

22. OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	30.06.2012	30.06.2011
Środki pieniężne w bilansie	24 776	12 772
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	17	-116
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	24 793	12 656

23. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

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

24. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem za I półrocze 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

25. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

Data: 24 sierpnia 2012

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski

Członek Zarządu

Józef Olejnik

Członek Zarządu

SECO/WARWICK S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2012
ROKU SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH
STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

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

Aktywa	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.	stan na 30.06.2011 r.
AKTYWA TRWAŁE	135 013	132 716	133 453
Rzeczowe aktywa trwałe	20 113	21 167	24 841
Nieruchomości inwestycyjne	415	422	429
Wartości niematerialne	12 616	12 891	12 746
Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	97 638	94 915	93 296
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 230	3 320	2 142
AKTYWA OBROTOWE	94 143	90 055	79 834
Zapasy	17 957	14 535	11 947
Należności handlowe	30 944	42 783	38 820
Należności z tytułu podatku dochodowego	159	1 311	
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 956	3 740	5 829
Rozliczenia międzyokresowe	1 023	834	1 184
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	353		782
Pożyczki udzielone i należności własne	431	2 453	4 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 583	1 452	3 677
Rozliczenia kontraktów	27 737	22 948	13 595
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	3 770	3 770	826
AKTYWA RAZEM	232 926	226 541	214 112

Pasywa	stan na 30.06.2012 r.	stan na 31.12.2011 r.	Stan na 30.06.2011 r.
KAPITAŁY WŁASNE	174 147	171 331	166 843
Kapitał akcyjny	3 652	3 652	3 652
Kapitał zapasowy	165 531	161 361	161 361
Pozostałe kapitały			112
Zyski/Straty zatrzymane	4 964	6 318	1 719
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	15 151	14 252	12 317
Kredyty i pożyczki	4 236	5 126	4 815
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	6 080	4 408	2 971
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	165	165	110
Rozliczenia międzyokresowe	4 670	4 552	4 420
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	43 629	40 958	34 953
Kredyty i pożyczki	1 694	8 269	7 533
Zobowiązania finansowe	1 482	4 327	190
Zobowiązania handlowe	8 761	11 077	9 046
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń			1 797
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania krótkoterminowe inne	3 871	2 994	3 070
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 129	2 180	1 123
Pozostałe rezerwy	2 391	2 072	1 592
Rozliczenia kontraktów	23 301	10 039	10 601
ZOBOWIĄZANIA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY			
PASYWA RAZEM	232 926	226 541	214 112

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządziła : Dorota Subsar

 Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

 Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

 Witold Klinowski
Członek Zarządu

 Józef Olejnik
Członek Zarządu

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

	za okres 01.01.2012 – 30.06.2012	za okres 01.01.2011 – 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	65 639	49 198
Przychody netto ze sprzedaży produktów	65 415	49 038
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	224	161
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	-49 313	-38 555
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	-49 121	-38 424
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-192	-131
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	16 326	10 643
Pozostałe przychody operacyjne	1 173	1 106
Koszty sprzedaży	-2 046	-2 685
Koszty ogólnego zarządu	-11 634	-10 542
Pozostałe koszty operacyjne	-310	-1 105
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 509	-2 583
Przychody finansowe	2 795	1 994
Koszty finansowe	-3 220	-898
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 084	-1 487
Podatek dochodowy	-668	277
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 415	-1 210
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	2 415	-1 210
INNE CAŁKOWITE DOCHODY:		
Wycena instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne	493	55
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-93	-10
Inne całkowite dochody netto	400	44
Całkowite dochody ogółem	2 815	-1 166

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządziła : Dorota Subsar

 Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

 Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

 Witold Klinowski
Członek Zarządu

 Józef Olejnik
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (dane sporządzone w tys. zł)

	za okres 01.01.2012 – 30.06.2012	za okres 01.01.2011 – 30.06.2011
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata brutto	3 084	-1 487
Korekty razem:	12 501	3 809
Amortyzacja	1 551	1 316
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	219	-517
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	163	105
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 192	-1 291
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	-2 699	-543
Zmiana stanu rezerw	267	-866
Zmiana stanu zapasów	-2 782	-1 889
Zmiana stanu należności	7 628	-3 632
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	-1 440	-3 189
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 402	14 241
Inne korekty		76
Gotówka z działalności operacyjnej	15 584	2 322
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	1 152	-1 335
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 736	988
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 106	2 279
Przychody ze zbycia wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	51	140
Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 006	691
Przychody z tytułu odsetek	49	126
Środki pieniężne z tytułu instrumentów pochodnych		1 322
Wydatki	4 820	1 739
Wydatki inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w nieruchomości	918	1 687
Wydatki na nabycie jednostek powiązanych	2 723	52
Środki pieniężne zapłacone z tytułu instrumentów pochodnych	1 179	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 714	540
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy		281
Kredyty i pożyczki		281
Wydatki	7 833	970
Spłaty kredytów i pożyczek	7 611	715
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4	24

