



Sprawozdanie Zarządu

**z działalności Grupy Kapitałowej Wielton
za rok obrotowy obejmujący okres
od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.**

Wieluń, dnia 25.04.2014 r.

Spis treści:

1. Wprowadzenie.....	4
1.1. Stan prawny Jednostki Dominującej.....	4
1.2. Profil działalności Grupy Kapitałowej Wielton.....	4
1.3. Powiązania organizacyjne i kapitałowe	6
1.4. Posiadane zakłady i oddziały.....	7
1.5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą	7
1.6. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok.....	7
2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Wielton.....	8
2.1. Informacja PKD.....	8
2.2. Organizacja sprzedaży Grupy Kapitałowej Wielton	9
2.3. Główne kategorie produktów	10
2.3.1. Naczepy	11
2.3.2. Przyczepy.....	13
2.3.3. Zabudowy	13
2.3.4. Inne pojazdy	13
2.3.5. WIELTON AGRO	14
2.4. Rynki zbytu	15
2.5. Główni dostawcy.....	17
2.6. Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Grupy Wielton w roku obrotowym 2013 oraz po jego zakończeniu	19
2.6.1. Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2013	19
2.6.2. Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego	22
2.7. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
2.8. Pożyczki i kredyty	24
2.9. Poręczenia i gwarancje	30
3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Wielton	30
3.1. Wybrane dane finansowe	30
3.2. Struktura przychodów.....	31
3.3. Skonsolidowany zysk netto i operacyjny	32
3.4. Główne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Wielton	33
3.4.1. Aktywa.....	33
3.4.2. Pasywa	33
3.5. Podstawowe wskaźniki ekonomiczne.....	34
3.6. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2013	35
3.7. Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych.....	35
3.8. Prognozy wyników finansowych.....	35
3.9. Zarządzanie zasobami i ryzykiem finansowym	36
3.10. Instrumenty finansowe	37
3.11. Pozycje pozabilansowe.....	38
4. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton	40
4.1. Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym.....	40
4.2. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	40

4.3	Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka.....	42
4.4	Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton	45
4.5	Inwestycje kapitałowe w 2013 r.	46
4.5.1	Wartości niematerialne	46
4.5.2.	Nieruchomości.....	46
4.6	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	46
5.	Władze Spółki	47
5.1.	Skład osobowy	47
5.2.	Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi:.....	48
5.3.	Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających	48
6.	Kapitał zakładowy i akcjonariat.....	49
6.1.	Struktura kapitału zakładowego	49
6.2.	Struktura akcjonariatu	49
6.3.	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	49
6.4.	Akcje własne	50
6.5.	System kontroli programów akcji pracowniczych	50
6.6.	Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	50
7.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	51
7.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Wielton S.A.	51
7.2	Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2013 r.	51
7.3	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki ..	53
7.4	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	58
7.5	Zasady zmiany Statutu Spółki	65
7.6	Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Wielton S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego	65
7.7	Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne ..	66
7.8	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.....	67
7.9	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki ..	67
7.10	Podstawowe cechy stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	67
8.	Informacje uzupełniające	68
8.1	Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego	68
8.2	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	69
8.3	Prace badawczo – rozwojowe.....	69
8.4	Zagadnienia środowiska naturalnego	70
8.5	Zatrudnienie.....	70
8.6	Inne osiągnięcia.....	71
	Podpisy osób uprawnionych.....	73

1. Wprowadzenie

1.1. Stan prawny Jednostki Dominującej

Wielton S.A. powstał z przekształcenia w trybie art. 551-570 i 577-580 Kodeksu Spółek Handlowych, spółki pod firmą „Wielton Trading Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” z siedzibą w Wieluniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000138815.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1.2. Profil działalności Grupy Kapitałowej Wielton

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Wielton, spółka Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu, jest największym polskim producentem przyczep, naczep i zabudów na samochody ciężarowe (ponad 6 tys. produktów sprzedanych w 2013 roku, pochodzących z oferty przekraczającej 60 typów produktów przygotowanych na potrzeby globalnej branży transportowej) oraz jednym z 6 wiodących producentów w Europie. Udział Spółki w rynku krajowym w 2013 roku stanowił około 15%.

Za pośrednictwem segmentu Agro prowadzona jest również produkcja oraz sprzedaż przyczep dla rolnictwa. W 2013 roku segment Wielton Agro w przedziale 6-17 ton - osiągnął 7,35% udziału w rynku polskim (dane: Cepik).

Działalność Grupy Kapitałowej prowadzona jest przede wszystkim za pośrednictwem jednostki dominującej Wielton S.A., pełniącej rolę koordynatora działalności podmiotów zależnych. Spółki zależne Wielton Rosja, Wielton Ukraina oraz Wielton Białoruś zajmują się przede wszystkim handlem oraz marketingiem i reklamą. Wielton Logistic z kolei prowadzi działalność usług transportowych dla spółek Grupy oraz firm zewnętrznych.

Odbiorcami produktów Wielton są nie tylko firmy transportowe ale również firmy budowlane, produkcyjne, rolnicze i dystrybucyjne z kraju i zagranicy, także dealerzy pojazdów ciężarowych i naczep. Mowa w szczególności o firmach z Rosji, Ukrainy, Białorusi, Norwegii, Węgier, Litwy, Łotwy, Czech, Bułgarii, Rumunii, Słowacji, Estonii, Niemiec, Austrii, Belgii, Francji, Słowenii, Serbii, Szwajcarii, Finlandii, Kazachstanu, Turkmenistanu oraz Mołdawii. Do rynków eksportowych Wieltonu dołączył także rejon Północnej Afryki.

Wielton jest nowoczesną i innowacyjną spółką w pełni wykorzystującą szeroką gamę nowoczesnych i globalnie stosowanych systemów zarządzania. Podłożem jest system „ciągłego polepszania” wdrożony do procesów produkcyjnych, projektowych, finansowych i sprzedażowych. Narzędzia zastosowane z uznanym na arenie międzynarodowej Lean Six Sigma w rozwiązywaniu zagadnień, wspierają globalne pozycjonowanie marki.

System „ciągłego polepszenia” dotyczy również inwestycji w procesy produkcyjne. Emitent od lat rozwija własną myśl technologiczną, optymalizuje proces produkcyjny, wprowadza nowości techniczne. Zespół konstruktorów i technologów opracowuje innowacyjne rozwiązania konstrukcyjne. Produkcję wspiera także ponad 30 różnych rodzajów nowoczesnych, wydajnych i precyzyjnych robotów. Wielton aktywnie inwestuje w nowe technologie cięcia i gięcia stali aby zwiększać swoją konkurencyjność.

Ponadto w ramach strategii inwestycyjnej, Emitent uruchomił w 2013 roku działania w ramach projektu obejmującego utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu. Szacowane nakłady na realizację projektu w całym okresie, który będzie objęty harmonogramem inwestycji wyniosą 25,8 mln zł brutto. Zadaniem Centrum Badawczo – Rozwojowego będzie tworzenie, testowanie oraz wdrażanie w celach handlowych rozwiązań opartych na nowoczesnych technologiach sprzyjających ograniczaniu negatywnego wpływu eksploatacji pojazdów na środowisko naturalne. Działania Centrum Badawczo - Rozwojowego skupiać się będą m.in. na:

- prowadzeniu badań i wdrażaniu nowoczesnych rozwiązań konstrukcyjnych z alternatywnych materiałów (kompozyty ekologiczne, spienione aluminium),
- wdrażaniu rozwiązań ograniczających zużycie ilości paliwa pojazdu ciągnącego,
- prowadzeniu prac nad zwiększeniem bezpieczeństwa w trakcie eksploatacji produkowanych pojazdów.

Inwestycja pozwoli Emitentowi uruchomić profesjonalne, pierwsze w Polsce Centrum – Badawczo - Rozwojowe dla potrzeb badań nad konstrukcjami pojazdów, testowania i opracowywania prototypowych rozwiązań naczep i przyczep.

Inwestycja w Centrum Badawczo - Rozwojowe zostanie sfinansowana ze środków zewnętrznych oraz ze środków własnych. W zakresie środków zewnętrznych finansowanie ma pochodzić z dotacji z funduszy Ministerstwa Gospodarki (10,4 mln zł) oraz z kredytu bankowego.

Emitent posiada umowę warunkową z Ministerstwem Gospodarki w przedmiocie uruchomienia środków finansowych z dotacji - uruchomienie warunkowane jest uzyskaniem do dnia 7 marca 2014 roku prawomocnego pozwolenia na budowę oraz podpisaniem umowy kredytowej gwarantującej finansowanie projektu w kwocie nie mniejszej niż 9,8 mln zł. Emitent wystąpił do Ministerstwa Gospodarki z wnioskiem o przesunięcie terminu dostarczenia pozwolenia na budowę dla realizowanego przez Wielton S.A. projektu, na dzień publikacji niniejszego raportu wniosek nadal jest rozpatrywany. W przypadku uzyskania akceptacji Ministerstwa Gospodarki nowego terminu dostarczenia pozwolenia na budowę, Emitent opublikuje stosowną informację raportem bieżącym.

Drugi z wymienionych warunków jest wypełniony, jednak należy wskazać, iż w pierwotnym terminie przyznania dotacji przez Ministerstwo Gospodarki (po złożeniu wniosku) Emitent nie otrzymał dofinansowania z uwagi na wyczerpanie środków alokowanych do wnioskowanych projektów, a informację o przyznaniu dotacji powziął po upływie 6 miesięcy od pierwotnych rozstrzygnięć. Przesunięcie terminu wydania pozytywnej decyzji sprawiło, iż złożony wniosek, w części dotyczącej harmonogramu działań i przedmiotowego alokowania wydatków, zdezaktualizował się. Emitent opracował nowe założenia czasowo-przedmiotowe do harmonogramu i wystąpił z wnioskiem o jego przyjęcie. Tak więc akceptacja zaktualizowanego planu działań oraz przywołane wcześniej wypełnienie kryteriów umowy są warunkami koniecznymi do skutecznej realizacji projektu, która będzie możliwa tylko w przypadku uruchomienia środków z dotacji i pełnej kwalifikowalności poniesionych nakładów. W przypadku uzyskania akceptacji nowego harmonogramu, Emitent opublikuje stosowną informację raportem bieżącym.

Jednocześnie w ramach realizacji ww. projektu w dniu 30 stycznia 2014 roku Emitent zawarł z COBOUW POLSKA Sp. z o.o. (Wykonawca) umowę obejmującą zaprojektowanie, uzyskanie decyzji pozwolenia na budowę wraz z wszystkimi innymi decyzjami wymaganymi do

pozwolenia na budowę, oraz budowę obiektu produkcyjno-biurowego dla potrzeb Centrum Badawczo-Rozwojowego, Serwisu i Działu Handlowego z infrastrukturą zewnętrzną wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie tego budynku. Szczegółowe informacje nt. wskazanej umowy zostały zamieszczone w punkcie 2.6.3.2 Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Wielton S.A. w roku obrotowym 2013 oraz po jego zakończeniu.

Aktualnie prowadzone są prace Wykonawcy w zakresie realizacji działań składających się na etap projektowania oraz uzyskania pozwolenia na budowę wspomnianego budynku.

1.3. Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Grupa Kapitałowa Wielton (Grupa) na dzień 31 grudnia 2013 roku jak również na dzień zatwierdzenia raportu rocznego za 2013 r. składała się z jednostki dominującej Wielton S.A. oraz czterech spółek zależnych:

- Wielton Rosja z siedzibą w Moskwie,
- Wielton Ukraina z siedzibą w Kijowie,
- Wielton Logistic z siedzibą w Wieluniu,
- Wielton BY z siedzibą w Brześciu,

w których Spółka bezpośrednio posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tych podmiotów. Członkowie Zarządu jednostki dominującej Wielton S.A. pełnią funkcje nadzorcze w spółkach zależnych Wielton Rosja Sp. z o.o., Wielton Ukraina Sp. z o.o., a także Wielton Logistic Sp. z o.o.

Wszystkie wskazane powyżej spółki podlegają konsolidacji.

Udziały w Wielton Rosja Sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie

W dniu 2 maja 2006 roku Wielton S.A. podjął uchwałę o utworzeniu spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Wielton Rosja z siedzibą w Moskwie (Wielton Rosja lub Wielton Rosja Sp. z o.o.). Wielton Rosja w Moskwie została zarejestrowana 12 maja 2006 roku. Wielton Rosja prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową. Dodatkowo w drugim półroczu 2012 roku na terenie nieruchomości wynajętej przez Wielton Rosja uruchomiona została montownia wyrobów marki Wielton.

Udziały w Wielton Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie

W dniu 29 listopada 2006 roku Wielton S.A. nabył 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Wielton Ukraina. Spółka ta prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową.

Udziały w Wielton Logistic Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu

W dniu 28 czerwca 2011 roku Wielton S.A. nabył 100% udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością Pamapol Logistic. Jednocześnie postanowieniem sądu z dn. 13 września 2011 roku Pamapol Logistic zmieniła nazwę na Wielton Logistic. Wielton Logistic prowadzi działalność świadczenia usług transportowych zarówno dla potrzeb Wielton S.A., spółek z Grupy Wielton, jak i zewnętrznych podmiotów.

Udziały w Wielton BY z siedzibą w Brześciu

W dniu 20 lipca 2012 roku Brzeski Obwodowy Urząd Wykonawczy dokonał wpisu do państwowego rejestru przedsiębiorców obejmującego podmioty prawne i indywidualne, Spółki Wielton BY jako prywatnego, zagranicznego przedsiębiorstwa handlowego działającego na terytorium Republiki Białoruskiej (Wielton Białoruś). Wielton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Wielton BY, którego wartość wynosi 20 tys. USD. Spółka ta prowadzi na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo - reklamową. Emitent powołał Spółkę Wielton BY w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Białorusi.

W 2013 roku nie wystąpiły zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Wielton.

1.4. Posiadane zakłady i oddziały

Siedzibą Spółki Wielton S.A. jest Wieluń, ul. Baranowskiego 10 A. Spółka posiada dwa zakłady produkcyjne zlokalizowane przy ul. Fabrycznej (produkcja) oraz przy ul. Baranowskiego (montaż) w Wieluniu. W zakładach tych odbywa się cała produkcja oraz montaż finalny. Gotowe produkty transportowane są na plac wyrobów gotowych, skąd następnie odbierane są przez klientów. Dodatkowo przy ul. Rymarkiewicz w Wieluniu znajduje się serwis fabryczny, który dysponuje najnowocześniejszymi urządzeniami oraz daje możliwość wykorzystania zaplecza produkcyjnego Wielton.

Spółka posiada 8 wyodrębnionych oddziałów z biurem handlowym i placem, dodatkowo 6 regionów obsługiwanych jest przez wyodrębnionych Partnerów handlowych, lub oddelegowanych pracowników oddziałów.

Spółki zależne Wielton Ukraina i Wielton BY nie posiadają zakładów i oddziałów. Wielton Rosja posiada jeden oddział w St-Petersburgu, a także halę montażu wyrobów marki Wielton.

1.5. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą

W 2013 roku podstawowe zasady zarządzania Spółką oraz Grupą nie uległy zmianie.

1.6. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok

Niniejsze sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone zgodnie z § 92 ust. 1 pkt. 4 oraz § 92 ust. 3 i 4 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z póź. zm.).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zawarte w ramach skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2013 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowany raport roczny, którego elementem jest niniejsze sprawozdanie został sporządzony na podstawie § 82 ust. 2 oraz §92 Rozporządzenia.

Dane finansowe zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu, jeżeli nie wskazano inaczej, zostały wyrażone w tysiącach zł.

2. Charakterystyka działalności Grupy Kapitałowej Wielton

2.1. Informacja PKD

Zgodnie z obowiązującą na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania treścią § 2 Statutu Spółki przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest:

27.90.Z	Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
28.30.Z	Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,
29.20.Z	Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,
29.10.D	Produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów,
29.10.E	Produkcja pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
29.31.Z	Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych
29.32.Z	Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli
30.20.Z	Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego
30.40.Z	Produkcja wojskowych pojazdów bojowych
33.11.Z	Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
33.17.Z	Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego
45.19.Z	Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
45.20.Z	Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
45.31.Z	Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
45.32.Z	Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli
49.41.Z	Transport drogowy towarów
71.12.Z	Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne

72.19.Z	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
25	Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń
73.3	Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych
77.12.Z	Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

2.2. Organizacja sprzedaży Grupy Kapitałowej Wielton

Grupa Wielton posiada silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Wielton realizowana jest zarówno przez przedstawicieli handlowych, dealerów zagranicznych, jak również przez spółki zależne Wielton Rosja, Wielton Ukraina i Wielton BY. Spółka Wielton – Logistic, stanowi centrum logistyczne Wielton S.A na Polskę, Europę i rynki wschodnie, co zapewnia pewność obsługi dostaw produktów i komponentów. Kooperacja z globalnymi producentami ciężarówek na terenie Federacji Rosyjskiej wymaga od Emitenta zapewnienia sprawnej i efektywnej logistyki dostaw „just in time”. Posiadanie więc nowoczesnego i rozbudowanego zaplecza logistycznego jest istotnym warunkiem wypełnienia planów sprzedaży przez Emitenta.

Centrala sieci handlowej mieści się w Wieluniu. Dodatkowo, w odległości 2 km od zakładu (przy trasie Warszawa-Wrocław) zlokalizowany jest plac wystawowy produktów gotowych. Budżet ogólny sprzedaży dzielony jest na kraje i regiony, dzięki czemu każdy z partnerów handlowych pracuje w oparciu o plan miesięczny, określający liczbę pojazdów danego typu oraz dopuszczalną kwotę upustu. Plany tworzone są raz w roku i uwzględniają dane historyczne, strategię firmy oraz prognozy rynkowe. System upustów zapewnia z jednej strony zwiększenie wolumenu sprzedaży i osiąganą marżę przez Emitenta, a z drugiej, jako czynnik motywujący, bezpośrednio wpływa na poziom wynagrodzenia przedstawicieli handlowych.

