



Sprawozdanie Zarządu

z działalności Wielton S.A.

za rok obrotowy obejmujący okres

od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Wieluń, dnia 15.04.2015 r.

Spis treści:

1. Wprowadzenie	4
1.1 Stan prawny Emitenta	4
1.2 Profil działalności	4
1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe	5
1.4 Posiadane zakłady i oddziały	7
1.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	7
1.6 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok	7
2. Charakterystyka działalności Wielton S.A.	7
2.1 Informacja PKD	7
2.2 Organizacja sprzedaży Wielton S.A.	8
2.3 Główne kategorie produktów	10
2.3.1 Naczepy	10
2.3.2 Przyczepy	13
2.3.3 Zabudowy	14
2.3.4 Inne pojazdy	14
2.3.5 WIELTON AGRO	14
2.4 Rynki zbytu	16
2.5 Główni dostawcy	18
2.6 Zdarzenia i umowy znaczące dla działalności Wielton S.A. w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu	20
2.6.1 Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2014	20
2.6.2 Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego	26
2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi	27
2.8 Pożyczki i kredyty	27
2.9 Poręczenia i gwarancje	33
3. Wyniki finansowe Wielton S.A.	33
3.1 Wybrane dane finansowe	33
3.2 Struktura przychodów	35
3.3 Zysk netto i zysk operacyjny	37
3.4 Główne pozycje bilansu Wielton S.A.	38
3.4.1 Aktywa	38
3.4.2 Pasywa	38
3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne	38
3.6 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2014	40
3.7 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych	41
3.8 Prognozy wyników finansowych	41
3.9 Zarządzanie zasobami i ryzykiem finansowym	41
3.10 Instrumenty finansowe	42
4. Perspektywy rozwoju Wielton S.A.	43
4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym	43
4.2 Czynniki i zdarzenia, które będą miały wpływ na wyniki Spółki	43
4.3 Istotne czynniki zagrożeń i ryzyka	44
4.4 Strategia rozwoju Wielton S.A.	47

4.5	Inwestycje kapitałowe w 2014 r.	51
4.5.1	Wartości niematerialne	51
4.5.2	Nieruchomości.....	51
4.6	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	52
5.	Władze Spółki	53
5.1	Skład osobowy	53
5.2	Umowy zawarte pomiędzy Spółką a osobami zarządzającymi	54
5.3	Wynagrodzenia osób nadzorujących oraz zarządzających	54
6.	Kapitał zakładowy i akcjonariat	54
6.1	Struktura kapitału zakładowego	54
6.2	Struktura akcjonariatu	55
6.3	Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	55
6.4	Akcje własne	56
6.5	System kontroli programów akcji pracowniczych	56
6.6	Umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji	56
7.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	56
7.1	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Wielton S.A.	56
7.2	Zasady ładu korporacyjnego, które nie były przez Wielton S.A. stosowane w 2014 r.	56
7.3	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorujących Spółki.	58
7.4	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania	63
7.5	Zasady zmiany Statutu Spółki	70
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	70
7.7	Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne	73
7.8	Ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu	73
7.9	Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki	73
7.10	Podstawowe cechy stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	73
8.	Informacje uzupełniające	74
8.1	Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego:.....	74
8.2	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	76
8.3	Prace badawczo – rozwojowe	76
8.4	Zagadnienia środowiska naturalnego.....	77
8.5	Zatrudnienie	78
8.6	Inne osiągnięcia	78
	Podpisy osób uprawnionych.....	81

1. Wprowadzenie

1.1 Stan prawny Emitenta

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

Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu, jest największym polskim producentem przyczep, naczep i zabudów na samochody ciężarowe (ponad 6 tys. produktów sprzedanych w 2014 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 2014 roku stanowił około 16% (dane CEPIK).