Odsetki	218	231
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 833	-689
Przepływy pieniężne netto razem	6 189	839
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 131	898
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57	60
Środki pieniężne na początek okresu	1 411	2 742
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	7 600	3 581

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządziła : Dorota Subsar

Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski
Członek Zarządu

Józef Olejnik
Członek Zarządu

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny instrumentów zabezpieczających	Pozostałe kapitały	Zyski/Straty zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2011							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	3 652	154 136	-17	36	11 175	0	168 981
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 roku			44		-1 210		-1 166
Płatności w formie akcji własnych				76			76
Dywidendy		-1 048					-1 048
Podział zysku		8 273			-8 273		
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2011 r.	3 652	161 361	27	112	1 692	0	166 843
Dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2011							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2011 r.	3 652	154 136	-17	36	11 175	0	168 981
Całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 roku			-736		4 169		3 433
Dywidendy					-1 048		-1 048
Opcje menadżerskie				-36			-36
Podział zysku		7 225			-7 225		0
Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2011 r.	3 652	161 361	-753	0	7 071	0	171 331
Sześć miesięcy zakończone 30 czerwca 2012							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2012 r.	3 652	161 361	-753	0	7 071	0	171 331
Całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2012 roku			400		2 415		2 815
Płatności w formie akcji własnych							
Podział zysku		4 169			-4 169		
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2012 r.	3 652	165 531	-353	0	5 317	0	174 147

Data: 24 sierpnia 2012

Sprawozdanie sporządziła : Dorota Subsar

 Paweł Wyrzykowski
Prezes Zarządu

 Wojciech Modrzyk
Wiceprezes Zarządu

 Witold Klinowski
Członek Zarządu

 Józef Olejnik
Członek Zarządu

SECO/WARWICK S.A.
DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO
ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZAKOŃCZONEGO 30 CZERWCA 2012 ROKU

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przygotowane w oparciu o MSR 34 oraz art. 45 ust 1a-1c ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U.2009 Nr 33 poz. 259 z późn. zm.), przy zastosowaniu zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego, które zostały opublikowane dnia 30 kwietnia 2012 roku w jednostkowym raporcie rocznym.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich, a wszystkie wartości, o ile nie jest to wskazane inaczej, podane są w tysiącach (tys. zł).

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z pozycji finansowej na dzień 31 grudnia 2011 r. oraz 30.06.2011 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r. oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2011 r. i za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2011 r.

Zaprezentowane dane finansowe podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nie obowiązujących standardów i interpretacji standardów.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30.06.2012 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad polityki rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. Zasady te opisano w punkcie IV dotyczącym skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły znaczące zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, ani zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, które wywierały by istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

1. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Przychody z tytułu odsetek	96	129
Przychody z inwestycji		
Zysk na zapadłych instrumentach pochodnych		1 322
Wycena bilansowa instrumentów pochodnych	2 699	543
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi		
Inne		
Przychody finansowe ogółem	2 795	1 994

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2012 - 30.06.2012	01.01.2011 - 30.06.2011
Odsetki od kredytów bankowych	209	236
Prowizje bankowe	31	
Strata na zapadłych instrumentach pochodnych	1 179	
Aktualizacja wartości inwestycji		64
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	1 693	
Inne	108	598
Koszty finansowe ogółem	3 220	898

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
środki trwałe	19 525	20 083	21 772
środki trwałe w budowie	588	1 084	3 069
zaliczki na środki trwałe w budowie			
Rzeczowe aktywa trwałe	20 113	21 167	24 841

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2011-30.06.2011r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	840	12 394	14 968	3 078	1 385	32 665
Zwiększenia, z tytułu:	-	16	204	720	73	1 013
Nabycia środków trwałych	-	16	204	720	73	1 013
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	0
Zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	219	42	32	293
Zbycia	-	-	126	42	-	168
Likwidacji	-	-	93	-	32	125
Przeszacowania	-	-	-	-	-	0
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2011 roku	840	12 410	14 953	3 756	1 426	33 385
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	-	2 496	5 422	1 583	760	10 261
Zwiększenia, z tytułu:	-	298	477	223	58	1 056
Amortyzacji	-	298	477	223	58	1 056
Przeszacowania	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	120	42	30	192
Sprzedazy	-	-	27	42	-	69
Likwidacji	-	-	93	-	30	123
Przeszacowania	-	-	-	-	-	0
Umorzenie na dzień 30.06.2011 roku	-	2 794	5 779	1 764	788	11 125
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 roku	-	-	487	-	-	487
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	0
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	0
Odpisy aktualizujące na 30.06.2011 roku	-	-	487	-	-	487
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2011 roku	840	9 616	8 687	1 992	638	21 773