Rynek krajowy – sprzedaż i dystrybucja

Krajowa sieć sprzedaży pojazdów transportowych marki Wielton, którą obsługuje 18 regionalnych przedstawicieli handlowych obejmuje wszystkie województwa. Dzięki temu firma ma lepszy kontakt z klientem i może szybciej reagować na jego potrzeby przez co wyróżnia się na tle konkurencji dysponującej mniejszym zespołem sprzedażowym. Dodatkowo dzięki współpracy z wiodącymi firmami leasingowymi specjalizującymi się w leasingu środków transportu spółka wzbogaca swoją ofertę o możliwość finansowania zakupu.

Sprzedaż produktów Agro realizowana jest poprzez sieć niezależnych dealerów działających na terenie Polski i specjalizujących się w sprzedaży maszyn rolniczych. Obecnie w sieci działa 40 podmiotów gospodarczych rozlokowanych na terenie całego kraju.

Rynki zagraniczne – sprzedaż i dystrybucja

Sprzedaż pojazdów transportowych marki Wielton na rynkach zagranicznych prowadzona jest w systemie pośrednim i bezpośrednim.

Emitent posiada zarówno dealerów, przedstawicieli handlowych, jak również prowadzi sprzedaż przez spółki zależne. Działania wymienionych powyżej podmiotów koordynowane są przez Dział Eksportu Wielton S.A. Biuro centralne Działu Eksportu znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu. Sprzedaż eksportowa Grupy kierowana jest głównie do krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Do najważniejszych rynków eksportowych należą Rosja, Białoruś, Ukraina i kraje nadbałtyckie. Wyroby Wieltonu znalazły nabywców również na rynkach kaukaskich – Azerbejdżan i Armenia, a także w rejonie Północnej Afryki.

Obecnie Grupa posiada przedstawicielstwa handlowe na Litwie, Łotwie, i w Bułgarii. Ponadto w Rosji, na Ukrainie i na Białorusi znajdują się spółki zależne. Sieć dealerów pojazdów Wielton obejmuje dystrybutorów na terenie: Czech, Słowacji, Rumunii, Niemiec, Węgier, Słowenii, Serbii, Estonii, Austrii, krajów Beneluxu, Francji oraz Norwegii.

Wielton Agro prowadzi również sprzedaż pojazdów dla rolnictwa poza granicami kraju. Na Litwie, Łotwie i Estonii zorganizowane zostały sieci sprzedaży składające się z dealerów i przedstawicieli handlowych Wielton. Na Litwie jest to sieć w postaci 1 dealera i 1 przedstawiciela handlowego, na Łotwie 2 dealerów i 1 przedstawiciela handlowego, a w Estonii w postaci 1 dealera. W Niemczech Wielton Agro ma 5 dealerów, w Danii 2 dealerów, 1 w Austrii oraz po 1 dealerze w Szwajcarii, Holandii i na Węgrzech. Na terenie Czech sprzedaż prowadzona jest za pośrednictwem głównego importera, który ma pod kontrolą sieć dealerską pokrywającą teren całego kraju. Taki sam model sprzedaży funkcjonuje na Słowacji. W Rumunii sprzedaż realizowana jest przez 1 dealera, natomiast w Bułgarii sprzedaż produktów Agro prowadzi przedstawiciel handlowy Wielton. W rejonie Bałkanów firma obecna jest na rynku serbskim w postaci 1 dealera oraz w Słowenii także 1 dealer. Wybrane pojazdy Wielton Agro dostępne są także na rynku szwedzkim. W roku 2014 do sieci sprzedaży exportowej dołączył dealer z rynku chorwackiego. Biuro centralne działu eksportu produktów Agro znajduje się w centrali Spółki w Wieluniu.

2.3. Główne kategorie produktów

Wielton jest producentem przyczep i naczep posiadającym najszerszą ofertę asortymentową na rynku polskim, zarówno w odniesieniu do producentów krajowych jak również w porównaniu z zagraniczną konkurencją. W odniesieniu do większości produktów Wielton jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta.

W ofercie Grupy znajduje się ponad 60 typów pojazdów transportowych, do których należą m.in. naczepy skrzyniowe, skrzyniowo – plandekowe, kurtynowe, samowyładowcze, do przewozu maszyn, podkontenerowe, chłodnie, furgony, przyczepy, zestawy wielkogabarytowe i zabudowy wywrotkowe.

2.3.1. Naczepy

Do najważniejszych produktów obejmujących ofertę naczep Wielton należy zaliczyć naczepy skrzyniowe, kurtynowe i wywrotki. Przeznaczenie naczep skrzyniowych i kurtynowych jest praktycznie takie same, służą one do krajowego i międzynarodowego transportu towarów przestrzennych na paletach oraz towarów konsumpcyjnych o znacznych gabarytach (AGD, RTV, artykuły motoryzacyjne itd.).



Opis: Naczepa kurtynowa

W lutym 2012 roku odbyła się oficjalna premiera nowej naczepy kurtynowej marki Wielton. Zastosowana do budowy ww. naczepy nowa technologia jej konstrukcji pozwoliła obniżyć masę naczepy, a jednocześnie zwiększyć jej szczelność i wytrzymałość.

Zasadniczą różnicą wykorzystania naczep skrzyniowych w stosunku do kurtynowych jest spełnianie wymogu certyfikatu TIR, który wymagany jest w transporcie poza UE. Dodatkowo należy wspomnieć o naczepach skrzyniowych produkowanych w wersji bez stelaża i planeki, które wykorzystywane są do transportu stali, elementów budowlanych oraz różnego typu maszyn i urządzeń.

Naczepy wywrotki są produkowane w dwóch wersjach skrzyni ładunkowej: aluminiowej i stalowej o pojemności od 24 do 50 m³ i dopuszczalnej masie całkowitej do 36 ton. Wywrotki wykorzystywane są do transportu węgla, złomu, kamienia, kruszyw (mas bitumicznych, piasku). Ponadto wywrotki aluminiowe służą do przewozu produktów rolnych (zbóż, buraków, itp.). We wrześniu 2012 na Międzynarodowych Targach Pojazdów Użytkowych IAA w Hanowerze odbyła się premiera nowej naczepy wywrotki aluminiowej marki Wielton. W marcu 2014 roku miała miejsce premiera nowej serii wywrotek MASTER. Perforowana rama stalowa modułowa w kształcie „V” z materiału S700 daje bezkonkurencyjną lekkość i wytrzymałość. Lekka skrzynia z



Opis: Naczepa wywrotka ze skrzynią aluminiową

wzmocnionego aluminium dodatkowo obniża wagę, zwiększając ładowność, a to oznacza większą rentowność dla przewoźników. Podłoga jest wykonana z jednego arkusza aluminium o podwyższonej twardości „Endural-Al” > 115HB.

Naczepy furgonowe znajdują swoje zastosowanie w transporcie przesyłek kosztownych, kurierskich oraz mebli. Produkty te charakteryzują się większą kubaturą w stosunku do naczep skrzyniowych i kurtynowych i są produkowane przez Wielton w trzech wersjach: standardowej, dwuosiowej oraz mega. Sztywna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym osobom do transportowanego ładunku i chroni go przed uszkodzeniem i zniszczeniem.



Opis: Naczepa furgonowa

Naczepy podkontenerowe są przeznaczone do transportu multimodalnego. Wielton oferuje je w wielu wariantach, tzw. stałe lub z rozsuwanym tyłem lub z rozsuwanym przodem i tyłem, co umożliwia przewóz kontenerów morskich we wszystkich rozmiarach drogą lądową od portu do miejsc docelowych rozładunku.



Opis: Naczepa podkontenerowa

Naczepy chłodnie wykorzystywane są do transportu artykułów spożywczych: nabiału, mięsa lub innych produktów żywnościowych. We wrześniu 2012 r. na Międzynarodowych Targach Pojazdów Użytkowych IAA w Hanowerze odbyła się premiera nowej naczepy chłodni marki Wielton.



Opis: Naczepa chłodnia

Naczepy podwozia stanowią półprodukt – są przeznaczone pod dalsze zabudowy.

2.3.2. Przyczepy

Przyczepy służą głównie jako uzupełnienie transportu prowadzonego w zestawach (pojazdy ciężarowe i przyczepy) i w zależności od rodzaju przyczepy spełniają takie same funkcje jak odpowiadające im modele naczep.

Podstawowym asortymentem przyczep są przyczepy centralno-osiowe, produkowane w 5 wersjach: z zabudową skrzyniowo-plandekową, kurtynową, furgonową, jak również do przewozu kontenerów oraz do zabudowy chłodnią.

Przyczepy do transportu kontenerów stalowych przewożących złom lub odpady komunalne, obecnie jest ich już 6 typów w ofercie.



Opis : Przyczepa pod kontenery

2.3.3. Zabudowy

Zabudowy pojazdów ciężarowych produkowane są w kilku wersjach nadwozia: furgon, kurtynowa, skrzyniowo-plandekowa, chłodnia oraz wywrotka. Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.



Opis: Zabudowa kurtynowa

2.3.4. Inne pojazdy

Pozostałe produkty obejmują naczepy specjalistyczne: naczepy Jumbo – do przewozu maszyn i urządzeń o znacznych gabarytach (maszyny do budowy dróg, mostów itp.). Naczepy Jumbo produkowane są w wariantach trzy i cztero-osiowym, w zależności od wielkości i masy przewidzianego ładunku z możliwością rozsuwania.



Opis: Naczepa niskopodwoziowa Jumbo 3-osiowa stała

Ponadto w ofercie znajdują się specjalistyczne naczepy-rynny do przewozu stali w kręgach oraz naczepy samowyładowcze z ruchomą podłogą, ułatwiające załadunek towarów.

2.3.5. WIELTON AGRO

Wielton w segmencie Agro produkuje przyczepy rolnicze w różnym zakresie ładowności.

Obecnie w ofercie znajduje się cała gama przyczep dwuosiowych z obrotnicą, m.in.;

- **Rodzina przyczep wywrotek z obrotnicą**



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W12



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W14



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W10



Opis: Przyczepa wywrotka z obrotnicą typu PRS-2/W6

- **Platforma do przewozu bel słomy:**



Opis: Przyczepa z obrotnicą do przewozu bel słomy



Opis: Przyczepa z obrotnicą do przewozu bel słomy

- **Wózek Dolly przeznaczony do współpracy naczepy samochodowej z ciągnikiem rolniczym.**



Opis: Wózek DOLLY PRD-1



Opis: Wózek DOLLY PRD-2

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania w ofercie Wielton jest 21 typów produktów Agro. W odniesieniu do większości produktów Emitent jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta.

2.4. Rynki zbytu

Struktura geograficzna sprzedaży

Sprzedaż produktów w ujęciu ilościowym w podziale na kraj i eksport w 2012 r. i 2013 r.

(w sztukach)	2013		2012	
	ilość	udział	ilość	Udział
Sprzedaż kraj	2683	43,33%	2336	37%
Sprzedaż eksport	3509	56,67%	3956	63%
Razem	6192	100,00%	6292	100%

Sprzedaż eksportowa Grupy kierowana jest głównie do krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W roku 2013 Grupa w ramach dywersyfikacji sprzedaży i spowolnienia gospodarczego odnotowanego szczególnie w pierwszej połowie roku na rynku rosyjskim zaczęła umacniać swoją pozycję na rynku polskim oraz rozwijać w większym stopniu swoją działalność handlową na pozostałych rynkach eksportowych. Wzrost sprzedaży w największym stopniu został odnotowany w takich krajach jak Litwa, Estonia, Bułgaria oraz Czechy/Słowacja.

Sprzedaż eksportowa naczep i przyczep na poszczególnych rynkach w latach 2012 – 2013

	2013		2012	
	Ilość	%	Ilość	%
Rosja	1777	50,64%	2217	56,04%
Ukraina	273	7,78%	310	7,84%

Czechy/Słowacja	213	6,07%	139	3,51%
Litwa	234	6,67%	139	3,51%
Włochy	-		4	0,10%
Rumunia	67	1,91%	73	1,85%
Bułgaria	129	3,68%	58	1,47%
Estonia	113	3,22%	52	1,31%
Łotwa	97	2,76%	142	3,59%
Białoruś	135	3,85%	208	5,26%
Norwegia	5	0,14%	36	0,91%
Węgry	39	1,11%	8	0,20%
Niemcy	210	5,98%	205	5,18%
Pozostałe	217	6,18%	365	9,23%
Razem	3509	100,00%	3956	100,00%

W dalszym ciągu do najważniejszych krajów eksportowych należą Rosja, kraje ościenne i kraje nadbałtyckie. Ponad połowa sprzedaży eksportowej w ujęciu ilościowym w 2013 roku stanowiła sprzedaż na rynkach wschodnich. Ponadto, w 2013 r., Grupa wyeksportowała na rynek rosyjski 50,6 % swoich produktów, a niecałe 7,8 % na Ukrainę z ogółu swojej sprzedaży eksportowej. Spółka stale rozwija kontakty handlowe czego przykładem jest wzrost udziału w sprzedaży eksportowej takich krajów jak Bułgaria, Estonia oraz ustabilizowanie sprzedaży na rynku niemieckim.

Sprzedaż produktów marki Wielton Agro realizowana była w 2013 r. zarówno w kraju jak i zagranicą. W 2013 roku nastąpił nieznaczny spadek sprzedaży produktów Agro w ujęciu ilościowym względem roku 2012, gdzie sprzedaż wyniosła 827 szt. Źródłem spadku było zmniejszenie sprzedaży produktów dedykowanych na rynek krajowy. Wiązało się to przede wszystkim z trudnościami z otrzymaniem przez klientów dofinansowania do zakupu tego typu produktów. Grupa z roku na rok wykazuje się jednak wzmożonymi działaniami w celu rozwoju exportowej sieci dealerskiej, co z kolei pozwoliło na zwiększenie wolumenu sprzedaży na rynkach zagranicznych. Sprzedaż produktów Agro w ujęciu ilościowym w podziale na regiony geograficzne kraju przedstawia poniższa tabela:

Region	2013		2012	
	Ilość (szt.)	%	Ilość (szt.)	%
Sprzedaż krajowa	514	62,15%	631	72,11%
Północny - zachód Polski	156	18,86%	170	19,43%
Północny - wschód Polski	112	13,55%	169	19,31%
Południowy - zachód Polski	187	22,61%	190	21,71%
Południowy - wschód Polski	59	7,13%	102	11,66%

Sprzedaż eksportowa	313	37,85%	244	27,89%
Razem	827	100%	875	100%

W 2013 roku udział żadnego z kupujących Grupy nie przekroczył 10% wartości ogółem przychodów ze sprzedaży Wielton S.A. Obroty Grupy nie była w 2013 roku istotnie zależne od któregośkolwiek z odbiorców.

2.5 Główni dostawcy

Oferowane przez Grupę Kapitałową Wielton produkty składają się z kilku podstawowych komponentów takich jak: osie, koła, układy: hamulcowy, pneumatyczny, oświetlenia, konstrukcja ramy oraz zabudowa – w zależności od typu i przeznaczenia pojazdu może zostać wykorzystana sklejka, siłowniki wywrotu, konstrukcja aluminiowa lub stalowa, dachy przesuwne, plandeka. Jednym z celów strategicznych Emitenta jest zapewnienie produktom najwyższej jakości i niezawodności. W tym celu Emitent korzysta z renomowanych dostawców surowców i komponentów, którzy gwarantują jakość odpowiadającą oczekiwaniom Grupy i jej klientów.

W celu osiągnięcia optymalnych warunków handlowych dla każdej z grup asortymentowych wybierany jest dostawca wiodący. Zgodnie z obowiązującą polityką dostaw wymagane jest, aby dla większości asortymentów, Emitent posiadał co najmniej dwa niezależne źródła zaopatrzenia. Z jednej strony ma to na celu zapewnienie stabilności dostaw, z drugiej natomiast pozwala na efektywniejsze prowadzenie negocjacji handlowych, ustalanie dogodnych warunków płatności i realizacji dostaw, a także służy ograniczeniu ryzyka spowodowanego potencjalnym brakiem ciągłości dostaw. W przypadku dóbr wykonywanych na zamówienie Wielton, Emitent systematycznie eliminuje pośredników w łańcuchu dostawców i nawiązuje bezpośrednią współpracę z producentami komponentów.

Z uwagi na poziom generowanych obrotów głównymi dostawcami są producenci osi i zawieszek, dostawcy stali i aluminium, kół i opon, hydrauliki siłowej oraz farb i lakierów. Wśród dostawców Grupy należy wymienić wiodących dostawców komponentów dla branży motoryzacyjnej, niejednokrotnie nie tylko o lokalnym ale również o globalnym zasięgu prowadzonej działalności:

- producenci osi i zawieszek: SAF-Holland Polska Sp. z o.o., BPW Polska Sp. z o.o.,
- producenci hydrauliki i siłowników wywrotu: Hyva Polska Sp. z o.o., Binotto S.r.L.,
- producenci opon i dostawcy kompletnych kół: Michelin Polska S.A., Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o., Continental Opony Polska Sp. z o.o., GoodYear Dunlop Tires Polska Sp. z o.o.,
- producenci i dystrybutorzy blach i kształtowników stalowych: SSAB EMEA AB, ThyssenKrupp Energostal S.A., ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o., Ruukki Oy, VoestAlpine Krems GmbH, Stalprodukt Centrostal Sp. z o.o.
- producenci kształtowników, blach aluminiowych: Grupa Kęty S.A., Sapa Aluminium Sp. z o.o., Hydro Aluminium Chrzanów Sp. z o.o., Kaye Aluminium Opole Sp. z o.o., Alcoa EMEA,

- producenci układów hamulcowych: WABCO Austria GESMBH, KNORR-Bremse Systeme für Nutzfahrzeuge GmbH.
- producenci paneli furgonowych i sklejkowych: The European Van Company Sp. z o.o., AluTeam Polska Sp. z o.o.