Za pośrednictwem segmentu Agro prowadzona jest również produkcja oraz sprzedaż przyczep dla rolnictwa. W 2014 roku segment Wielton Agro w przedziale 6-17 ton - osiągnął 10,0% 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, Wielton Białoruś oraz Italiana Rimorchi S.r.l (dawniej WIELTON ITALIA S.R.L.) zajmują się przede wszystkim handlem oraz marketingiem i reklamą. Wielton Logistic z kolei prowadzi działalność usług transportowych dla spółek Grupy oraz firm zewnętrznych. Dodatkowo Wielton Rosja prowadzi działalność produkcyjną poprzez otwartą w drugim półroczu 2012 montownię wyrobów marki Wielton.

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 i Włoch.

Wielton S.A. 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 polepszania” dotyczy również inwestycji w procesy produkcyjne. Spółka 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.

W 2013 roku Spółka uruchomiła ponadto działania w związku z projektem „Utworzenie Centrum Badawczo - Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu” realizowanym przez Wielton S.A. i współfinansowanym ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych” (Projekt). Szczegółowe informacje dotyczące Projektu znajdują się w punkcie 4.4 „Strategia rozwoju Wielton S.A.” niniejszego Sprawozdania.

Wielton S.A. posiada status Centrum Badawczo-Rozwojowego nadany decyzją Ministerstwa Gospodarki z dnia 9 lutego 2015 roku. Posiadanie statusu CBR przez Wielton S.A. otwiera Spółce możliwość udziału w projektach naukowych finansowanych – m.in. z funduszy, którymi dysponuje Narodowe Centrum Badań i Rozwoju. Oznacza też w niektórych przypadkach dofinansowanie na poziomie 100% oraz możliwość udziału w programach do tej pory zarezerwowanych jedynie dla jednostek naukowych. Wielton posiadając status CBR otrzymuje dodatkowe uprawnienia: wnioskowanie o dotację na prace statutowe (w zależności od posiadanej kategorii), parametryzacja, prowadzenie prac badawczo - rozwojowych na potrzeby własne i jako usługi zewnętrzne. Status CBR to także możliwość tworzenia funduszu innowacyjności na prace B+R uprawniającego do wykorzystania zasady przyspieszonej amortyzacji. Oznacza również, że Wielton S.A. będzie miał możliwość przeznaczania większych nakładów na działalność badawczą (o zyski z ulg podatkowych).

1.3 Powiązania organizacyjne i kapitałowe

Grupa Kapitałowa Wielton (Grupa) na dzień 31 grudnia 2014 roku jak również na dzień zatwierdzenia raportu rocznego za 2014 r. składała się z jednostki dominującej Wielton S.A. oraz pięciu spółek zależnych:

- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON” (ООО "ВЕЛЬТОН") z siedzibą w Moskwie, zwana dalej Wielton Rosja Sp. z o.o lub Wielton Rosja,
- Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „WIELTON-UKRAINA” (ООО "Вельтон-Украина") z siedzibą w Kijowie, zwana dalej Wielton Ukraina Sp. z o.o. lub Wielton Ukraina,
- „Wielton – Logistic” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wieluniu, zwana dalej Wielton – Logistic Sp. z o.o. lub Wielton – Logistic,
- Handlowe Jednolite Przedsiębiorstwo „WIELTON BY” Торговое унитарное предприятие «ВЕЛТОН бай» z siedzibą w Mińsku, zwane dalej Wielton BY lub Wielton Białoruś,
- Italiana Rimorchi S.r.l (poprzednia nazwa WIELTON ITALIA S.R.L.) z siedzibą w Mediolanie,

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. Członkowie Zarządu jednostki dominującej Wielton S.A. w osobach Pana

Jarosława Andrzeja Szczepka, Pana Mariusza Golca, Pana Tomasza Śniatały i Pana Thomasa Hajka pełnią w spółce zależnej Italiana Rimorchi S.r.l funkcje nadzorcze i operacyjne.

Wszystkie wskazane powyżej spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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” z siedzibą w Moskwie. Wielton Rosja została zarejestrowana 12 maja 2006 roku. Spółka ta 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 (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 Mińsku

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 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.

