

UCHWAŁA nr 6/2010
RADY NADZORCZEJ
SECO WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie

Ocena sytuacji Spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna
za okres sprawozdawczy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem.

Wypełniając zapisy zasady działu III. pkt 1.1. oraz pkt 1.2. Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna przekazuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji Spółki sporządzoną przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

I. Wyniki ekonomiczno – finansowe za 2009 rok

W 2009 roku, wskutek przedłużającego się kryzysu oraz trudnej sytuacji makroekonomicznej nastąpił istotny spadek zamówień otrzymanych przez Spółkę wynoszący 54% w porównaniu do roku 2008. Spółka zanotowała również istotny spadek przychodów ze sprzedaży wyrobów, towarów, materiałów i usług (49% w porównaniu do roku 2008). Marża brutto ze sprzedaży w roku 2009 wzrosła w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 8,1pp (2008: 24,4% wobec 2009: 32,5%). Strata netto Spółki w roku 2009 wyniosła 520 tys. zł.

Zysk przypadający na jedną akcję (EPS) w 2009 roku wynosił -0,05 PLN. Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł w 2009 roku -0,4% (2008: 2,2%).

II. Zmiany kapitałowe / właścicielskie

Spółka

W Spółce nie wystąpiły istotne zmiany kapitałowe w roku 2009.

Grupa Kapitałowa

Dnia 01.12.2009 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej - Lubuskie Zakłady Termotechniczne Elterma S.A. Uchwałą numer 1/2009 w oparciu o art. 270 Kodeksu Spółek Handlowych i § 20 Umowy Spółki postanowiło rozwiązać spółkę Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe „ELTUS” Sp z o.o. w której spółka - Lubuskie Zakłady Termotechniczne Elterma S.A. jest jedynym wspólnikiem.

III. Działalność operacyjna

W roku 2009 Spółka realizowała zamówienia na rzecz odbiorców produktów działających na rynkach motoryzacyjnym, lotniczym, energetycznym, narzędziowym, medycznym, elektrotechnicznym oraz maszynowym. W 2009 roku ogólna koniunktura sektora przemysłowego w Polsce i na świecie ulegała dalszemu stopniowemu pogorszeniu. W związku z opóźnieniem decyzji inwestycyjnych klientów Spółki, bądź rezygnacją z planowanych inwestycji na rzecz zakupu części zamiennych, remontów i modernizacji już posiadanych urządzeń, Spółka odnotowała znaczny spadek zamówień. W oczekiwaniu na trwałą poprawę rozwoju sytuacji rynkowej Spółka rozwija nowoczesne technologie w szczególności w zakresie nawęglania próżniowego oraz lutowania aluminiowych wymienników ciepła w przemyśle klimatyzacji i chłodnictwa. W ocenie Rady Spółka jest przygotowana do wykorzystania po zakończeniu kryzysu uzyskanych osiągnięć w zakresie nowych technologii, patentów i rozwiązań.

IV. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem

W działalności Spółki występuje ryzyko rynkowe w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka stosuje efektywne, sformalizowane w ramach ustalonych procedur zasady zarządzania ryzykiem finansowym ograniczające niekorzystny wpływ zmian kursów walutowych i stóp procentowych. W ramach procesu zarządzania ryzykiem w Spółce funkcjonuje system ekspercki do rachunkowości zarządczej.

W Spółce stworzony został system wewnętrznych przepisów (procedury, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje) regulujący prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczający ryzyko.

W Spółce działa sprawny system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółki opierający się na :

1. jasno sprecyzowanym podziale obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego,
2. sprecyzowanym obszarze raportowania finansowego praktykowanego przez Spółkę,
3. regularnym sprawdzaniu wyników Spółki przy wykorzystaniu używanego w Spółce raportowania finansowego,
4. wymogu poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem,
5. weryfikacji sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta,
6. włączeniu audytu wewnętrznego do oceny stosowanych mechanizmów kontrolnych.

Rada Nadzorcza stwierdza że stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej zapewnia adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez Zarząd Spółki w 2009r. Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza obecnie nie dostrzega zasadniczych zagrożeń mogących wpłynąć na wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej.

PODPISY

1. Jeffrey Bosswell
2. Henryk Pilarski
3. Piotr Kowalewski
4. Piotr Jerzy Kula
5. Artur Grygiel