W 2013 roku Grupa nie była uzależniona od żadnego z dostawców.

Poniżej przedstawiono głównych dostawców Grupy w 2013 roku.

Dostawcy	Asortyment	Siedziba	Udział jako % kosztów materiałów i energii
SAF Holland Polska Sp. z o.o.	Osie, zawieszenia	Polska	16,35%
BPW Polska Sp. z o.o.	Osie, zawieszenia	Polska	4,92%
SSAB EMEA AB	Blachy Domex, Docol, Hardox	Szwecja	4,91%
Michelin Polska S.A.	Koła, opony	Polska	4,63%
Hyva Polska Sp. z o.o.	Hydraulika	Polska	4,09%
Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o.	Opony	Polska	3,75%
ThyssenKrupp Energostal S.A.	Blachy, kształtowniki stalowe	Polska	2,48%
Helios Polska Sp. z o.o.	Farby, lakiery	Polska	2,46%
Grupa Kęty S.A.	Aluminium	Polska	2,39%
ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o.	Blachy, kształtowniki stalowe	Polska	2,27%
WABCO Austria GmbH	Układy hamulcowe	Austria	1,86%
The European Van Company Sp. z o.o.	Panele furgonowe i sklejkowe	Polska	1,79%
Pozostali			48,09%
Razem			100,0%

W roku 2013 polityka zakupowa realizowana przez Grupę była kontynuacją strategii obranej w latach poprzednich. W przypadku dostawców stali i aluminium zrezygnowano z kontraktów długoterminowych i zastąpiono je porozumieniami średniookresowymi (głównie kwartalnymi), które skutecznie ograniczały fluktuacje cenowe i gwarantowały tym samym stabilność cen dla zakontraktowanych ilości i prognoz zakupowych. W kontekście zmiennych cen surowców, nieregularnych potrzeb zakupowych oraz niestabilnych relacji kursowych EUR/PLN umożliwiało to szybką reakcję i dostosowanie się do aktualnej sytuacji rynkowej.

Grupa zdecydowała się na utrzymanie polityki dostawców wiodących w poszczególnych grupach asortymentowych, co skutkowało zwiększonym wolumenem zakupowym i uzyskaniem lepszej siły nabywczej, a w efekcie przełożyło się na uzyskanie korzystniejszych warunków handlowych. Odmienne do lat poprzednich, działania prowadzone w roku 2013 doprowadziły do większej koncentracji pośród dostawców oraz zmniejszenia aktywnych podmiotów, z jakimi Grupa realizowała transakcje handlowe.

Pozycję zdecydowanego lidera dostaw utrzymał (analogicznie do minionych lat) producent osi i zawieszek do pojazdów transportowych, notowana na niemieckiej giełdzie papierów wartościowych, spółka SAF-Holland. Dostawy realizowane są za pośrednictwem spółki zależnej, SAF-Holland Polska Sp. z o.o.. Wartość dostaw w roku 2013 od tego kontrahenta

przekroczyła wartość 10% przychodów ze sprzedaży. Poza prowadzoną współpracą nie istnieją żadne powiązania Emitenta z SAF-Holland lub jej spółką zależną SAF-Holland Polska Sp. z o.o.

2.6 Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Grupy Wielton w roku obrotowym 2013 oraz po jego zakończeniu

2.6.1. Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2013

W 2013 r. miały miejsce następujące zdarzenia korporacyjne oraz zdarzenia związane z zawarciem lub realizacją umów znaczących dla działalności:

- W dniu 16 stycznia 2013 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 26 września 2012 r. wyniosła 15,03 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 16 stycznia 2013 roku.
- W dniu 6 marca 2013 r. wpłynął do Spółki podpisany przez Scania Peter LCC z siedzibą w Petersburgu aneks do umowy ramowej na dostawę komponentów oraz części do montażu pojazdów z dnia 1 lipca 2011 roku (Aneks). Na mocy zawartego Aneksu wydłużony został do dnia 1 stycznia 2014 roku termin obowiązywania ww. umowy ramowej. Ponadto na mocy Aneksu ustalono wartość dostaw na rok 2013 w wysokości do 5 mln EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP na dzień zdarzenia odpowiadało kwocie ok. 20,6 mln zł. O Umowie oraz warunkach współpracy w ramach jej realizacji Emitent informował 23 lutego 2012 r. w raporcie bieżącym nr 10/2012. Z kolei o zawarciu przedmiotowego aneksu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2013 z dnia 6 marca 2013 roku.
- W dniu 11 kwietnia 2013 r. Spółka powzięła informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 16 stycznia 2013 r. wyniosła 14,86 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2013 z dnia 11 marca 2013 roku.
- W dniu 20 maja 2013 roku łączna wartość dostaw kół i opon realizowanych na rzecz Emitenta przez Michelin Polska S.A. w okresie od dnia 6 września 2012 r. wyniosła ok. 15,14 mln zł. O osiągnięciu łącznej wartości dostaw ww. kwoty Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2013 z dnia 21 maja 2013 roku.
- W 23 maja 2013 roku Emitent zawarł w Banku BGŻ S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) sześć kontraktów typu forward o wartości po 0,5 mln EUR każdy z terminami wykonalności przypadającymi na okres od 23 sierpnia do 27 września 2013 roku. W związku z zawarciem ww. kontraktów łączna wartość wszystkich zawartych w Banku kontraktów typu forward w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła łącznie 4,5 mln EUR, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień ich zawarcia odpowiadała kwocie ok. 18,1 mln zł. O zawarciu ww. terminowych transakcji walutowych Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 9/2013 z dnia 24 maja 2013 roku.

- W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Na mocy ww. uchwały zysk netto w kwocie 17 976 587,27 zł osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2012 roku postanowiono przeznaczyć:

- w kwocie 14 490 000,00 zł na wypłatę akcjonariuszom Spółki dywidendy,
- w kwocie 3 486 587,27 zł na kapitał zapasowy.

Ustalono termin wypłaty dywidendy w dwóch transzach:

Pierwsza transza na dzień 2 września 2013 roku w kwocie 7 848 750,00 zł. - wysokość dywidendy na 1 akcję w pierwszej transzy wyniosła 0,13 zł.

Druga transza na dzień 20 grudnia 2013 roku w kwocie 6 641 250,00 zł - wysokość dywidendy na 1 akcję w drugiej transzy wyniosła 0,11 zł.

Ustalono dzień dywidendy na 19 sierpnia 2013 roku.

O podjęciu decyzji w sprawie wypłaty dywidendy Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 16/2013 z dnia 20 czerwca 2013 rok.

- W dniu 20 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki Wielton S.A. Na skutek podjęcia ww. uchwały uchylono dotychczasową treść § 5 ustęp 1 Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Nie więcej niż dwóm Członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu.”

i w to miejsce wpisano:

„1. Zarząd Spółki składa się od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu.”

O podjęciu decyzji w sprawie zmiany statutu Wielton S.A., Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 17/2013 z dnia 20 czerwca 2013 roku.

- W dniu 27 czerwca 2013 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. w okresie od dnia 11 kwietnia 2013 r. wyniosła 15,55 mln zł. O osiągnięciu łącznej wartości dostaw ww. kwoty Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2013 z dnia 27 czerwca 2013 roku.
- W dniu 6 sierpnia 2013 r. szacunkowa łączna wartość obrotów pomiędzy Emitentem a spółką Scania Peter LLC z siedzibą w Sankt Petersburgu (Odbiorca) w okresie ostatnich 12 miesięcy przekroczyła równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta i wyniosła 4,16 mln EUR netto, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP na dzień wystąpienia zdarzenia odpowiadało kwocie ok. 17,53 mln zł netto. O wartości obrotów z ww. podmiotem Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 21/2013 z dnia 7 sierpnia 2013 roku.

- W dniu 21 sierpnia 2013 r. Wielton S.A. (Emitent) powziął informację, iż łączna wartość dostaw realizowanych na rzecz Emitenta przez BPW Polska Sp. z o.o. (BPW Polska) w okresie dwunastu miesięcy wyniosła 15,5 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 23/2013 z dnia 21 sierpnia 2013 roku.
- W dniu 12 września 2013 roku Wielton S.A. powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a HYVA Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 11 października 2012 r. wyniosła 15,4 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 24/2013 z dnia 12 września 2013 roku.
- W dniu 16 września 2013 r. Wielton S.A. powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 27 czerwca 2013 r. wyniosła 15,58 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 25/2013 z dnia 16 września 2013 roku.
- W dniu 17 września 2013 roku Wielton S.A. powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SSAB EMEA AB (Szwecja) w okresie od dnia 17 grudnia 2012 r. wyniosła 15,4 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2013 z dnia 17 września 2013 roku.
- W dniu 30 września 2013 roku Wielton S.A. zawarł aneksy do odpowiednio:
 - umowy kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej udzielonego przez Bank w sierpniu 2008 roku (Aneks I)
 - umowy kredytu obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb udzielonego przez Bank w grudniu 2006 roku (Aneks II),na mocy których to aneksów łącznemu zwiększeniu o kwotę 7,9 mln zł (tj. z kwoty 15 mln zł do kwoty 22,9 mln zł) uległa wartość limitu kredytowego objętego ww. umowami.

Na mocy Aneksu I podwyższeniu z kwoty 5 mln zł do kwoty 17,9 mln zł uległa wartość wskazanego powyżej kredytu rewolwingowego. Z kolei na mocy Aneksu II nastąpiło zmniejszenie z kwoty 10 mln zł do kwoty 5 mln zł wartość udzielonego przez Bank wskazanego kredytu obrotowego. Kredyty zostały udzielone na okres do dnia 28 sierpnia 2016 roku. O zawarciu ww. aneksów Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2013 z dnia 1 października 2013 roku.
- W dniu 18 października 2013 roku łączna wartość zamówień na dostawy naczep kurtynowych mega NS3K dla LINK Sp. z o.o. z siedzibą w Wiązownej (LINK) w okresie ostatnich 12 miesięcy wyniosła 16,6 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2013 z dnia 18 października 2013 roku.
- W dniu 22 października 2013 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie o dokonaniu w dniu 11 października 2013 r. przez Sąd Rejonowy w Wieluniu wpisu hipoteki umownej łącznej do kwoty 34,35 mln zł. Hipoteka została ustanowiona na

nieruchomościach położonych w Wieluniu przy ul. Fabrycznej, należących do Emitenta, stanowiących zabezpieczenie spłaty wierzytelności Banku BGŻ S.A. związanych z zawartymi w dniu 30 września 2013 roku aneksami do umów kredytowych (umowa kredytu rewolwingowego przeznaczonego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej udzielonego przez Bank w sierpniu 2008 roku oraz umowa kredytu obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb udzielonego przez Bank w grudniu 2006 roku). O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 30/2013 z dnia 23 października 2013 roku.

- W dniu 11 grudnia 2013 r. wpłynęła do Spółki podpisana przez Scania Peter LCC z siedzibą w Petersburgu prolongata do umowy ramowej na dostawę komponentów oraz części do montażu pojazdów z dnia 1 lipca 2011 r. Na mocy zawartego dokumentu wydłużony został do dnia 31 grudnia 2014 r. termin obowiązywania ww. umowy ramowej dopuszczając tym samym możliwość przesunięcia na kolejny rok kalendarzowy ustalonego na mocy aneksu do umowy ramowej z 6 marca 2013 r. wolumenu dostaw na 2013 rok, który nie został zrealizowany w tym okresie. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2013 z dnia 12 grudnia 2013 roku.

2.6.2. Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2014 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent realizował następujące umowy znaczące dla działalności:

- W dniu 16 stycznia 2014 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 16 września 2013 r. wyniosła 17,07 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 2/2014 z dnia 16 stycznia 2014 roku.
- W dniu 27 stycznia 2014 roku Emitent zawarł w Banku PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) 20 kontraktów kupna typu forward o wartości po 0,3 mln EUR każdy z terminami wykonalności przypadającymi na okres od 4 marca do 8 maja 2014 roku. Kursy wykonania poszczególnych kontraktów zostały ustalone w przedziale 4,2085 – 4,2244 PLN/EUR. Łączna wartość zawartych kontraktów wyniosła 6 mln EUR, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień ich zawarcia odpowiadało kwocie ok. 25,4 mln zł. Poza wyżej wymienionymi kontraktami, w dniu 21 marca 2013 r. Spółka zawarła w Banku 6 kontraktów kupna typu forward o wartości 0,35 mln EUR każdy. Łączna wartość zawartych kontraktów wyniosła 2,1 mln EUR, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień ich zawarcia odpowiadało kwocie 8,8 mln PLN. Kursy wykonania poszczególnych kontraktów zostały ustalone w przedziale 4,2060 – 4,2110 PLN/EUR. Natomiast terminy wykonalności tych kontraktów przypadały na okres czerwiec – lipiec 2013 r. Wszystkie kontrakty zawarte w marcu 2013 r. zostały rozliczone w terminie. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 3/2014 z dnia 28 stycznia 2014 roku.
- W dniu 30 stycznia 2014 roku Wielton S.A. zawarł z COBOUW POLSKA Sp. z o.o. (Wykonawca) umowę obejmującą zaprojektowanie, uzyskanie decyzji pozwolenia na budowę wraz z wszystkimi innymi decyzjami wymaganymi do pozwolenia na budowę, oraz budowę obiektu produkcyjno-biurowego dla potrzeb Centrum Badawczo-

Rozwojowego, Serwisu i Działu Handlowego z infrastrukturą zewnętrzną (Budynek) wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie tego budynku (Umowa). Wynagrodzenie z tytułu realizacji Umowy wynosi 15,8 mln zł netto. Termin zakończenia robót budowlanych i podpisanie protokołu odbioru końcowego robót budowlanych został ustalony na 12 miesięcy od dnia protokolarnego przekazania placu budowy Wykonawcy przez Spółkę co nastąpi po uzyskaniu pozwolenia na budowę Budynku. Zgodnie z treścią Umowy przekazanie placu budowy nastąpi natomiast do dnia 31 lipca 2014 r. W szczególnych przypadkach opisanych w Umowie (np. wstrzymania robót przez Emitenta czy działania siły wyższej) możliwe jest przesunięcie terminu odbioru końcowego. O zawarciu Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2014 z dnia 31 stycznia 2014 roku.

- W dniu 6 lutego 2014 roku do Spółki wpłynęła obustronnie podpisana długoterminowa umowa strategiczna (Umowa) zawarta z Michelin Polska S.A. (Michelin, Dostawca). Przedmiot Umowy dotyczy dostarczania w latach 2014-2016 produktów (opony, felgi, wentyle i inne akcesoria) i usług Michelin przeznaczonych wyłącznie dla nowopowstałych przyczep/naczep, produkowanych przez Emitenta w jego zakładach produkcyjnych. Umowa została zawarta na okres do 12 grudnia 2016 roku. Umowa określa m.in. udział produktów Dostawcy w łącznym zakupie opon przez Emitenta, prognozową liczbę opon, które mają zostać dostarczone do Emitenta w okresie obowiązywania Umowy oraz ceny jednostkowe poszczególnych produktów. Szacowana wartość przedmiotu Umowy wynosi na 2014 rok 4,3 mln EUR, na 2015 rok 4,4 mln EUR i na 2016 rok 4,5 mln EUR co stanowi równowartość kwot odpowiednio 18 mln zł, 18,4 mln zł oraz 18,7 mln zł przeliczonych według kursu NBP z dnia 6 lutego 2014 roku. Dostawy produktów realizowane będą na podstawie indywidualnych zamówień przekazanych do Michelin. Umowa zastąpiła dotychczasowe postanowienia regulujące współpracę Emitenta oraz Michelin określone w listopadzie 2006 roku i opisane w prospekcie emisyjnym akcji serii D na stronie 68. O zawarciu Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 7 lutego 2014 roku.
- W dniu 12 lutego 2014 r. Emitent zawarł ramową umowę o współpracy (Umowa) z SAF – HOLLAND Polska Sp. z o.o. (Dostawca, SAF-HOLLAND), której przedmiotem jest produkcja przez Dostawcę i dostarczanie do Wielton komponentów do budowy przyczep i naczep. Według szacunków Emitenta wartość Umowy może osiągnąć ok. 104 mln euro co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP na dzień wystąpienia zdarzenia odpowiada kwocie ok. 433 mln zł. Rzeczywista łączna wartość dostaw wykonywanych w ramach Umowy uzależniona będzie od wolumenu zamówień składanych w oparciu o bieżące potrzeby produkcyjne Emitenta. Umowa obowiązuje do dnia 31 grudnia 2019 r. z możliwością jej wypowiedzenia przez Dostawcę z okresem wypowiedzenia 6 miesięcy w przypadku, gdy Emitent przez dwa kolejne kwartały kupi o 30% mniej produktów niż przewiduje Umowa. Ponadto strony zadeklarowały w Umowie wspólne działania w dziedzinie m.in. serwisu, rozwoju produktów oraz promocji, a w szczególności wspólne działania na rzecz rozwoju i testowania produktów oraz wsparcie ze strony Dostawcy doświadczeniem analitycznym w tworzonego przez Wielton Centrum Badawczo-Rozwojowym. Umowa została zawarta w związku z upływem terminu obowiązywania umowy ramowej z SAF-HOLLAND, o której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 9/2012 z dnia 23

lutego 2012 roku i stanowi kontynuację współpracy między stronami. O zawarciu Umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2014 z dnia 13 lutego 2014 roku.