Udziały w Italiana Rimorchi S.r.l z siedzibą w Mediolanie

W dniu 23 października 2014 roku w rejestrze przedsiębiorców w Mediolanie zarejestrowana została Spółka WIELTON ITALIA S.R.L. (obecna nazwa Italiana Rimorchi S.r.l) jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca na terytorium Włoch. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Italiana Rimorchi S.r.l, którego wartość wynosi 10 tys. EUR. Spółka została powołana w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży na terenie Włoch.

Wskazanie zmian w strukturze jednostki gospodarczej w 2014 roku

W dniu 23 października 2014 roku w rejestrze przedsiębiorców w Mediolanie zarejestrowana została Spółka WIELTON ITALIA S.R.L. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca na terytorium Włoch. Spółka została powołana w celu zwiększenia i rozszerzenia sprzedaży na terenie Włoch. Następnie w 2015 roku zmianie uległa firma spółki zależnej z WIELTON ITALIA S.R.L. na Italiana Rimorchi S.r.l. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Italiana Rimorchi S.r.l, którego wartość wynosi 10 tys. EUR.

1.4 Posiadane zakłady i oddziały

Siedzibą Spółki 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, Wielton BY oraz Italiana Rimorchi S.r.l 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

W 2014 roku podstawowe zasady zarządzania Spółką oraz Grupą nie uległy zmianie.

1.6 Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego za 2014 rok

Niniejsze sprawozdanie z działalności Wielton S.A. za rok obrotowy 2014 zostało sporządzone zgodnie z § 91 ust. 5 – 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Rozporządzenie).

Sprawozdanie finansowe Spółki zawarte w ramach raportu Wielton S.A. za rok obrotowy 2014 sporządzone zostało zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na zasadach rachunkowości wynikających z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Raport roczny, którego elementem jest niniejsze sprawozdanie został sporządzony na podstawie § 82 ust. 1 pkt. 3 oraz § 91 Rozporządzenia.

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

2. Charakterystyka działalności Wielton S.A.

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 Wielton S.A.

Spółka posiada silnie rozbudowaną sieć dystrybucji. Sprzedaż produktów Spółki realizowana jest zarówno przez przedstawicieli handlowych, dealerów zagranicznych, jak również przez spółki zależne Wielton Rosja, Wielton Ukraina, Wielton BY i Italiana Rimorchi S.r.l. 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 Wielton S.A.

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 osiągnięcie marży przez Spółkę, 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. Sprzedaż produktów Agro w 2014 roku była realizowana do 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.

Posiadamy zarówno dealerów, przedstawicieli handlowych, jak również prowadzimy 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 Spółki kierowana jest głównie do krajów Europy. Do najważniejszych rynków eksportowych należą Rosja, Niemcy, Czechy, Słowacja, Rumunia, Litwa, Łotwa, Francja, Białoruś, Bułgaria. Wyroby Wieltonu znalazły nabywców również na rynkach Azji – Kazachstan, Turkmenistan, Uzbekistan, rynkach kaukaskich – Azerbejdżan i Armenia, a także w rejonie Północnej Afryki i Włoch.

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

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 eksportowej 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 Spółki 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

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 plandeki, 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 (zboż, buraków, itp.). 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 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.

Opracowano również specjalnej konstrukcji wywrotkę WIELTON ze skrzynią typu half-pipe, całkowicie obłożoną materiałem izolacyjnym, w postaci włókniny szklanej. Bezpieczna w użytkowaniu włóknina izoluje ściany boczne, podłogę skrzyni oraz klapę i ścianę



Opis: Naczepa wywrotka ze skrzynią aluminiową



Opis: Naczepa wywrotka ze skrzynią aluminiową



Opis: Naczepa wywrotka do przewozu złomu

przednią. Od zewnątrz warstwę izolacji chroni trwała i starannie uszczelniona osłona ze stali kwasoodpornej, której właściwości pozwalają na utrzymanie ciepła. Skrzynia wyposażona jest w urządzenie i czujniki do pomiaru temperatury asfaltu. Aby umożliwić prace konserwacyjne przy zainstalowanych czujnikach - zewnętrzne wyłożenie muldy jest skręcane. Użyte materiały izolujące wykazują długotrwałą odporność na temperaturę do 200°C.