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

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2011 roku	840	12 394	14 968	3 078	1 385	32 665
Zwiększenia, z tytułu:	-	39	2 807	771	121	3 738
Nabycia środków trwałych	-	39	444	771	121	1 375
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	2 363	-	-	2 363
Zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	4 332	61	49	4 442
Zbycia	-	-	46	61	17	124
Likwidacji	-	-	909	-	32	941
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacji (aktywa przeznaczone do sprzedaży)	-	-	3 377	-	-	3 377
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2011 roku	840	12 433	13 443	3 788	1 457	31 961
Umorzenie na dzień 01.01.2011 roku	-	2 496	5 422	1 583	760	10 261
Zwiększenia, z tytułu:	-	596	962	494	119	2 171
Amortyzacji	-	596	962	494	119	2 171
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	456	61	38	555
Sprzedaży	-	-	33	61	8	102
Likwidacji	-	-	423	-	30	453
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 31.12.2011 roku	-	3 092	5 928	2 016	841	11 877
Odpisy aktualizujące na 01.01.2011 roku	-	-	487	-	-	487
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	487	-	-	487
Likwidacji	-	-	487	-	-	487
Odpisy aktualizujące na 31.12.2011 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2011 roku	840	9 341	7 515	1 772	616	20 083

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-30.06.2012 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwale	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2012 roku	840	12 433	13 443	3 788	1 457	31 961
Zwiększenia, z tytułu:	-	246	173	70	80	569
Nabycia środków trwałych	-	246	173	70	80	569
Wytworzenia we własnym zakresie środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Zawartych umów leasingu	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	12	141	-	153
Zbycia	-	-	5	141	-	146
Likwidacji	-	-	7	-	-	7
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2012 roku	840	12 679	13 604	3 717	1 536	32 376
Umorzenie na dzień 01.01.2012 roku	-	3 092	5 928	2 016	841	11 877
Zwiększenia, z tytułu:	-	301	492	209	59	1 061
Amortyzacji	-	301	492	209	59	1 061
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	10	78	-	88
Sprzedaży	-	-	5	78	-	83
Likwidacji	-	-	5	-	-	5
Przeszacowania	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na dzień 30.06.2012 roku	-	3 393	6 410	2 147	900	12 850
Odpisy aktualizujące na 01.01.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-	-	-	-	-
Likwidacji	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące na 30.06.2012 roku	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2012 roku	840	9 285	7 194	1 570	636	19 525

Środki trwałe w budowie:

Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Wartości niematerialne	Stan na 30.06.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
2 970	1 310	16	204	720	73	198	3 069	
Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2011	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Wartości niematerialne	Stan na 31.12.2011
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
2 970	7 721	39	2 807	771	121	5 869	1 084	
Środki trwałe w budowie stan na 01.01.2012	Poniesione nakłady w roku obrotowym	Rozliczenie nakładów					Wartości niematerialne	Stan na 30.06.2012
		Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe			
1 084	1 429	246	1 529	70	80	-	588	

3. ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Należności z tytułu dostaw i usług	1 291	1 293	1 000
Udziały w SECO/WARWICK Tianjin	1 088	656	656
Produkty	792	-	-
Środki trwałe	-	-	486

4. ZAPASY

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Materiały (według ceny nabycia)	13 436	10 620	8 395
Półprodukty i produkty w toku	4 521	3 915	3 552
Produkty gotowe			
Towary			
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	17 957	14 535	11 947
odpisy aktualizujące wycenę zapasów	792		
Zapasy brutto	18 749	14 535	11 947

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH ZAPASY

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Stan odpisów na początek okresu	-	-	-
Zwiększenia w tym:	792	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	792	-	-
- przemieszczenia	-	-	-
Zmniejszenia w tym:	-	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	-	-	-
- wykorzystanie odpisów	-	-	-
- przemieszczenia	-	-	-
Stan odpisów aktualizujących produkty gotowe na koniec okresu	792	-	-

5. DYWIDENDY ZAPROPONOWANE LUB UCHWALONE DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W I półroczu 2012 roku Spółka SECO/WARWICK nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

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

6. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
Poniesione koszty umowy o usługę budowlaną powiększone o ujęte zyski (pomniejszone o ujęte straty)	49 832	33 547	20 691
Otrzymane zaliczki	-39 945	-12 911	-10 896
Nadwyżka wartości zaliczek otrzymanych nad rozpoznany przychodem metodą zaawansowania	17 850	2 312	3 800
Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych, razem	27 737	22 948	13 595

7. ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka nie posiada zobowiązań inwestycyjnych.

8. INFORMACJA DOTYCZĄCA SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM

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

9. INFORMACJA O ZDARZENIACH NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem za I półrocze 2012 roku nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

10. ISTOTNE ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU OKRESU ŚRÓDROCZNEGO, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

11. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW FINANSOWYCH

Informacja na temat zmiany zobowiązań warunkowych zawarta jest w nocie 18 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2012 r.

W prezentowanych okresach pierwszego półrocza 2012 i 2011 r. aktywa warunkowe nie występują.

12. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Informacja na temat transakcji z jednostkami powiązаныmi zawarta jest w nocie 21 Informacji dodatkowej do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2012 r.

Data: 24 sierpnia 2012

Paweł Wyrzykowski

Prezes Zarządu

Wojciech Modrzyk

Wiceprezes Zarządu

Witold Klinowski

Członek Zarządu

Józef Olejnik

Członek Zarządu