- W dniu 27 marca 2014 r. Wielton powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 16 stycznia 2014 r. wyniosła 17,11 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2014 z dnia 27 marca 2014 roku.
- W dniu 7 kwietnia 2014 roku łączna wartość dostaw kół i opon realizowanych na rzecz Emitenta przez Michelin Polska S.A. (Dostawca) w okresie od dnia 21 maja 2013 r. wyniosła ok. 17,16 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2014 z dnia 7 kwietnia 2014 roku.
- W dniu 24 kwietnia 2014 r. łączna wartość zamówień dostaw opon realizowanych pomiędzy Emitentem a Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie dwunastu ostatnich miesięcy wyniosła 17,14 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 10/2014 z dnia 25 kwietnia 2014 roku.

Poniżej Emitent przedstawia informację o zawartych umowach ubezpieczenia w roku 2013:

Ubezpieczyciel	Rodzaj umowy ubezpieczenia	Okres ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia (w tys. zł)
PZU	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk dla klienta korporacyjnego	01.08.2013-31.07.2014	312 115
	Ubezpieczenie utraty zysku dla klienta korporacyjnego		121 312
	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego		3 673
	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej		15 000
	Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń		35 142

Poza wymienionymi powyżej, Emitentowi nie są znane inne znaczące umowy pomiędzy akcjonariuszami, jak również znaczące umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2013 roku Spółka Wielton S.A. ani jednostki zależne nie zawierały istotnych umów z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

2.8 Pożyczki i kredyty

a) Pożyczki udzielone i należności własne

Pozycja w sprawozdaniu finansowym (dane w tys. zł)	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec okresu
IV. 3b) udzielone pożyczki długoterminowe	0	68	0	68
III. 1b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	1 964	1055	44	2 975
Razem	1 964	1123	44	3043

1. „PAMAPOL” S.A.

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 08.04.2008 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla firmy „PAMAPOL” S.A. z siedzibą w Ruścu, przy ul. Wieluńskiej 2

termin zawarcia umowy 08.04.2008 r.

termin wymagalności 30.06.2014 r.

kwota pożyczki 3 800 tys. zł

oprocentowanie WIBOR 3M + marża

odsetki zapłacone w 2013 r. 8 tys. zł

odsetki niezapłacone w 2013 r. 278 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 wynosiło 2 072 tys. zł

2. MARIUSZ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 21.01.2009 i 02.02.2009 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Mariusza Szataniaka

termin zawarcia umowy 21.01.2009 i 02.02.2009 r.

termin wymagalności 31.08.2009 r.

kwota pożyczki 350 tys. zł

oprocentowanie WIBOR 3M + marża

odsetki zapłacone w 2012 r. -

odsetki niezapłacone w 2012 r. 2 tys. zł

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. zł

3. MARIUSZ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 30.12.2013

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Mariusza Szataniaka

termin zawarcia umowy 30.12.2013 r.

termin wymagalności	30.06.2014
kwota pożyczki	500 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 1M + marża
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 wynosiło 500 tys.	

4. PAWEŁ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 21.01.2009 i 02.02.2009 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Pawła Szataniaka

termin zawarcia umowy	21.01.2009 i 02.02.2009 r.
termin wymagalności	31.08.2009 r.
kwota pożyczki	350 tys. zł
Oprocentowanie	WIBOR 3M + marża
odsetki zapłacone w 2012 r.	-
odsetki niezapłacone w 2012 r.	2 tys. zł
Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie	350 tys. zł
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. zł	

5. PAWEŁ SZATANIAK

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 30.12.2013 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Pawła Szataniaka

termin zawarcia umowy	30.12.2013 r.
termin wymagalności	30.06.2014 r.
kwota pożyczki	300 tys. zł
Oprocentowanie	WIBOR 1M + marża
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 wynosiło 300 tys.	

6. Nikolay Lutsko

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 26.08.2013 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Nikolay Lutsko zamieszkały Almatinskaya oblast, Karasayskij rajon,

termin zawarcia umowy	26.08.2013 r.
termin wymagalności	Listopad 2014
kwota pożyczki	15 tys. EUR
oprocentowanie	EURIBOR + marża
odsetki zapłacone w 2013 r.	1. tys. zł
odsetki niezapłacone w 2013 r	- . zł
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2013 wynosiło 50 tys. zł.	

b) uzyskane pożyczki oraz kredyty**Informacja o zaangażowaniu kredytów**

Lp.	Wyszczególnienie - stan tys. zł	31.12.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
1	U/0089910375/0001/2006 kredyt obrotowy	7 253 tys. zł	0	2 981 tys. zł	4 272 tys. zł
2	U/0089910375/0002/2006 kredyt inwestycyjny	8 554 tys. zł		2 821 tys. zł	5 733 tys. zł
3	U/0089910375/0003/2008/2900 kredyt rewolwingowy	5 003 tys. zł	12 881 tys. zł		17 884 tys. zł
4	95 1020 4564 0000 5302 0105 8643 limit kredytowy wielocelowy:				
4a	w rachunku bieżącym	6 948 tys. zł	0	635 tys. zł	6 313 tys. zł
4b	obrotowy nieodnawialny	14 860 tys. zł		4 945 tys. zł	9 915 tys. zł
4c	obrotowy nieodnawialny - limit PLN		3 250 tys. zł	711 tys. zł	2 539 tys. zł
4d	obrotowy nieodnawialny - limit EUR		1 950 tys. zł	473 tys. zł	1 477 tys. zł
5	16 1020 4564 0000 5896 0030 1135 kredyt inwestycyjny	28 767 tys. zł		2 510 tys. zł	26 257 tys. zł

Kredyty zaciągnięte:**1. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie****Umowa nr U/0089910375/0001/2006****a) warunki zaciągniętego kredytu**

Kredyt obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb związanych z zaopatrzeniem, produkcją i sprzedażą towarów lub świadczeniem usług, procesem rozliczeń pieniężnych oraz na sfinansowanie zapasów, rozliczeń międzyokresowych i należności z tytułu rozliczeń z kontrahentami.

termin zawarcia umowy	14.12.2006 r.
termin wymagalności	28.08.2016 r.
kwota kredytu	5 000 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 1M + marża banku
b) stan kredytu na 31.12.2013 r.	4 272 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2012 r.	671 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r. 371 tys. zł

2. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie

Umowa nr U/0089910375/0002/2006

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt inwestycyjny przeznaczony na refinansowanie poniesionych przez Kredytobiorcę nakładów inwestycyjnych.

termin zawarcia umowy	14.12.2006 r.
termin wymagalności	31.12.2015 r.
kwota kredytu	25 000 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża banku

b) stan kredytu na 31.12.2013 r. 5 733 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2012 r. 760 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r. 419 tys. zł

3. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie

Umowa nr U/0089910375/0003/2008/2900

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt rewolwingowy przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.

termin zawarcia umowy	26.08.2008 r.
termin wymagalności	28.08.2016 r.
kwota kredytu	17 900 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 1M + marża banku

b) stan kredytu na 31.12.2013 r. 17 884 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2012 r. 365 tys. zł

odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r. 353 tys. zł

4. Bank PKO BP S.A. w Warszawie

Umowa 95 1020 4564 000 5302 0105 8643

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności oraz na spłatę kredytu obrotowego nieodnawialnego.

termin zawarcia umowy	21.02.2012 r.
termin wymagalności	20.02.2015 r.
kwota przyznanego kredytu	25 000 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża banku
b) stan kredytu na 31.12.2013 r.	20 244 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2012 r.	1 294 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	1 292 tys. zł

5. Bank PKO BP S.A. w Warszawie

Umowa 16 1020 4564 0000 5896 0030 1135

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt przeznaczony na refinansowanie poniesionych nakładów inwestycyjnych oraz na spłatę kredytu inwestycyjnego.

termin zawarcia umowy	07.09.2012 r.
termin wymagalności	31.08.2024 r.
kwota kredytu	29 777 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża banku
b) stan kredytu na 31.12.2013 r.	26 257 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2012 r.	593 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	1 478 tys. zł

Emitent korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR powiększony o marżę banku. Istnieje ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych, jednak prawdopodobieństwo takiego zdarzenia można ocenić jako niskie.

Nie uznano za celowe obliczanie efektywnej stopy procentowej (nieistotne różnice względem stopy nominalnej). Wartość zobowiązań z tytułu kredytów wycenionych wg zamortyzowanego kosztu nie różni się istotnie od ich wartości bilansowych na dzień bilansowy.

W roku obrotowym 2013 nie odnotowano wypowiedzianych umów dotyczących kredytów ani pożyczek.

2.9 Poręczenia i gwarancje

W okresie sprawozdawczym Wielton S.A. oraz jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliły gwarancji. Jednocześnie Wielton oraz jednostki zależne nie otrzymały jakichkolwiek poręczeń lub gwarancji.

3. Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Wielton

3.1 Wybrane dane finansowe

Prezentacja skonsolidowanych danych finansowych Grupy Kapitałowej Wielton została dokonana w oparciu o podlegające badaniu dane finansowe za lata obrotowe 2012-2013 sporządzone w zgodzie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Podstawowe dane z skonsolidowanego sprawozdania z wyniku Grupy Kapitałowej Wielton

(w tys. zł)	2013	2012
Przychody ze sprzedaży	588 101	605 238
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(492 880)	(512 488)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	95 221	92 750
Koszty sprzedaży	(40 635)	(49 115)
Koszty ogólnego zarządu	(19 657)	(18 176)
Zysk (strata) ze sprzedaży	34 929	25 459
Pozostałe przychody operacyjne	6 725	6 276
Pozostałe koszty operacyjne	(6 303)	(2 695)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	35 351	29 040
Przychody finansowe	1 487	7 473
Koszty finansowe	(11 647)	(8 871)
Zysk (strata) brutto	25 191	27 642
Podatek dochodowy	(422)	4 757
Zysk (strata) netto	25 633	22 885

Sprzedaż:

W całym 2013 roku Grupa sprzedała 6192 szt. produktów. W porównaniu z analogicznym okresem 2012 roku, gdzie Grupa sprzedała 6292 szt., nastąpił nieznaczny spadek sprzedaży o 1,6%. Wpływ na to miało kilka czynników. Jednym z nich był spadek sprzedaży eksportowej w ujęciu ilościowym o 11,3%. Główną przyczyną spadku sprzedaży eksportowej dla Grupy było spowolnienie na rynku rosyjskim, które nasiliło się w pierwszej połowie roku. Spadek w ujęciu ilościowym w stosunku do roku poprzedniego na tamtejszym rynku wyniósł 19,8% (440 szt.). Dzięki rozwiniętej sieci sprzedaży Grupa zrekomensowała część spadów odnotowanych na rynku rosyjskim na innych rynkach eksportowych takich jak Bułgaria, Litwa, Estonia oraz w Czechach i na Słowacji oraz na rynku krajowym. Stanowi to potwierdzenie słuszności przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju, polegającej na zwiększeniu penetracji rynku krajowego oraz rynków eksportowych poprzez rozszerzenie sieci handlowej, wdrożeniu nowych produktów, dostosowaniu polityki cenowej do warunków rynkowych oraz zwiększaniu dostępności pojazdów w szerokiej gamie rodzajowej.

Przychody:

W 2013 r. Grupa zanotowała nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży o 2,8% względem roku 2012. Większy o 1,2 pkt. % względny spadek sprzedaży w ujęciu przychodowym względem spadku w ujęciu wolumenowym był następstwem zmiany struktury produktowej sprzedaży.

Dzięki wzrostowi sprzedaży na rynku polskim oraz utrzymaniu sprzedaży na innych rynkach eksportowych, przychody ze sprzedaży produktów i usług w 2013 r. spadły jedynie z 605,2 mln zł na 588,1 mln zł.

Koszty operacyjne:

Koszty materiałów i energii

W 2013 r. koszty materiałów i energii wyniosły 389,7 mln zł i spadły o 10,9% w stosunku do 2012 r. gdzie wyniosły 437,6 mln zł. Spadek kosztów związany był głównie z niższym wolumenem produkcji, spowodowanej spadkiem popytu na rynku naczep, przyczep i zabudów na rynku rosyjskim szczególnie w pierwszej połowie roku, zmianą miksu produktowego oraz dalszą optymalizacją procesu produkcji. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową i stanowiły 65,6% wartości przychodów za 2013 r.

Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie

Łączny koszt świadczeń pracowniczych w 2013 r. wyniósł 74,1 mln zł i był o 1,8 mln zł (o 2,5%) większy niż w roku 2012. Źródłem wzrostu wynagrodzeń była założona w budżecie Grupy stopa wzrostu wynagrodzeń, ponadto wzrost odpisu na ZFŚS oraz wypłacone premie roczne dla Zarządu Spółki od wyniku za rok 2012. Zatrudnienie etatowe w Spółce na koniec 2013 r. wyniosło 1234 etaty i wzrosło o 66 etatów w stosunku do roku 2012 r.

3.2 Struktura przychodów

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy są przychody ze sprzedaży naczep, przyczep i zabudów (w tym Agro). Przychody ze sprzedaży produktów i usług stanowiły ok. 97,88% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w latach 2012 – 2013.

(w tys. zł)	2013		2012	
	wartość	udział	wartość	udział
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	576 676	98,1%	594 924	98,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 427	1,9%	10 314	1,7%
Razem	588 101	100,0%	605 238	100,0%

Sprzedaż produktów

W 2013 roku Grupa zanotowała spadek sprzedaży produktów: sprzedała 6192 sztuk naczep i przyczep (w tym Agro) w porównaniu do 6292 sztuk sprzedanych w 2012 roku, co oznacza nieznaczny spadek o 1,6 %.

Do najważniejszych kategorii produktów Grupy pod względem generowanych przychodów ze sprzedaży w 2013 rok należały naczepy wywrotki – 30,49%, które kierowane są w głównej mierze do sektora przewozów międzynarodowych. W związku z realizacją polityki rozbudowy infrastruktury sektor ten wykazywał znacznie mniejszą wrażliwość na załamanie koniunktury

na rynkach światowych. W 2013 roku Grupy skoncentrowała się na modernizacji i ulepszeniu dotychczasowej palety produktów.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług Grupy w latach 2012 – 2013 w ujęciu wartościowym

Typ	2013		2012	
(w tys. zł)	Wartość	%	Wartość	%
Naczepy	156 609	27,16%	131 395	22,09%
Naczepy wywrotki	175 851	30,49%	241 242	40,55%
Zabudowy	41 747	7,24%	38 647	6,50%
Naczepy podkontenerowe i podwozia	37 133	6,44%	36 987	6,22%
Zestawy	59 501	10,32%	57 068	9,59%
Przyczepy	25 230	4,38%	21 978	3,69%
Przyczepy rolnicze	41 871	7,26%	41 431	6,96%
Inne	34 088	5,91%	22 210	3,73%
Łącznie sprzedaż przyczep i naczep	572 028	99,19%	590 958	99,33%
Sprzedaż usług	4 646	0,81%	3 966	0,67%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	576 676	100,00%	594 924	100,00%

Przychody Grupy ze sprzedaży usług obejmują w szczególności usługi dzierżawy nieruchomości i usługi poszczególnych wydziałów produkcyjnych, takie jak serwis.

Wśród odbiorców produktów Spółki udział żadnego z nich nie osiągnął 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem w roku 2013.

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży produktów Wielton Agro w 2013 roku w kwocie 41,8 mln zł są przychody ze sprzedaży przyczep PRS 8T,10T,12T.

3.3 Skonsolidowany zysk netto i operacyjny

Za rok obrotowy 2013 skonsolidowany wynik operacyjny (zysk operacyjny) wyniósł 35,3 mln zł, co stanowi wzrost skonsolidowanego zysku operacyjnego o 21,7% w porównaniu z rokiem 2012, kiedy to Grupa zanotowała zysk w wysokości 29,0 mln zł. Zysk na poziomie operacyjnym został osiągnięty dzięki między innymi następującym czynnikom:

- zmiana struktury produktowej sprzedaży – wzrost udziału produktów o wyższej marży,
- pomimo spadku sprzedaży na rynku rosyjskim, Spółce udało się utrzymać wysoką sprzedaż na pozostałych rynkach eksportowych,
- wzrost sprzedaży na rynku polskim,
- ciągła optymalizacja kosztów wytworzenia,
- racjonalizacja kosztów stałych towarzyszących działalności grupy,
- wzrost cen na wybrane produkty.

Skonsolidowany wynik finansowy netto narastająco za 2013 rok wyniósł 25,6 mln zł. Na wyniki Grupy wpływ miały również zdarzenia o nietypowym charakterze opisane szerzej w punkcie 3.6 poniżej.

3.4 Główne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Wielton

3.4.1 Aktywa

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa trwałe</i>		
Wartość firmy	17	17
Wartości niematerialne	13 530	9 721
Rzeczowe aktywa trwałe	136 872	143 202
Należności długoterminowe	137	36
Inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 611	3 629
Aktywa trwałe	154 167	156 607
<i>Aktywa obrotowe</i>		
Zapasy	144 251	161 684
Należności krótkoterminowe	52 808	51 815
Inwestycje krótkoterminowe	26 609	7906
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 162	669
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	43	
Aktywa obrotowe	224 873	222 075
Aktywa razem	379 040	378 682

3.4.2 Pasywa

PASYWA	31.12.2013	31.12.2012
<i>Kapitał własny</i>	173 957	162 857
Kapitał podstawowy	12 075	12 075
Akcje własne (-)		
Kapitał zapasowy	72 368	72 368
Pozostałe kapitały	(552)	(508)
Zyski (strata) netto:	25 633	22 885
Zysk z lat ubiegłych	64 432	56 037
<i>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</i>		
Zobowiązania długoterminowe w tym:	57 995	53 831
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	4 646	6 603
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	147 088	161 994
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 463	6 555
Rozliczenia międzyokresowe	4 487	4 150
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	205 083	215 825
Pasywa razem	379 040	378 682

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 379,0 mln zł i uległa zwiększeniu o 0,09% w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku.