Opis: Naczepa wywrotka do masy bitumicznej.

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 przewożenia kontenerów oraz do zabudowy chłodni.

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 Spółka 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 2013 r. i 2014 r.

(w sztukach)	2014		2013	
	ilość	udział	ilość	udział
Sprzedaż kraj	3121	51,60%	2683	44,44%
Sprzedaż eksport	2927	48,40%	3354	55,56%
Razem	6048	100,00%	6037	100,00%

Sprzedaż eksportowa Spółki kierowana jest głównie do krajów Europy Środkowo-Wschodniej. W roku 2014 Spółka w ramach dywersyfikacji sprzedaży i w reakcji na spowolnienie gospodarcze odnotowane 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 Europy Zachodniej - Francja, Niemcy, Włochy oraz Środkowej: Czechy/Słowacja, Rumunia, Węgry.

Sprzedaż eksportowa naczep i przyczep na poszczególnych rynkach w latach 2013 – 2014

	2014		2013	
	Ilość	%	Ilość	%
Rosja	1235	42,19%	1622	48,36%

Czechy/Słowacja	338	11,55%	213	6,35%
Niemcy	274	9,36%	210	6,26%
Rumunia	141	4,82%	67	2,00%
Litwa	87	2,97%	234	6,98%
Białoruś	126	4,30%	135	4,03%
Bułgaria	95	3,25%	129	3,85%
Łotwa	65	2,22%	97	2,89%
Francja	82	2,80%	27	0,81%
Ukraina	75	2,56%	273	8,14%
Węgry	74	2,53%	39	1,16%
Włochy	53	1,81%	-	-
Estonia	32	1,09%	113	3,37%
Norwegia		0,00%	5	0,15%
Pozostałe	250	8,54%	217	6,47%
Razem	2927	100,00%	3354	100,00%

W dalszym ciągu najwyższy wolumen eksportu był skierowany na rynek Rosji, gdzie sprzedaż stanowiła ponad 40% sprzedaży eksportowej. Sytuacja polityczno-gospodarcza na Wschodzie Europy przyczyniła się jednak do spadku sprzedaży w Rosji, na Ukrainie czy w Litwie. Spółka większą niż dotychczas uwagę poświęciła rozwojowi rynków Zachodniej Europy co skutkowało powołaniem pod koniec roku spółki zależnej w Włoszech.

Sprzedaż produktów marki Wielton Agro realizowana była w 2014 r. zarówno w kraju jak i zagranicą. W 2014 roku nastąpił wzrost sprzedaży produktów Agro w ujęciu ilościowym o ponad 11% względem roku 2013. Spółka 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 o ponad 27%.

Sprzedaż produktów Agro w ujęciu ilościowym w podziale na regiony geograficzne kraju przedstawia poniższa tabela:

Region	2014		2013	
	Ilość (szt.)	%	Ilość (szt.)	%
Sprzedaż krajowa	518	56,30%	514	62,15%
Północny - zachód Polski	204	22,17%	156	18,86%
Północny - wschód Polski	119	12,93%	112	13,55%
Południowy - zachód Polski	134	14,57%	187	22,61%

Południowy - wschód Polski	61	6,63%	59	7,13%
Sprzedaż eksportowa	402	43,70%	313	37,85%
Razem	920	100,00%	827	100%

W 2014 roku udział żadnego z kupujących Spółki nie przekroczył 10% wartości ogółem przychodów ze sprzedaży Wielton S.A. Obróty Spółki nie były w 2014 roku istotnie zależne od któregośkolwiek z odbiorców.