Po stronie aktywów zmniejszeniu o 10,8% uległ majątek obrotowy (zapasy) w porównaniu do roku 2012. Spowodowane to było wzrostem efektywności zarządzania majątkiem obrotowym spółki. Wzrost efektywności w zarządzaniu majątkiem obrotowym przy wielkości produkcji porównywalnej z rokiem ubiegłym nie spowodował zwiększenia stanu zobowiązań po stronie pasywnej bilansu, co również świadczy o poprawie sytuacji finansowej Grupy. Zobowiązania ogółem zmniejszyły się z 216 mln zł w 2012 roku do 205 mln zł na koniec 2013 roku. Reasumując, na koniec roku 2013 wskaźniki Grupy Kapitałowej Wielton na podstawie skonsolidowanego bilansu wskazywały na stabilną i niezagrażoną z punktu widzenia ryzyka utraty wypłacalności sytuację finansową Grupy.

3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2013	2012
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	6,8%	6,0%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	15,7%	15,0%
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	5,9%	4,2%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,53	1,37
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,18	0,05
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	29	29
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	78	85
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	107	115
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	61%	57%

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2013	2012
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$\frac{\text{(pasywa ogółem – kapitały własny)}}{\text{pasywa ogółem}}$	54,1%	57,0%

3.6 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2013

W 2013 roku wystąpiły okoliczności, które zarówno w odniesieniu do Spółki Wielton S.A. jak i całej Grupy Kapitałowej Wielton miały wpływ, na niektóre spośród pozycji rachunku zysków i strat.

Spółka ma otwartą pozycję eksportera na każdym poziomie rachunku zysków i strat. Nadwyżka wartości realizowanej sprzedaży nad zakupami wyrażonymi w EUR zabezpieczana jest w ramach posiadanych limitów skarbowych poprzez wykorzystanie prostych instrumentów typu forward. W bilansie Spółki na koniec okresu sprawozdawczego nie widnieją żadne zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe. Na dzień publikacji niniejszego raportu tj. na dzień 25 kwietnia 2014 roku Spółka posiada transakcje terminowe typu forward na łączną kwotę 1,2 mln EUR z zapadalnością w okresie od kwietnia do maja 2014 roku. Wycena niezrealizowanej transakcji zabezpieczającej o której mowa powyżej, dokonana przez bank na dzień 31 marca 2014 roku wyniosła plus 0,157 mln zł. Począwszy od roku 2013, Spółka dokonuje zabezpieczenia ryzyka walutowego w oparciu o wdrożoną w tym roku politykę rachunkowości zabezpieczeń.

3.7 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

W 2013 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

3.8 Prognozy wyników finansowych

Raportem bieżącym nr 6/2013 z dnia 23 maja 2013 r. przedstawiona została prognoza skonsolidowanych wyników finansowych na 2013 rok. Zgodnie z treścią ww. raportu w 2013 roku Emitent planował osiągnąć skonsolidowany zysk netto w wysokości 20 mln zł, przy prognozowanych skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży w wysokości 550 mln zł.

Prognozowane skonsolidowane wyniki finansowe na rok 2013 oparto na szacunkach i analizach, które zostały sformułowane przez Zarząd na podstawie jego obecnego stanu wiedzy. Prognozowane wartości skonsolidowanych wyników finansowych Zarząd Spółki oparł na bieżącej koniunkturze w branży, strukturze portfela zamówień, które wpłynęły i na bieżąco wpływają do Spółki oraz planowanym wzroście marży brutto ze sprzedaży dla kategorii asortymentowych objętych prognozą.

Jednocześnie w dniu 14 listopada 2013 r. w związku z zakończeniem oceny bieżącej realizacji budżetu oraz aktualizacji projekcji finansowej do końca 2013 roku podjęta została decyzja o aktualizacji ww. prognozy skonsolidowanych wyników finansowych Emitenta na rok 2013.

Tym samym w zaktualizowanej prognozie wyników Emitent zakładał osiągnięcie w 2013 roku:

- skonsolidowanego zysku netto w wysokości 26 mln zł,
- skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w wysokości 580 mln zł

Prognozowane wartości skonsolidowanych wyników finansowych oparto na:

- bieżącej koniunktury w branży,
- wolumenie i strukturze portfela zamówień na czwarty kwartał 2013,
- wynikach finansowych osiągniętych przez Grupę za trzy pierwsze kwartały 2013 roku.

O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 34/2013 z dnia 14 listopada 2013 roku.

Poniżej Spółka prezentuje informację nt. stopnia realizacji prognozowanych wyników finansowych w perspektywie wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2013.

	Prognoza wyników na 2013 rok (w mln zł)	Wyniki za okres 01-12.2013 (w mln zł)	Realizacja w %
Przychody	580,0	588,1	101,4%
Zysk netto	26,0	25,6	98,5%

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent osiągnął zysk netto na poziomie minimalnie niższej od (odchylenie – 1,5%) wartości prognozowanej dla całego 2013 roku. Z kolei zrealizowane przychody przekroczyły o 1,4% (8,1 mln zł) wartość prognozowanych przychodów.

3.9 Zarządzanie zasobami i ryzykiem finansowym

W Grupie Kapitałowej Wielton można zidentyfikować następujące obszary występowania ryzyka:

- 1) ryzyko kredytowe** – Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie, z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. W Grupie w ujęciu wartościowym występuje równowaga między kredytami długoterminowymi i krótkoterminowymi. Emitent monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.
- 2) ryzyko utraty płynności finansowej** – Zarządzanie płynnością Grupy koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych. Emitent podejmuje działania zmierzające do skrócenia okresu spływu należności oraz jednoczesnego wydłużenia okresu regulowania zobowiązań, a tym samym powstałe nadwyżki finansowe lokuje w aktywa obrotowe w formie lokat terminowych.

- 3) ryzyko walutowe** – Grupa z uwagi na wiodącą rolę eksportu w realizowanych obrotach handlowych jest narażona na ryzyko kursowe. Pozycja eksportera jest częściowo neutralizowana importem materiałów. Skala eksportu, jak i importu decyduje o skali ekspozycji narażonej na ryzyko walutowe. Ryzyko walutowe transakcji realizowanych przez Grupę odnosi się do dwóch par walut EUR/PLN i EUR/RUB. Ryzyko walutowe występuje również w spółkach zależnych Grupy: Wielton Rosja, Wielton Ukraina i Wielton Białoruś (Wielton BY) i związane ono jest z możliwością dewaluacji walut lokalnych w stosunku do EUR.
- 4) ryzyko stopy procentowej** – istnieje głównie w stosunku do odsetek od zaciągniętych kredytów oraz odsetek od lokat bankowych. Stopa odsetkowa jest zmienna, gdyż obliczana jest na podstawie stawki WIBOR.

Części ryzyka związanego z zarządzaniem zasobami finansowymi nie można uniknąć, gdyż wpływ na to mają zmiany legislacyjne oraz zmiany tendencji makroekonomicznych.

3.10 Instrumenty finansowe

Począwszy od stycznia 2013 roku Emitent stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Emitenta warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitent wyznaczył określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne. Kontrakty forward zostały zawarte przez Emitenta w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży realizowanymi w walutach obcych.

Na dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe stanowiące zabezpieczenie są wyceniane według wartości godziwej. Wartość godziwa kontraktów terminowych jest ustalana na podstawie bieżących kursów terminowych z wykorzystaniem odpowiednich modeli wyceny.

W przypadku zabezpieczenia instrumentami forward jako pozycję zabezpieczającą traktuje się cały instrument .

W Grupie stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń dotycząca zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed zmianami przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieefektywną ujmowana jest w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania,

wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania zyski lub straty, które uprzednio ujmowane były bezpośrednio w kapitale własnym, uwzględniane są w początkowej wycenie ceny nabycia lub innej wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych zyski lub straty ujmowane w kapitale własnym są odnoszone na rachunek zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Emitent zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego okresu obrotowego.

Efektywność transakcji zabezpieczających jest obliczana na podstawie zmian wartości pozycji zabezpieczanej i zabezpieczającej narastająco w całym okresie zabezpieczenia.

Na 31 grudnia 2013 roku Grupa nie wyznaczyła żadnych instrumentów forward jako instrumentów zabezpieczających.

3.11 Pozycje pozabilansowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.12.2013	31.12.2012
<i>Wobec jednostek stowarzyszonych:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań		
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		
Sprawy sporne i sądowe		
Inne zobowiązania warunkowe		
Jednostki stowarzyszone razem		
<i>Wobec jednostek zależnych wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych podmiotów powiązanych:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań		
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		
Sprawy sporne i sądowe		
Inne zobowiązania warunkowe		
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem		
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>		
Poręczenie spłaty zobowiązań		
Gwarancje udzielone		
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną		
Sprawy sporne i sądowe		

Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym		
Inne zobowiązania warunkowe	15 119	13 740
Pozostałe jednostki razem	15 119	13 740
Zobowiązania warunkowe razem	15 119	13 740

Emitent posiada zobowiązania warunkowe wynikające z umów tj. „BUY-BACK AGREEMENT” oraz „REPURCHASE AGREEMENT” zawieranych z zagranicznymi firmami leasingowymi m.in.: SCANIA CREDIT A.B., VFS INTERNATIONAL AB, VFS VOSTOK, oraz zawieranych z krajowymi firmami leasingowymi m.in.: Millennium, BFL S.A., BZ WBK Leasing S.A, PKO Bankowy Leasing S.A., VB Leasing Polska S.A., VFS Usługi Finansowe Polska Sp. z o.o.. Występuje w nich jako gwarant wykupu przedmiotu leasingu, który został zakupiony od WIELTON S.A. Umowy są sporządzane dla każdego leasingobiorcy osobno i są zabezpieczeniem na wypadek unieważnienia lub wygaśnięcia umowy leasingowej. WIELTON S.A. zobowiązuje się do wykupu naczep będących przedmiotem leasingu, według harmonogramów spłat zawartych w umowie „BUY-BACK AGREEMENT” lub „REPURCHASE AGREEMENT”, natomiast firma leasingowa jako finansujący zobowiązuje się do dostarczenia przedmiotów leasingu do WIELTON S.A., wolnych od praw osób trzecich. Umowy obowiązują od momentu podpisania umowy leasingowej i będą ważne do czasu trwania umowy.

Jeżeli zaistnieje konieczność wykupu produktu przez Wielton S.A., wartość wykupu uzależniona będzie w szczególności od:

- okresu, na jaki zawarta jest umowa leasingowa przez odbiorcę z leasingobiorcą,
- kwoty pierwszej wpłaty dokonanej przez klienta do firmy leasingowej,
- momentu wpłaty ostatniej raty leasingowej,
- terminu dostawy pojazdu do wyznaczonego miejsca,
- stanu technicznego przedmiotu leasingu (wartość może zostać zmniejszona w przypadku gdy stan techniczny produktu jest gorszy niż wskazywałoby na to normalne zużycie pojazdu dla danego rocznika),
- w niektórych przypadkach również od terminu wykupu przedmiotu leasingu (tzn. gdy Wielton nie wykupi pojazdu w określonym terminie, cena może być powiększona o 1,5% miesięcznie).

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2013 roku przeliczona wg kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień wynosi 15 119 tys. zł. wobec wartości początkowej 43 686 tys. zł.

Na dzień 31.12.2013 roku Emitent nie udzielił żadnych gwarancji bankowych.

Emitent nie posiada zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

4. Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton

4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

W 2014 roku Zarząd Spółki zakłada dalsze zwiększenie tempa wzrostu sprzedaży, w szczególności w segmencie transportu drogowego.

W związku z tym Grupa zacieśnia współpracę z producentami samochodów ciężarowych, prowadząc rozmowy na temat wspólnych przedsięwzięć inwestycyjnych m.in. na rynkach byłych republik radzieckich.

W celu dalszej poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej, Grupa realizuje wcześniej przyjęty program zwiększenia efektywności wykorzystania posiadanych zasobów, polegający na podjęciu następujących działań:

- realizacja przyjętej strategii rozwoju dla Grupa,
- zwiększenie zagranicznej sieci handlowej , w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- poszerzenie i unowocześnienie palety produktowej, w celu dotarcia do większej liczby klientów,
- zaoferowanie znacznie ulepszonych produktu, który jest drugim co do wielkości sprzedaży produktem Grupy – nowej naczepy kurtynowej, w której zastosowano nowa technologia konstrukcji co pozwoliło obniżyć masę naczepy, a jednocześnie zwiększyć jej szczelność i wytrzymałość,
- położenie nacisku na sprzedaż i dystrybucję konstrukcyjnych części zamiennych zarówno w kraju, jak i za granicą, które będą przynosiły dodatkowy przychód,
- prowadzone są również prace związane z intensyfikacją sprzedaży na rynkach eksportowych,
- dalsza aktualizacji i wprowadzenie kolejnych usprawnień w systemie do zintegrowanego zarządzania typu ERP,
- optymalizująca stanów magazynowych, poprzez wykorzystanie wdrażanego narzędzia do zintegrowanego planowania

4.2 Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Czynnikami, które w ocenie Emitent będą miały wpływ na osiągnięte w najbliższej przyszłości wyniki Grupy Kapitałowej Wielton są:

1. koniunktura w branży transportowej na rynkach operacyjnych Grupy, determinująca popyt na wytwarzane przez Grupę produkty,
2. dostępność klientów do środków finansowych dla finansowania sektora transportu, wpływająca na rozwój branży,
3. popyt na wyroby Spółki Wielton na rozwijających się rynkach eksportowych, w szczególności na rynkach Rosji, Ukrainy, Białorusi,
4. rozwój gospodarczy i stabilizacja sytuacji gospodarczej krajów Europy Wschodniej (w szczególności w Rosji i na Ukrainie),

5. kurs EUR w stosunku do złotego oraz kurs RUB w stosunku do złotego,
6. udział Grupy w rynku polskim,
7. oddziaływanie konkurencji na politykę cenową Grupy,
8. zobowiązania wynikające z prowadzenia działalności w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej,
9. poziom kosztów zatrudnienia w Grupie oraz kosztów materiałów i energii,
10. strategia optymalizacji kosztów przyjęta przez Grupę,
11. rozwój specjalistycznej oferty produktowej Grupy, w tym wprowadzenie nowych produktów przeznaczonych na rynek drogowy i rolniczy,
12. rozszerzenie działalności Spółki o nowe obszary rynku transportowego,
13. rozwój działalności handlowej spółek zależnych prowadzących działalność dystrybucyjną,
14. produkcja specjalistycznych produktów pod indywidualne zamówienia klientów
15. zwiększenie penetracji rynku w Polsce i zagranicą poprzez wzmocnienie sieci handlowej oraz zatrudnienie nowych pracowników w dziale handlowym,
16. efekty wdrożenia narzędzia wspomagania sprzedaży poprzez oferowanie kompleksowego produktu wraz z jego finansowaniem przez brandowy leasing fabryczny Wielton Finance przy współudziale zewnętrznych instytucji finansowych,
17. działalność spółki zależnej Wielton Logistic Sp. z o.o. w zakresie funkcjonowania jako Centrum Logistyczne Wielton S.A.
18. realizacja Projektu inwestycyjnego Centrum Badawczo Rozwojowe.

Emitent wypełnił jeszcze w 2012 roku wszystkie zobowiązania nakreślone w zezwoleniu na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, w tym:

- 1) Zrealizowanie nakładów inwestycyjnych w kwocie 47,5 mln zł,
- 2) Zatrudnienie w liczbie etatów nie mniejszej niż 832 pracowników,
- 3) Zakończenie inwestycji opisanej zezwoleniem.

Ostatecznie Grupa poniosła nakłady rzędu 60,6 mln zł, która to kwota stanowi podstawę do wyceny wartości pomocy publicznej i tym samym Grupa stała się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 30,3 mln zł, stanowiącej 50% poniesionych nakładów, którą może wykorzystać w ciągu pięciu lat począwszy od 1 kwietnia 2012 roku. Warunkiem koniecznym do wykorzystania przedmiotowej pomocy w pełnym wymiarze jest osiągnięcie w ciągu kolejnych pięciu lat skumulowanego dochodu podatkowego w kwocie 159,5 mln zł.

Dostępność pomocy publicznej powinna znaleźć odzwierciedlenie w sprawozdawczości beneficjenta poprzez rozpoznanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej. Kwota rozpoznanego aktywa nie może przekroczyć maksymalnego wymiaru pomocy na dzień rozpoznania, jednak powinna być zwymiarowana w wartości najbardziej prawdopodobnej pozostającej w korelacji z wypracowanym dochodem podatkowym umożliwiającym wykorzystanie premii.

Jak wskazano powyżej, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe. Zdaniem Zarządu, długoterminowy charakter premii inwestycyjnej, w kontekście jej dostępności, mógłby spowodować istotne zniekształcenie rzetelności jej oszacowania. Długoterminowy charakter

sprzyja przyjęciu nieprecyzyjnych szacunków, które w perspektywie kolejnych okresów sprawozdawczych mogłyby skutecznie rozwodnić przejrzystość bieżąco osiągniętych przez Grupę rezultatów. Zdaniem Zarządu zwiększenie rzeczywistego wyniku finansowego za rok 2013 o prawdopodobną kwotę aktywa z tytułu premii inwestycyjnej skwantyfikowaną dla okresu kolejnych kwartałów, z racji swojego jednorazowego charakteru, może okazać się działaniem mylącym dla oceniających efekty działania Grupy.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Grupy w 2013 roku nie utworzył aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niewykorzystanych ulg podatkowych. Zarząd Spółki zaznacza, że efekt wykorzystania premii będzie znajdował odzwierciedlenie każdorazowo w bieżącej sprawozdawczości.

W całym roku 2013 Grupa wykorzystała 7,8 mln zł z przysługującej jej premii.

4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Rozwój działalności Grupy jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą na rynkach, na których Grupa sprzedaje swoje produkty, tj. przede wszystkim na rynkach krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Należy w tym aspekcie mieć na uwadze, że branża transportowa jest jedną z tych gałęzi, która najmocniej odczuwa skutki kryzysu oraz spowolnienia gospodarczego. W 2013 roku Emitent wyeksportował (ilościowo) blisko 55,6% swoich produktów do około 20 krajów. Grupa nadal rozwija sprzedaż eksportową, starając się w ten sposób zabezpieczyć możliwości sprzedażowe w przypadku niekorzystnych zmian makroekonomicznych w Polsce.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę największy wpływ wywiera poziom wydatków inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, zwłaszcza transportowych, budowlanych, produkcyjnych, rolniczych, dystrybucyjnych oraz kopalniach, a także tempo wzrostu PKB w Polsce i w krajach regionu Europy Środkowo-Wschodniej, poziom inflacji, kursu euro i rubla względem złotego. Istnieje ryzyko, że niższy poziom inwestycji, wolniejsze tempo wzrostu gospodarczego, aprecjacja kursu złotego w stosunku do euro i rubla, czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy, jak i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko rozwoju alternatywnych środków transportu

Obecnie najpopularniejszym środkiem w transporcie krajowym i międzynarodowym przy ładunkach przestrzennych jest ciągnik z naczepą lub podwozie ciężarowe zabudowane z przyczepą lub bez. W przyszłości przewidywana jest dalsza rozbudowa systemu dróg i autostrad w Polsce i krajach Europy Środkowo-Wschodniej, co powinno wpływać korzystnie na dalszy rozwój transportu drogowego. Niezależnie od perspektyw wzrostu transportu drogowego (Ministerstwo Infrastruktury), nie można wykluczyć ryzyka wzrostu przewozu ładunków dokonywanych za pośrednictwem alternatywnych środków transportu, zwłaszcza przez kolej, co może wpłynąć niekorzystnie na tempo rozwoju bazy transportu drogowego. Na chwilę obecną, z uwagi na aspekty ekologiczne oraz skrócenie czasu transportu rozważane są w Polsce i innych krajach europejskich projekty prowadzenia na duże odległości transportu naczep z towarami drogą kolejową. Skrócenie czasu transportu ładunków może zwiększyć efektywność wykorzystania bazy środków transportu (w tym

naczep) przez firmy transportowe i mieć niekorzystny wpływ na popyt, na produkty Wielton i w konsekwencji na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z konkurencją

Istotny wpływ na działalność Grupy ma silna konkurencja ze strony największych producentów naczep i przyczep w Europie. Do grona głównych konkurentów Grupy należy zaliczyć przede wszystkim firmy Schmitz i Krone. Są to renomowani producenci naczep i przyczep, o silnym zapleczu technologicznym oraz dostępie do znacznych zasobów finansowych. Okoliczności te powodują, że Emitent zmuszony jest do rywalizowania z nimi poprzez ciągłe udoskonalanie i wprowadzanie nowych produktów, jak również poprzez utrzymanie wysokiego poziomu serwisu gwarancyjnego, usług posprzedażnych i stosowanie aktywnej polityki cenowej. Istnieje jednak ryzyko, że Grupa nie będzie w stanie sprostać rosnącej konkurencji w Polsce i/lub na rynkach eksportowych, co będzie skutkowało w przyszłości obniżeniem poziomu sprzedaży i/lub realizowanej przez Wielton marży.

Ryzyko związane z poziomem kursu walutowego

Prawie 80% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez spółkę dominującą w 2013 roku przeprowadzonych było w EUR. Transakcje między podmiotami w Grupie realizowane są w oparciu o EUR (w przypadku Wielton Logistic transakcje w EUR stanowią mniejszość) oraz częściowo, w transakcjach ze spółką zależną w Rosji, w oparciu o RUB (1,5% ogółu obrotów zrealizowanych przez spółkę dominującą). Spółki zależne przeprowadzają transakcje z klientem końcowym w walucie kraju siedziby spółek.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięga 50%. Istotna różnica między udziałem transakcji walutowych po stronie przychodów i po stronie kosztów ujawnia skalę odkrytej pozycji walutowej spółki. Grupa ma wyraźną pozycję eksportera charakteryzującą się długą odkrytą pozycją walutową. Hedging naturalny, czyli pokrycie nominału transakcji walutowych po stronie przychodów transakcjami walutowymi po stronie kosztów stanowił około 50% ogółu obrotów walutowych po stronie przychodów. Z powyższego wynika, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży, które zawierane są przede wszystkim w EUR i obecnie również w RUB. Od roku 2014 sprzedaż ze spółki dominującej do spółki zależnej w Rosji realizowana jest wyłącznie w RUB. Tym samym, spółka dominująca zmniejszyła ekspozycję na ryzyko dla pary EUR/PLN, a przez zdjęcie ryzyka walutowego ze spółki rosyjskiej, zwiększyła ekspozycję na ryzyko dla pary RUB/PLN.

W kolejnych okresach z uwagi na skalę generowanych obrotów między podmiotami Grupa będzie narażona na zmiany kursów walutowych EUR/PLN i RUB/PLN. Grupa na bieżąco monitoruje i przeprowadza kalkulację miar ryzyka, a w oparciu o zaimplementowaną politykę zabezpieczeń minimalizuje potencjalne, negatywne skutki zawirowań na rynkach walutowych.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców oraz braku ciągłości dostaw

W swoich produktach Grupa wykorzystuje części i podzespoły krajowych i zagranicznych producentów. Grupa stara się w każdym momencie posiadać co najmniej dwóch dostawców określonych części i podzespołów. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zerwanie relacji z którymś z dostawców Grupy lub dostawcy Grupy, którzy nie dostarczą na czas komponentów do produkcji naczep w ilości zamówionej przez Grupę. Sytuacja taka mogłaby spowodować niezrealizowanie przez Grupę zakładanego poziomu sprzedaży lub konieczność zakupu potrzebnych komponentów od innych dostawców po wyższych cenach,

co mogłoby spowodować przejściowy wzrost kosztów produkcji, a w efekcie mieć negatywny wpływ na działalność Grupy i jej wyniki finansowe..

Ryzyko związane z procesem produkcyjnym

Dla realizacji planów produkcji kluczowe znaczenie ma bezawaryjność wykorzystywanych maszyn i urządzeń oraz ciągłość dostaw materiałów i komponentów.

Istnieje ryzyko wystąpienia awarii maszyn i urządzeń wykorzystywanych w procesie produkcyjnym, co może wpłynąć na wystąpienie nieplanowanych przestojów produkcyjnych, czasowe zmiany organizacji produkcji i wzrost kosztów. Na wypadek awarii, Emitent zabezpiecza się współpracując ze sprawdzonymi zewnętrznymi kooperantami, zdolnymi dostarczyć większość komponentów do procesu produkcji. W historii Spółki najpoważniejszy przestój w produkcji trwał półtorej doby.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku opóźnień dostaw kluczowych materiałów i komponentów Emitent nie będzie w stanie zachować ciągłości procesu produkcyjnego, co miałoby niekorzystny wpływ na wyniki działalności. Polityka zaopatrzenia Wielton przewiduje utrzymywanie zapasów materiałowych na okres ok. 30 dni. W okresie ostatnich 24 miesięcy wystąpił jednorazowo niedobór dostaw gazów spawalniczych wykorzystywanych w procesach spawania oraz cięcia, co spowodowało przestoje produkcyjne przez okres 2/3 dnia. Emitent zabezpiecza się przed tym ryzykiem, magazynując gazy w specjalnie do tego celu przystosowanych stacjach, które pozwalają na zabezpieczenie ciągłości produkcji przez okres od czterech dni do trzech tygodni.

Opóźnienia w procesie produkcyjnym w stosunku do planu mogą przyczynić się do niezdolności do terminowej realizacji zamówień przez Emitenta, domagania się przez klientów zapłaty kar umownych lub odszkodowań, pogorszenia opinii i utraty zaufania klientów, co może wpłynąć na spadek udziału w rynku, niższy wolumen sprzedaży, a także może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ochroną środowiska i bezpieczeństwem pracy

Wielton w procesach produkcji wykorzystuje gazy spawalnicze, które są materiałami silnie wybuchowymi. Gazy składowane są zgodnie z przepisami dotyczącymi przechowywania materiałów łatwo palnych. Drugim środkiem, który może zagrażać środowisku naturalnemu są odpady powstałe w procesie lakierowania.

Według opinii Emitenta ryzyko ewentualnych naruszeń środowiska naturalnego jest nieznaczne, z uwagi na fakt, iż Emitent podejmuje wszelkie przewidziane prawem kroki celem wyeliminowania tego ryzyka, a to poprzez powierzanie zewnętrznym firmom magazynowania oraz usuwania wszelkich szkodliwych, niebezpiecznych substancji poprodukcyjnych wytwarzanych w trakcie prowadzonej działalności. Substancje te wytwarzane są w ilości zgodnej z wynikającą z rodzajem prowadzonej przez Spółkę działalności i nie przekraczają dopuszczalnych norm. Ponadto Emitent posiada wszelkie wymagane zezwolenia z zakresu ochrony środowiska regulujące zgodne z prawem prowadzenie działalności. Nie można wykluczyć sytuacji, w której wymogi dotyczące ochrony środowiska zostaną zaostrzone, a Emitent nie będzie w stanie im sprostać lub będzie zmuszona do poniesienia istotnych nakładów, aby dostosować się do takich nowych regulacji.

Ryzyko związane z możliwością odejścia ze spółki osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników

Działalność Grupy oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy i doświadczenia oraz kwalifikacji kadry zarządzającej i jej kluczowych pracowników. Ich praca na rzecz Grupy jest jednym z czynników, które zdecydują o jej dalszym rozwoju. Odejście z Grupy członków kadry zarządzającej, jak również trudności związane z pozyskiwaniem wykwalifikowanych pracowników linii produkcyjnych (w szczególności spawaczy, programistów robotów) może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Grupy, osiągane przez nią wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

4.4 Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Wielton

Strategia Grupy Kapitałowej Wielton zakłada utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy naczep i przyczep na rynku krajowym oraz znaczącej pozycji na wybranych rynkach eksportowych krajów Europy Środkowo-Wschodniej (Rosji, Ukrainie, krajach nadbałtyckich, Białorusi, Czechach, Słowacji, Węgrzech, Bułgarii i Rumunii). Obecnie realizowany program inwestycyjny pozwoli – w miarę potrzeb – na skokowe zwiększenie skali produkcji do poziomu 9-11 tys. pojazdów (łącznie naczep, przyczep i zabudów).

Silna pozycja na rynku krajowym jest w znacznej mierze zasługą sprawnie funkcjonującej i licznej grupy przedstawicieli handlowych w kraju. Grupa z roku na rok rozwija również kanały dystrybucji na rynkach eksportowych zatrudnia przedstawicieli handlowych, nawiązuje współpracę z dealerami. Wzrost produkcji i zwiększanie udziału sprzedaży eksportowej wiązać się będzie z kontynuacją działań marketingowych (udział w targach, prezentacje produktów, spotkania bezpośrednie z obecnymi i potencjalnymi klientami). Zatrudnienie i ciągłe podnoszenie kwalifikacji specjalistów ds. sprzedaży, których cechuje wysoka znajomość lokalnych rynków i uwarunkowań współpracy z lokalnymi odbiorcami, będzie kluczem do sukcesu na rynkach Europy Środkowo- Wschodniej.

Emitent planuje rozszerzyć funkcjonujący model sprzedaży bezpośredniej, o ofertę sprzedaży produktów przez Internet. W pierwszym etapie funkcjonowania, serwis ma umożliwić przedstawicielom handlowym przysyłanie zamówień i komunikację z centralą w Wieluniu. W drugim etapie, rozszerzone funkcje systemu stanowić będą narzędzie komunikacji B2B pomiędzy klientami i Emitentem, które umożliwią klientom składanie zamówień oraz personalizację zamówień bez udziału przedstawiciela Wielton. Emitent konsekwentnie uaktualnia ofertę produktową oraz unowocześnia i usprawnia pojazdy znajdujące się obecnie w ofercie. Na przykładzie pojazdów specjalistycznych, takich jak naczepy do przewozu maszyn, naczepa do przewozu stali w kręgach, naczepa i zabudowa wywrotka ze skrzynią półokrągłą (half-pipe), Emitent będzie starał się dotrzeć do nowych grup odbiorców, poprzez zaoferowanie produktów nie będących w ofercie konkurencji lub produktów o lepszych rozwiązaniach technologicznych. Kontynuacja nakładów na badania pozwoli utrzymać przewagę konkurencyjną dzięki bogatej ofercie produktowej i stałemu ulepszaniu dotychczasowych produktów (zwiększenie wytrzymałości pojazdów, zmniejszenie ich wagi, poprawienie funkcjonalności czy zwiększenie całkowitej masy dopuszczalnej).

Prowadzony obecnie program inwestycji pozwoli na znaczną dalszą poprawę efektywności produkcji. Większe wykorzystanie robotów spawalniczych oraz nowoczesnego systemu lakierni, wpłynie odpowiednio na zwiększenie wydajności jak i jakości połączeń elementów za pomocą spawów oraz długość życia powłoki lakierniczej na produktach.

4.5 Inwestycje kapitałowe w 2013 r.

4.5.1 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE, 31.12.2013 rok	(w tys. zł)
a)koszty zakończonych prac rozwojowych	5 054
b)wartość firmy	17
c)koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 057
- oprogramowanie komputerowe	2 057
d)inne wartości niematerialne i prawne	6 419
d)zaliczki na wnip	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	13 547

Na pozycję: „inne wartości niematerialne i prawne” składają się między innymi:

- know – how ,
- projekt strategiczny,
- znak słowno graficzny – logo WIELTON,
- certyfikaty.

4.5.2. Nieruchomości

Emitent w 2013 roku nabył nieruchomości jak poniżej:

- W dniu 23.05.2013 r. Spółka Wielton S.A. nabyła prawo wieczystego użytkowania nieruchomości składającej się z działki położonej w miejscowości Wieluń, o obszarze 0,4911 ha oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków.
- W dniu 19.06.2013 r. Spółka Wielton S.A. nabyła zabudowaną nieruchomość składającą się z działki położonej w miejscowości Wieluń, o obszarze 0,0607 ha.
- W dniu 16.10.2013 r. Spółka Wielton S.A. nabyła niezabudowaną nieruchomość gruntową składającą się z działki położonej w miejscowości Wieluń, o obszarze 0,0537 ha.
- W dniu 20.11.2013 r. Spółka Wielton S.A. nabyła niezabudowaną nieruchomość gruntową składającą się z działki położonej w miejscowości Urbanice, gmina Wieluń, o obszarze 0,5000 ha.

4.6 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Inwestycje poczynione w ciągu ostatnich kilku lat pozwoliły Emitentowi na stworzenie wysoce zautomatyzowanego zakładu produkcyjnego.

Nakłady inwestycyjne Emitenta na środki trwałe i wartości niematerialne poniesione w okresie od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wyniosły:

(w tys. zł)	31.12.2013
Wartości niematerialne i prawne	3 340
Grunty	811
Budynki i budowle	2 674
Urządzenia techniczne i maszyny	3 211
Środki transportu	2547
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	982
Razem	13 565

Emitent wypełnił jeszcze w 2012 roku wszystkie zobowiązania nakreślone w zezwoleniu na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, o którym szczegółowe informacje znajdują się w pkt 4.2. Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Wielton.

W związku z powyższym Wielton S.A. stał się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 30,3 mln zł., którą może wykorzystać w ciągu najbliższych pięciu lat począwszy od 1 kwietnia 2012 roku. Warunkiem koniecznym do wykorzystania przedmiotowej pomocy w pełnym wymiarze jest osiągnięcie w ciągu kolejnych pięciu lat dochodu podatkowego w kwocie 159,5 mln zł.

W ramach strategii inwestycyjnej, Emitent uruchomił w 2013 roku działania w ramach projektu obejmującego utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu. Szacowane nakłady na realizację projektu w całym okresie, który będzie objęty harmonogramem inwestycji wyniosą 25,8 mln zł brutto. Inwestycja zostanie sfinansowana ze środków zewnętrznych (dotacja z funduszy Ministerstwa Gospodarki w wysokości 10,4 mln zł i kredyt bankowy) oraz ze środków własnych. Skuteczna realizacja projektu będzie możliwa tylko w przypadku uruchomienia środków z dotacji i pełnej kwalifikowalności poniesionych nakładów.

5. Władze Spółki

5.1. Skład osobowy

Skład organów zarządzających i nadzorujących na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego przedstawia się następująco:

Zarząd:

- Jarosław Andrzej Szczepek – Prezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu
- Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu (wcześniej do 14 października 2013 roku Członek Zarządu)

Rada Nadzorcza (RN):

- Paweł Szataniak – Przewodniczący RN
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący RN
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz RN
- Krzysztof Tylkowski – Członek RN
- Mariusz Szataniak – Członek RN
- Piotr Kamiński – Członek Niezależny RN
- Andrzej Podsiadło – Członek Niezależny RN

W związku z wygaśnięciem w dniu 20 czerwca 2013 r., mandatów członków Zarządu drugiej kadencji Wielton S.A., Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. e) Statutu Spółki podjęła w dniu 17 czerwca 2013 r. uchwały o powołaniu Zarządu trzeciej kadencji Wielton S.A. w niezmienionym składzie. Kadencja Zarządu rozpoczęła się z dniem 21 czerwca 2013 r.

Ponadto w dniu 14 października 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta powierzyła Panu Tomaszowi Śniatała, pełniącemu funkcję Członka Zarządu Wielton S.A., funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-finansowych Wielton S.A.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia zatwierdzenia raportu rocznego za 2013 rok nie nastąpiły inne niż powyżej opisane zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A.