2.5 Główni dostawcy

Oferowane przez Spółkę 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 Spółki jest zapewnienie produktom oferowanym użytkownikom najwyższej jakości i niezawodności. W tym celu Spółka korzysta z renomowanych dostawców surowców i komponentów, którzy gwarantują jakość odpowiadającą oczekiwaniom Spółki 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, Spółka posiadała 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 optymalnych warunków płatności i realizacji dostaw, a także służy ograniczeniu ryzyka spowodowanego potencjalnym brakiem ciągłości dostaw. W przypadku dóbr wykonywanych na zamówienie Wielton, Spółka 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 aluminium i stali, opon i felg stalowych oraz aluminiowych, układów hamulcowych, hydrauliki siłowej oraz farb i lakierów. Wśród dostawców Spółki 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: Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o., Michelin Polska S.A., 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 (w roku 2014 nastąpiło połączenie z grupą Ruukki), ThyssenKrupp Energostal S.A., ArcelorMittal Distribution Poland Sp. z o.o., VoestAlpine Krems GmbH, Stalprodukt Centrostal Sp. z o.o.,

- producenci kształtowników, blach aluminiowych: Grupa Kęty S.A., Sapa Aluminium Sp. z o.o. (w roku nastąpiło połączenie z grupą Hydro Aluminium), Kaye Aluminium Opole Sp. z o.o., Alcoa EMEA,
- producenci układów hamulcowych: WABCO Austria GESMBH, KNORR-Bremse Systeme für Nutzfahrzeuge GmbH,
- producenci farb i lakierów: Helios Polska Sp. z o.o., NOVOL Sp. z o.o.,
- producenci paneli furgonowych i sklejkowych: The European Van Company Sp. z o.o.

W 2014 roku, tak jak i w latach poprzednich, Spółka nie była uzależniona od żadnego z dostawców.

Poniżej przedstawiono głównych dostawców Spółki w 2014 roku.

Dostawcy	Asortyment	Siedziba	Udział jako % kosztów materiałów i energii
SAF Holland Polska Sp. z o.o.	Osie, zawieszania	Polska	16,86%
SSAB EMEA AB (grupa po połączeniu z Ruukki)	Blachy trudnościeralne: Domex, Docol, Hardox, Raex	Szwecja	7,27%
Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o.	Opony	Polska	5,22%
Hyva Polska Sp. z o.o.	Hydraulika, dachy Edscha	Polska	3,96%
BPW Polska Sp. z o.o.	Osie, zawieszania	Polska	3,71%
Michelin Polska S.A.	Koła, opony	Polska	3,63%
Grupa Kęty S.A.	Aluminium	Polska	3,10%
SAPA Aluminium Sp. z o.o. (po połączeniu z Hydro Aluminium)	Aluminium	Polska	2,43%
Helios Polska Sp. z o.o.	Farby, lakiery	Polska	2,35%
ThyssenKrupp Energostal S.A.	Blachy, kształtowniki stalowe	Polska	2,25%
WABCO Austria GmbH	Układy hamulcowe	Austria	1,89%
Pozostali			47,33%
Razem			100,0%

W roku 2014 polityka zakupowa realizowana przez Spółkę była kontynuacją strategii obranej w latach poprzednich. W przypadku dostawców stali oraz 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.

Spółka 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 2014 doprowadziły do większej koncentracji pośród dostawców oraz zmniejszenia aktywnych podmiotów, z jakimi Spółka realizowała transakcje handlowe. W roku 2014, zaobserwować można również było koncentrację i przejęcia, jakie miały miejsce wśród dostawców Spółki w segmencie blach trudnościeralnych oraz segmencie kształtowników aluminiowych.

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. Pozycja kontrahenta została ugruntowana zawarciem w lutym 2014 roku umowy długoterminowej. Dostawy realizowane są za pośrednictwem spółki zależnej, SAF-Holland Polska Sp. z o.o.. Wartość dostaw w roku 2014 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 Wielton S.A. w roku obrotowym 2014 oraz po jego zakończeniu