Szczegółowe informacje nt. doświadczenia oraz kompetencji osób zarządzających znajdują się na stronie internetowej Spółki wielton.com.pl w zakładce *Władze*.

5.2. Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi:

Pomiędzy Wielton S.A. a osobami zarządzającymi zawarte są umowy o pracę na czas nieokreślony. Umowy te nie zawierają zapisów dotyczących świadczeń wypłacanych w chwili ich rozwiązania, jednak z uwagi na 3-miesięczny okres ich wypowiedzenia członkom Zarządu przysługuje wynagrodzenie za okres wypowiedzenia. W przypadku rozwiązania tych umów członkom Zarządu nie przysługują odszkodowania i odprawy, wynikające z Kodeksu Pracy. Jeśli w trakcie trwania roku obrotowego zostanie rozwiązana umowa o pracę, członkowi Zarządu przysługuje premia w wysokości proporcjonalnej do przepracowanego okresu.

5.3. Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających

Wynagrodzenia wypłacone lub należne w okresie od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.:

Organ		Wynagrodzenie brutto w tys. zł	Premie wypłacone w tys. zł	Razem w tys. zł
Rada Nadzorcza	Szataniak Paweł	76	0	76
	Prozner Ryszard	76	0	76
	Półgrabia Krzysztof	76	0	76
	Tylkowski Krzysztof	76	0	76
	Szataniak Mariusz	76	0	76

	Kamiński Piotr	76	0	76
	Podsiadło Andrzej	76	0	76
Zarząd	Jarosław Andrzej Szczepiek Prezes Zarządu	360	543	903
	Masłowski Włodzimierz V-ce Prezes Zarządu	324	543	867
	Mariusz Golec V-ce Prezes Zarządu	300	493	793
	Tomasz Śniatała Członek Zarządu, od 14 października 2013 V-ce Prezes Zarządu	240	370	610

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych.

6. Kapitał zakładowy i akcjonariat

6.1. Struktura kapitału zakładowego

Struktura kapitału zakładowego WIELTON S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. została zaprezentowana poniżej:

Seria akcji	Rodzaj akcji	Ilość akcji	Ilość głosów
A	zwykłe na okaziciela	10.000.000	10.000.000
B	zwykłe na okaziciela	21.850.000	21.850.000
C	zwykłe na okaziciela	18.525.000	18.525.000
D	zwykłe na okaziciela	10.000.000	10.000.000
Razem	-	60.375.000	60.375.000

W okresie od dnia 31 grudnia 2013 roku do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze kapitału zakładowego Spółki..

6.2. Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu przedstawiono w punkcie: „Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu WIELTON S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego” stanowiącym element oświadczenia o ładu korporacyjnym.

6.3. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Liczba oraz wartość nominalna akcji Wielton S.A. będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących:

	Liczba akcji WIELTON S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r.	Wartość nominalna akcji (zł)
ZARZĄD		
Jarosław Andrzej Szczepek	27 828	5.565,60
Włodzimierz Maśłowski	88 120	17.624
Mariusz Golec	79 860	15.972
Tomasz Śniatała	33 010	6.602
RADA NADZORCZA		
Ryszard Prozner	0	0
Krzysztof Tylkowski	0	0
Paweł Szataniak	4 029 150	805.830
Mariusz Szataniak	4 029 150	805.830
Krzysztof Półgrabia	0	0
Piotr Kamiński	0	0
Andrzej Podsiadło	0	0

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadają akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych.

6.4. Akcje własne

Emitent nie posiada ani nie nabywał w 2013 roku akcji własnych i nie podejmował w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

6.5. System kontroli programów akcji pracowniczych

Emitent nie posiada systemu akcji pracowniczych tym samym nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych.

6.6. Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Emitent nie jest w posiadaniu informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

7. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

7.1 Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Wielton S.A.

W roku 2013 Spółka Wielton S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego, które zostały opisane w zbiorze przyjętym uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. noszącym tytuł: "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" (Zasady Ładu Korporacyjnego) i zostały opublikowane na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconej zasadom ładu korporacyjnego (<http://corp-gov.gpw.pl>). Przedstawiony powyżej zbiór Zasad Ładu Korporacyjnego zawiera m.in. część pt. „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” opisującą te zasady dobrych praktyk, na których stosowanie Emitent może się dobrowolnie zdecydować.

7.2 Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2013 r.

W 2013 roku Spółka Wielton S.A. nie stosowała się do następujących rekomendacji zawartych w części I Zasad Ładu Korporacyjnego:

Rekomendacja I.9.: „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W okresie 2013 roku w Spółce powyższa zasada nie była realizowana, co wynikało z faktu, iż funkcje członków organu zarządzającego i nadzorczego powierzone zostały konkretnym osobom niezależnie od ich płci według merytorycznego przygotowania oraz doświadczenia tych osób. Niemniej skład organów Emitenta w dużej mierze uzależniony jest od akcjonariuszy Spółki, zatem nie można wykluczyć, iż zasada ta będzie realizowana w przyszłości.

Jednocześnie w odniesieniu do dobrych praktyk realizowanych przez zarządy spółek giełdowych nieprzestrzegane były:

Zasada nr II.1.: „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:”

ppkt 7) „pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.” Powyższa zasada nie jest i nie będzie stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis (pisemny, czy elektroniczny) przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń – źródłem takich informacji może być protokół notarialny z obrad WZ, ale nie zawiera on wszystkich wypowiedzi, pytań i odpowiedzi, które mają miejsce w toku obrad Walnego Zgromadzenia. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach Walnego Zgromadzenia decyduje Przewodniczący WZ, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Regulaminu WZ, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów.

ppkt 9a) "zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo."

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia, jak również nie rejestruje jego przebiegu. W opinii Zarządu dotychczasowy sposób informowania akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia, tj. podawanie do publicznej wiadomości treści podjętych uchwał oraz informacji o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu jak również o odstąpieniu od rozpatrywania któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, jest wystarczający. Zarząd Spółki uznaje, że takie zasady zapewniają zarówno transparentność obrad walnych zgromadzeń, jak i zabezpieczają Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie życzyć sobie upublicznienia swojego wizerunku i wypowiedzi. Niemniej w przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania zapisem przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Zarząd Wielton S.A. rozważy podjęcie działań w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tej zasady.

ppkt 11) „powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Spółka dysponuje informacjami, o których mowa powyżej, ale nie przekazuje ich do publicznej wiadomości. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż upublicznianie tych informacji może spowodować naruszenie konstytucyjnych praw tych osób do ochrony informacji o ich życiu osobistym.

Zasada nr II.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW: „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1. DPSN”

Zasada powyższa nie jest i nie będzie przez Wielton S.A. w pełni stosowana. Spółka prowadzi stronę internetową i zamieszcza na niej w języku angielskim jedynie wybrane dokumenty i materiały korporacyjne emitenta tj.:

- podstawowe dokumenty korporacyjne takie jak: Statut, Regulamin Zarządu, Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Walnego Zgromadzenia,
- życiorysy zawodowe członków organów spółki.

Ponadto w odniesieniu do dobrych praktyk stosowanych przez akcjonariuszy nieprzestrzegana była:

Zasada nr IV.10: "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia, jak również nie rejestruje jego przebiegu oraz nie przewiduje w trakcie obrad walnego zgromadzenia dwustronnej komunikacji z akcjonariuszami przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Zarządu realizacja ww. zasady związana jest z zagrożeniami natury organizacyjno-technicznej i prawnej mogącymi negatywnie wpłynąć na przebieg walnego zgromadzenia oraz wiązałoby się z poniesieniem przez Spółkę dodatkowych kosztów, co łącznie jest nieadekwatne do potencjalnych korzyści. W opinii Spółki dotychczasowy sposób

informowania akcjonariuszy o przebiegu walnego zgromadzenia, tj. podawanie do publicznej wiadomości treści podjętych uchwał oraz informacji o sprzeciwach zgłoszonych do protokołu jak również o odstąpieniu od rozpatrywania któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad, jest wystarczający. Zarząd Spółki uznaje, że takie zasady zapewniają zarówno transparentność obrad walnych zgromadzeń, jak i zabezpieczają Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie życzyć sobie upublicznienia swojego wizerunku i wypowiedzi. Niemniej w przypadku pojawienia się ze strony akcjonariuszy zainteresowania udziałem w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu ww. środków komunikacji elektronicznej Spółka rozważy podjęcie działań w kierunku stworzenia regulacji co do stosowania tej zasady.

7.3 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki

Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- Jarosław Andrzej Szczepiek - Prezes Zarządu,
- Włodzimierz Masłowski - Wiceprezes Zarządu,
- Mariusz Golec - Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Śniatała - Członek Zarządu, od 14 października 2013 roku Wiceprezes Zarządu.

W związku z wygaśnięciem w dniu 20 czerwca 2013 r., mandatów członków Zarządu drugiej kadencji Wielton S.A., Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 11 ust. 2 lit. e) Statutu Spółki podjęła w dniu 17 czerwca 2013 r. uchwały o powołaniu Zarządu trzeciej kadencji Wielton S.A. w niezmienionym składzie. Kadencja Zarządu rozpoczęła się z dniem 21 czerwca 2013 r. O wyborze członków Zarządu Wielton S.A. Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 14/2013 z dnia 18 czerwca 2013 r.

Ponadto w dniu 14 października 2013 roku Rada Nadzorcza Emitenta powierzyła Panu Tomaszowi Śniatałowi, pełniącemu funkcję Członka Zarządu Wielton S.A., funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Ekonomiczno-finansowych Wielton S.A. O niniejszym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 28/2013 z dnia 15 października 2013 r.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności nie miały miejsca żadne zmiany w składzie organu zarządzającego.

Zasady działania Zarządu

Zarząd powoływany jest i odwoływany przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch bądź większej liczby członków, jednemu z członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu. W toku kadencji Zarządu Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu bądź Wiceprezesa Zarządu z

zajmowanych funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Zarządu i z jednoczesnym powołaniem na funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu innego członka Zarządu.

Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja). Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy Wspólnej Kadencji.

Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki i reprezentowania Spółki upoważniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu, a w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu. Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki. Tryb pracy Zarządu oraz podział kompetencji pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. W zakresie spraw nie przekraczających zwykłego zarządu, każdy członek Zarządu może samodzielnie prowadzić sprawy Spółki. W sprawach przekraczających zwykły Zarząd wymagane jest podjęcie uchwały Zarządu. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd jest organem zarządzającym - wykonawczym Spółki i jako taki prowadzi sprawy Spółki oraz kieruje całokształtem jej działalności, zarządza przedsiębiorstwem prowadzonym przez Spółkę oraz reprezentuje ją na zewnątrz.

Do praw i obowiązków Zarządu w szczególności należy:

- a) ustalenie terminu, porządku obrad i zwoływanie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków, wraz z opinią Rady Nadzorczej, w sprawach objętych porządkiem jego obrad;
- c) przedstawienie organom nadzorczym sprawozdania finansowego i pisemnego sprawozdania Zarządu z działalności w okresie obrachunkowym oraz wniosku w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat;
- d) uchwalanie Regulamin Organizacyjnego Spółki oraz innych aktów wewnętrznych Spółki regulujących tok pracy przedsiębiorstwa Spółki;
- e) opracowywanie i uchwalanie planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki;
- f) ustanawianie pełnomocnictw i prokury;
- g) ustalanie terminów wypłaty dywidendy i ich ogłaszanie;

h) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskiem o zwołanie jej posiedzenia

i) występowanie do Rady Nadzorczej z wnioskami o zatwierdzenie: Regulaminu Zarządu, Regulaminu Organizacyjnego Spółki, planów rocznych, wieloletnich i strategicznych Spółki.

Osoby zarządzające nie posiadają prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

- Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Mariusz Szataniak – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Tylkowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Kamiński – Członek niezależny Rady Nadzorczej,
- Andrzej Podsiadło – Członek niezależny Rady Nadzorczej.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Wielton S.A..

Zasady działania Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza składa się od sześciu do ośmiu członków powoływanych i odwoływanych w sposób określony w Statucie na Wspólną Kadencję, która wynosi pięć lat.

Zgodnie z postanowieniami obecnie obowiązującego Statutu Spółki, tak długo jak Mariusz Szataniak będzie posiadał co najmniej 20% akcji Spółki, będzie on uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej. Natomiast tak długo jak Mariusz Szataniak będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, będzie on uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie, tak długo jak Paweł Szataniak będzie posiadał co najmniej 20% akcji Spółki, będzie on uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej, zaś tak długo jak Paweł Szataniak będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Paweł Szataniak jest uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo, jak Jakub Prozner będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Jakub Prozner jest uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Tak długo jak Łukasz Tylkowski będzie posiadał co najmniej 10% akcji Spółki, Łukasz Tylkowski będzie uprawniony do bezpośredniego powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Jeżeli któryś z członków Rady Nadzorczej powoływanych przez uprawnionych do tego akcjonariuszy zostanie odwołany lub jego mandat wygaśnie z innych przyczyn, a uprawniony do tego podmiot nie powoła nowego członka Rady Nadzorczej na jego miejsce w drodze stosownego oświadczenia woli w ciągu czternastu dni od otrzymania zawiadomienia od Zarządu z wezwaniem do powołania nowego członka Rady Nadzorczej - które powinno być skierowane do akcjonariusza w ciągu siedmiu dni od dnia powzięcia przez Zarząd wiadomości

o wygaśnięciu mandatu członka Rady Nadzorczej - wówczas taki nowy członek zostanie powołany przez Walne Zgromadzenie, które Zarząd zwoła w tym celu niezwłocznie.

Niezależnie od powyższego w przypadku upływu kadencji, akcjonariusze uprawnieni do powołania członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, stosownie do powyżej przedstawionych postanowień zobowiązani są powołać członków Rady Nadzorczej nowej kadencji w drodze stosownego oświadczenia woli, które powinno być złożone najpóźniej w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członków ustępującej Rady Nadzorczej i przed przejściem do punktu porządku obrad dotyczącego wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku, gdy akcjonariusz nie powoła członka bądź członków Rady Nadzorczej nowej kadencji stosownie do zapisów powyższych wyboru dokonuje Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos przewodniczącego posiedzenia.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy wspólnej Kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez Walne Zgromadzenie regulamin. Poniżej przedstawiono podsumowanie postanowień Regulaminu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołań Rady Nadzorczej podając jednocześnie proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim Zastępca Przewodniczącego, jest obowiązany do zwołania takiego posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Zwołanie posiedzeń następuje poprzez wysłanie do wszystkich członków Rady Nadzorczej pisemnych zaproszeń przesyłką poleconą, bądź też pocztą elektroniczną, jeżeli członek Rady Nadzorczej wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie. Zaproszenie powinno być wysłane co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w trybie nadzwyczajnym tj. bez wysłania członkom Rady Nadzorczej zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia Rady w wypadku, gdy na posiedzeniu Rady Nadzorczej będą obecni wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z członków Rady nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia posiedzenia

Rady Nadzorczej ani co do spraw, które mają być rozstrzygnięte przez Radę Nadzorczą działającą w trybie nadzwyczajnym tj. bez zwołania posiedzenia.

W posiedzeniu Rady Nadzorczej ma prawo uczestniczyć Zarząd Spółki chyba, że Rada w drodze uchwały postanowi inaczej.

Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli zaproszenia na posiedzenie zostały wysłane co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia i w posiedzeniu bądź głosowaniu pisemnym uczestniczyć będzie przynajmniej połowa członków Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie szczególnym tj. (1) oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady, z tym że nie może to dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, (2) w trybie obiegowym pisemnym (kurenda) bez wyznaczenia posiedzenia, (3) przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (środki telekomunikacyjne – telefon, telekonferencja, poczta elektroniczna itp. środki techniczne), bez wyznaczania posiedzenia.

Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zachowania w poufności wszelkich informacji stanowiących tajemnicę handlową Spółki. Obowiązek ten trwa także po zakończeniu sprawowania funkcji przez członków Rady Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie, które określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

Zadania Komitetu Audytu w ramach Rady Nadzorczej

W 2013 roku jak również do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w Spółce funkcjonował Komitet Audytu w składzie:

- Pan Andrzej Podsiadło – Przewodniczący,
- Pan Paweł Szataniak – Członek,
- Pan Piotr Kamiński – Członek.

Do ustawowych zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzanie ryzykiem;
- c. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto Komitet Audytu zapoznaje się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Opisane powyżej zadania Komitet Audytu wykonuje w oparciu o wysokie kompetencje

zawodowe w zakresie finansów dwóch członków niezależnych Rady Nadzorczej. Członkami Niezależnymi Rady Nadzorczej są Piotr Kamiński oraz Andrzej Posiadło.

7.4 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Wielton S.A. działa w oparciu o przepisy:

- Kodeksu spółek handlowych,
- Statutu Wielton S.A..

Zgodnie z zasadami Kodeksu Spółek Handlowych walne zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać co najmniej:

1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiadania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
3. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ k.s.h.,

4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Spółka prowadzi własną stronę internetową i zamieszcza na niej od dnia zwołania walnego zgromadzenia:

1. ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia,
2. informację o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia, a jeżeli akcje są różnych rodzajów - także o podziale akcji na poszczególne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów,
3. dokumentację, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu,
4. projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
5. formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną, jeżeli nie są one wysyłane bezpośrednio do wszystkich akcjonariuszy. Jeżeli formularze z przyczyn technicznych nie mogą zostać udostępnione na stronie internetowej, spółka wskazuje na stronie internetowej sposób i miejsce uzyskania formularzy. W takim przypadku spółka wysyła formularze nieodpłatnie pocztą każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie. Formularze powinny zawierać proponowaną treść uchwały walnego zgromadzenia i umożliwiać: identyfikację akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika, jeżeli akcjonariusz wykonuje prawo głosu przez pełnomocnika, oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 9 k.s.h., złożenie sprzeciwu przez akcjonariuszy głosujących przeciwko uchwale, zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, o którym mowa w art. 395 § 1 K.s.h., jak również Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogólnej liczby głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne

Zgromadzenie, przewodniczącego tak zwołanego Walnego Zgromadzenia wyznaczają akcjonariusze. Prawo żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw, przysługuje również Akcjonariuszom reprezentującym 1/20 kapitału zakładowego. Zadanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno zostać złożone Zarządowi na piśmie lub być przesłane pocztą elektroniczną. Jeżeli Zarząd nie zwoła nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy występujących z żądaniem do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wyznaczając jednocześnie przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać projekt uchwały dotyczący proponowanego punktu porządku obrad oraz uzasadnienie. Żądanie powinno zostać zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Zarząd powinien niezwłocznie, nie później niż 18 dni przed terminem zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie zmian następuje w taki sam sposób jak zwołanie zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być zgłaszane pisemnie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Podczas Walnego Zgromadzenia każdy akcjonariusz może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność rozpatrywanych spraw bądź usunąć z niego niektóre sprawy.

Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariusza wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednio wyrażonej zgodzie wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu

Spółki, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela Spółki zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Przepisy o obrocie instrumentami finansowymi mogą wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia Spółce wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed datą walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

Akcjonariusz Spółki może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Członkowie zarządu i rady nadzorczej mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki powinien być obecny biegły rewident.

Ponadto na Walnym Zgromadzeniu mogą być obecni:

- a) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia - w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia;
- b) dyrektorzy, kierownicy i inni pracownicy Spółki lub podmiotów zależnych od Spółki zaproszeni przez Zarząd Spółki – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów leżących w zakresie odpowiedzialności tych osób;
- c) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie – w czasie rozpatrywania punktu porządku obrad dotyczącego aspektów będących przedmiotem oceny ekspertów, bądź po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących zwykłą większość głosów – w czasie rozpatrywania innych punktów porządku obrad;
- d) przedstawiciele mediów w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia;
- e) inne osoby - po wyrażeniu zgody przez Akcjonariuszy reprezentujących bezwzględną większość głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu – w czasie rozpatrywania określonych punktów porządku obrad bądź w czasie całych obrad Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną.

Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia, w szczególności powinna doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.

Lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego walnego zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.

O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują surowszych warunków, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Zarządu Spółki bądź zawieszenia go w czynnościach podejmowana na mocy art. 368 § 4 zdanie 2 K.s.h. wymaga większości 2/3 głosów.

W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do ważności uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest bezwzględna większość głosów.

Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większości 2/3 głosów, przy obecności osób przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego.

Głosowanie jest jawne.

Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobowych.

Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z Akcjonariuszy uprawnionych do głosowania.

Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

Istotna zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki następuje bez wykupu akcji Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa. Uchwała o istotnej zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki wymaga większości 2/3 głosów, przy obecności osób przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego. W głosowaniu tym każda akcja ma jeden głos bez przywilejów i ograniczeń.

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Zasady o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie, pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym

walnym zgromadzeniu a pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
- b) podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) zmiany statutu Spółki,
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego,
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki,
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki,
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
- i) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
- j) umorzenia akcji i warunków tego umorzenia,
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,
- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- p) powołania i odwołania likwidatorów,
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- t) wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- u) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Oprócz spraw wymienionych jak wyżej uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i Statucie.

Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

7.5 Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki Wielton S.A. dokonywana jest w trybie podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki. Zmiana statutu wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym. Statut Spółki nie zawiera zapisów odmiennych od przepisów Kodeksu spółek handlowych.

7.6 Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Wielton S.A. na dzień zatwierdzenia raportu rocznego

Akcjonariusz	Ilość akcji / ilość głosów na WZ*	% udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym
IPOPEMA 1 FIZAN	22.714.618	37,63%
Jakub Prozner	8.445.832	13,99%
Łukasz Tylkowski	6.500.850	10,77 %
Mariusz Szataniak	4.029.150	6,67 %
Paweł Szataniak	4.029.150	6,67 %
Aviva Investors Poland SA	3.152.494	5,22%
Pozostali akcjonariusze	11.502.906	19,05%
Ogólna liczba akcji	60.375.000	100%

W dniu zatwierdzenia niniejszego raportu akcjonariuszem Spółki posiadającym 37,62% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest fundusz IPOPEMA 1 FIZAN, do którego część posiadanych akcji wnieśli Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak w zamian za certyfikaty inwestycyjne serii A tego funduszu. Z uwagi na fakt, iż IPOPEMA 1 FIZAN ustanowiło pełnomocnictwa do reprezentowania i głosowania w imieniu funduszu na Walnym Zgromadzeniu Spółki dla Pawła Szataniaka lub Mariusza Szataniaka, z których każdy posiada bezpośrednio po ok. 6,67% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu w chwili obecnej łączny udział IPOPEMA 1 FIZAN oraz Mariusza Szataniaka i Pawła Szataniaka wynosi 50,97% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 8 sierpnia 2013 roku Wielton S.A. otrzymał od ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającego w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych zawiadomienie z dnia 5 sierpnia 2013 r., w którym poinformował, iż w wyniku zbycia akcji spółki Wielton S.A., liczba głosów na walnym zgromadzeniu

akcjonariuszy Spółki, posiadanych łącznie przez wszystkie fundusze ING spadła poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów. Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 3 009 568 szt. akcji spółki Wielton S.A., co stanowiło 4,98% kapitału zakładowego tej spółki. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego zawiadomienia akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dawały łącznie 3 009 568 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki Wielton S.A., co stanowiło 4,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. O otrzymaniu ww. zawiadomienia Spółka poinformowała w treści raportu bieżącego nr 22/2013 z dnia 9 sierpnia 2013 r.

- W dniu 25 października 2013 r. Wielton S.A. otrzymał od Pana Jakuba Proznera zawiadomienie z dnia 25 października 2013 r. o zmianie stanu posiadania akcji Spółki. Zgodnie z zawiadomieniem po rozliczeniu zawartych transakcji sprzedaży Pan Jakub Prozner posiadał 8.445.832 akcji stanowiących 13,98% kapitału zakładowego Spółki. Posiadane akcje uprawniały do 13,98 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowiło 13,98 % ogólnej liczby głosów w Spółce. O otrzymaniu ww. zawiadomienia Spółka poinformowała w treści raportu bieżącego nr 31/2013 z dnia 25 października 2013 r.
- W dniu 31 października 2013 roku Wielton S.A. otrzymał zawiadomienie z dnia 28 października 2013 roku o zmianie stanu posiadania akcji Spółki od Aviva Investors Poland SA działającej w imieniu własnym, jako podmiot, któremu Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA, zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których jest organem, oraz w imieniu i na rzecz Aviva Investors Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Aviva Investors Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusze”). Zgodnie z zawiadomieniem w wyniku dokonanej transakcji kupna akcji Spółki zwiększył się poziom zaangażowania Funduszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki. Fundusze posiadały łącznie 3 152 494 sztuk akcji spółki, stanowiących 5,22% kapitału zakładowego spółki, uprawniających do 3 152 494 głosów, które stanowiły 5,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, a w skład zarządzanych przez Aviva Investors Poland SA portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, z których Aviva Investors Poland SA, jako zarządzający może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu spółki, wchodziło 3 152 494 sztuk akcji spółki, stanowiących 5,22% kapitału zakładowego spółki i uprawniających do 3 152 494 głosów, które stanowiły 5,22% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki. O otrzymaniu ww. zawiadomienia Spółka poinformowała w treści raportu bieżącego nr 32/2013 z dnia 31 października 2013 r.

7.7 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Emitent nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, a akcje wyemitowane przez Emitenta są akcjami zwykłymi.

7.8 Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu

Nie istnieją ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

7.9 Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Wielton S.A.

7.10 Podstawowe cechy stosowanych w Grupie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Wielton S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych przygotowanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia.

Księgi rachunkowe Wielton S.A. prowadzone są w języku polskim i w walucie polskiej przy użyciu systemu komputerowego ERP firmy QAD w Wieluniu przy ul. Rymarkiewicz 6. Dane liczbowe są wykazywane w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

Sprawozdania finansowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe są sporządzane zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o którym mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów.

Zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania sprawozdań finansowych określają procedury wewnętrzne przyjęte przez Spółkę.

Podstawowym elementem kontroli wewnętrznej przy sporządzaniu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest rozdzielenie zgodnie z podziałem obowiązków i kompetencji funkcji ewidencji, kontroli formalnej i merytorycznej oraz sporządzania sprawozdań finansowych między poszczególne stanowiska pracy. Aktywa i pasywa podlegają dodatkowo weryfikacji przed sporządzeniem sprawozdań finansowych.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych odpowiedzialny jest dział księgowości i dział finansowy Spółki. Następnie sprawozdania finansowe podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Wielton S.A.

Jednym z podstawowych elementów zewnętrznej kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Biegły rewident przeprowadza badanie wstępne i badanie właściwe jednostkowych i skonsolidowanych rocznych

sprawozdań finansowych oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego.

8. Informacje uzupełniające

8.1 Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Grupy Wielton zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Abpa A. Baraniaka 88. Podmiot, o którym mowa powyżej jest wpisany na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 3654.

Umowy zawarte z Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. dotyczące 2013 roku:

1. Umowa nr 4555/10 z 20 czerwca 2013 roku zawarta na czas wykonania zleconych usług obejmujących :
 - a) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania – 46.500 zł netto,
 - b) przeprowadzenie przeglądu jednostkowego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 19.500 zł netto,
 - c) badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu z badania – 16.000 zł netto,
 - d) przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 10.000 zł netto,
 - e) wykonanie uzgodnionych procedur audytorskich jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Wielton Rosja za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku przeprowadzonego dla celów konsolidacji – 28.000 zł. netto,
 - f) wykonanie uzgodnionych procedur audytorskich jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Wielton Rosja za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku przeprowadzonego dla celów konsolidacji – 15.000 zł. netto.
2. Doradztwo podatkowe – 63.253,50 zł netto,
3. Zlecenie na pozostałe usługi – 10.810,80 zł netto,
4. Umowa nr 66/30/12 z 30 kwietnia 2013 r. zawarta na czas wykonania zleconych usług obejmujących opracowanie dokumentacji podatkowych transakcji z podmiotami powiązanymi za rok 2011 – 31.800 zł. netto.

Umowy zawarte z Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. sp. k. dotyczące 2012 roku:

1. Umowa nr 4098/10 z 22 czerwca 2012 roku zawarta na czas wykonania zleconych usług obejmujących :
 - a) przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania – 46.200 zł netto,
 - b) przeprowadzenie przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 19.700 zł netto,

- c) badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, wyrażenia opinii i sporządzenia raportu z badania – 13.400 zł netto,
- d) przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku i sporządzenia raportu z przeglądu – 10.700 zł netto,
- e) wykonanie uzgodnionych procedur audytorskich sprawozdania finansowego Wielton Rosja za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku przeprowadzonego dla celów konsolidacji – 22.000 zł. netto,
- f) przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Wielton Rosja za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku przeprowadzonego dla celów konsolidacji – 11.000 zł. netto.
- 2. Doradztwo podatkowe – 52.336,90 zł netto,
- 3. Zlecenie na pozostałe usługi – 10.078,29 zł netto,
- 4. Umowa nr 75/30/11 z 12 kwietnia 2012 r. zawarta na czas wykonania zleconych usług obejmujących opracowanie dokumentacji podatkowych transakcji z podmiotami powiązanymi za rok 2011 – 34.800 zł. netto.

8.2 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wielton S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Wielton S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Wielton S.A.

Wielton S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Wielton S.A.

8.3 Prace badawczo – rozwojowe

Efektem prowadzonych i ukończonych prac badawczo-rozwojowych w roku 2013 było:

- 1. Wprowadzenie nowej konstrukcji naczepy wywrotki aluminiowej na ramie super light o pojemności 39m³ z klapą.
- 2. Wprowadzenie nowej konstrukcji naczepy wywrotki stalowej HP 30m³ o zmiennym przekroju z klapą na ramie super light.
- 3. Wprowadzenie nowej konstrukcji wywrotki stalowej HP 33m³ o zmiennym przekroju z klapą na ramie wzmocnionej super light na rynek wschodni.
- 4. Wprowadzenie nowej konstrukcji wywrotki aluminiowej 55 m³ z klapo-drzwiami na ramie super light .
- 5. Wprowadzenie nowej konstrukcji wywrotki stalowej 51 m³ z drzwiami na ramie super light .
- 6. Wprowadzenie nowej konstrukcji naczepy kurtynowej przeznaczonej do transportu intermodalnego (drogą-koleją-na statkach) w wersji standard i MEGA.

7. Wprowadzenie nowej konstrukcji przyczepy skorupowej z wywrotem dwustronnym.
 8. Wprowadzenie nowej konstrukcji przyczepy skorupowej z plecakiem.
 9. Wprowadzenie nowej konstrukcji naczepy kurtynowej do przewozu opon.
 10. Wprowadzenie nowej konstrukcji do przewozu napojów.
 11. Naczepa kurtynowa z zawiasem łamanym.
- oraz badania homologacyjne:
 - typów pojazdów wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdów SCANIA/WIELTON; DAF/WIELTON; VOLVO/WIELTON; MAN/WIELTON; MERCEDES/WIELTON zgodnie z homologacjami europejskimi typu pojazdów,
 - typów pojazdów AGRO
 - wprowadzenie nowych układów hamulcowych , a co za tym idzie badania układów hamulcowych zgodnie z Regulaminem 13 EKG ONZ,
 - wprowadzenie nowych typów zderzaków tylnych – zgodnie z Regulaminem 58 EKG ONZ,
 - wprowadzenie nowych typów zabezpieczeń bocznych – zgodnie z Regulaminem 73 EKG ONZ,
 - wprowadzenie nowych typów dyszli – zgodnie z Regulaminem 55 EKG ONZ

Kwoty wydatkowane przez Spółkę na badania i rozwój w 2013 roku wyniosły około 2,6 mln zł.

W ramach strategii inwestycyjnej, Spółka uruchomiła w 2013 roku działania w ramach projektu obejmującego utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu. Szczegółowe informacje o projekcie zostały przedstawione w pkt 1.2. Profil działalności niniejszego sprawozdania.

8.4 Zagadnienia środowiska naturalnego

Wielton S.A. posiada certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005(9) i OHSAS 18001:2007. Certyfikat został nadany Spółce przez akredytowaną niemiecką jednostkę certyfikującą TÜV Thüringen w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczep, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane".

Normy te stanowią instrument wspomagający ciągłe doskonalenie procesów i całego systemu zarządzania, spełnienie wymagań prawnych i innych, maksymalnej redukcji wszelkiego negatywnego wpływu na człowieka i środowisko, stosowanie najlepszych dostępnych technologii a także świadome oddziaływanie ekologiczne przedsiębiorstwa z korzyścią dla środowiska i BHP, a przede wszystkim wspomóc efektywne zarządzanie zasobami Spółki.

8.5 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia, z podziałem na grupy zawodowe na dzień 31 grudnia 2013 r. przedstawia poniższa tabela:

	Ogółem (bez uczniów)	Uczniowie
Pracownicy ogółem /ilość osób	1234	23

Zagadnienia związane zatrudnieniem opisane zostały również w pkt. 3 - Wybrane dane finansowe: „Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie w Spółce”. Dodatkowo Emitent na bieżąco monitoruje sytuację na rynku transportowym, dostosowując poziom zatrudnienia do aktualnego poziomu produkcji.

8.6 Inne osiągnięcia

Wyrazem jakości i zaufania jakim obdarzany jest Wielton są nagrody przyznane w zakresie wskazanym poniżej::

 CERTYFIKAT dla Systemu Zarządzania wg ISO 9001:2008 (PN-EN ISO 9001:2009), ISO 14001:2004 (PN-EN ISO 14001:2005) i BS OHSAS 18001:2007 Zaświadczam się niniejszym, że WIELTON S.A. ul. Baranowskiego 16a 98-300 Wielun Polska ma System Zarządzania zgodny z wymaganiami norm i z procedurą certyfikacyjną zakładu Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis nacze- p, przyczep i autobusów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane. Wielkość produkcji: 2000-2000000 Wielkość sprzedaży: 2000-2000000 Wielkość produkcji: 2000-2000000 Wielkość sprzedaży: 2000-2000000 Certyfikat został wyemitowany i jest ważny do dnia 31.12.2015 r. <i>TUV Rhenland</i> TUV Rhenland Rheinland Rheinland <i>TUV SUD</i> TUV SUD Südwestfalen Südwestfalen <i>TIC</i> TIC TIC	Certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005 i OHSAS 18001:2007. Certyfikat został nadany w zakresie: "Rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis nacze- p, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane"
---	--

	Certyfikat Zgodności „Bezpieczny ładunek oraz wytrzymałość konstrukcji nadwozia” dla produktów naczepa kurtynowa, przyczepa centralno-osiowa, zabudowa kurtynowa. Certyfikat potwierdza spełnienie wymagań pojazdów dla bezpieczeństwa przewożonego ładunku. Spełnione są wymagania na zgodność z EN 12642 Kod XL (pkt. 5.3) oraz EN 12642.
	Certyfikat rankingu polskich przedsiębiorstw tytułem "Perły Polskiej Gospodarki" w kategorii "Perły Duże", za konsekwentną realizację polityki i strategii przedsiębiorstwa, oraz pozycję lidera wśród najbardziej dynamicznych i najbardziej efektywnych przedsiębiorstw w Polsce.



Podpisy osób uprawnionych

Jarosław Andrzej Szczepiek – Prezes Zarządu

Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu

Zatwierdzono: Wieluń dn. 25.04.2014r.