2.6.1 Znaczące zdarzenia i umowy w roku obrotowym 2014

W 2014 r. miały miejsce następujące zdarzenia korporacyjne oraz zdarzenia związane z zawarciem lub realizacją umów znaczących 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 zostało ustalone na 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 miało nastąpić po uzyskaniu pozwolenia na budowę Budynku. Zgodnie z treścią Umowy przekazanie placu budowy miało nastąpić do dnia 31 lipca 2014 r. W dniu 31 lipca 2014 roku Emitent zawarł z Wykonawcą aneks do Umowy, zgodnie z którym termin przekazania Wykonawcy placu budowy został przedłużony do dnia 7 września 2014 roku. Zmiana terminu związana była z rozważaniem przez Spółkę przesunięcia lokalizacji budynku nieznacznie w kierunku zachodnim. W dniu 5 listopada 2014 roku Emitent przesłał do Wykonawcy pismo w sprawie rezygnacji z przystąpienia do drugiej części przedmiotu Umowy, tj. zrealizowania prac budowlano-montażowych na podstawie projektu budowlanego, a tym samym rozwiązania Umowy. O zawarciu Umowy, podpisaniu aneksu a także przesłaniu do Wykonawcy ww. pisma Spółka informowała w raportach bieżących nr 4/2014 z dnia 31 stycznia 2014 roku, nr 28/2014 z dnia 1 sierpnia 2014 roku oraz nr 39/2014 z dnia 6 listopada 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 tworzonym 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.
- W dniu 9 maja 2014 r. Spółka zawarła z Ministerstwem Gospodarki aneks („Aneks”) do umowy warunkowej o dofinansowanie realizacji projektu „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu” („Projekt”). Zgodnie z treścią Aneksu wydłużeniu do dnia 30 czerwca 2014 roku uległ termin złożenia przez Spółkę prawomocnego pozwolenia na budowę Centrum Badawczo-Rozwojowego oraz umowy kredytu gwarantującej finansowanie Projektu w kwocie nie mniejszej niż 9,8 mln zł („Umowa kredytu”). Spółka złożyła ww. dokumenty we wskazanym terminie, przez co uznaje się umowę o dofinansowanie za skutecznie

zawartą. O zawarciu ww. aneksu Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 9 maja 2014 roku.

- W dniu 13 maja 2014 r. Spółka otrzymała decyzję Starostwa Powiatowego w Wieluniu o zatwierdzeniu projektu budowlanego i udzieleniu pozwolenia na budowę budynku Centrum Badawczo-Rozwojowego z częścią biurowo – socjalną, serwisem i działem handlowym. O otrzymaniu ww. pozwolenia Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 12/2014 z dnia 13 maja 2014 roku.
- W 18 czerwca 2014 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 27 marca 2014 r. wyniosła 17,48 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2014 z dnia 18 czerwca 2014 roku.
- W dniu 26 czerwca 2014 r. Emitent złożył ofertę wiążącą nabycia przez Emitenta 100% udziałów w spółce Fruehauf Expansion SAS z siedzibą w Auxerre we Francji, która jest właścicielem 100% udziałów w spółce zależnej Fruehauf SAS („Grupa Fruehauf”). Szczegółowe informacje o złożonej ofercie wiążącej znajdują się w pkt 4.4 niniejszego sprawozdania. O złożeniu oferty wiążącej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 22/2014 z dnia 27 czerwca 2014 roku.
- W dniu 30 czerwca 2014 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna („Strefa”) udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy. W zezwoleniu ustalono następujące warunki prowadzenia działalności gospodarczej na terenie Strefy:
 - poniesienie na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych rozumianych jako wydatki określone w § 6 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 10.12.2008 r. w sprawie pomocy publicznej udzielanej przedsiębiorcom działającym na podstawie zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenach specjalnych stref ekonomicznych („Rozporządzenie”) w wysokości co najmniej 30 mln zł w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku;
 - zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia kształtującego się na poziomie 1157 osób poprzez zatrudnienie na terenie Strefy po dniu uzyskania zezwolenia co najmniej 30 nowych pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku i utrzymanie na terenie Strefy zatrudnienia na poziomie łącznie co najmniej 1187 pracowników w terminie do dnia 31 grudnia 2022 roku. W przypadku osiągnięcia docelowego poziomu zatrudnienia w liczbie 1187 pracowników przed dniem 31 grudnia 2017 roku zatrudnienie to zostanie utrzymane przez okres 5 lat od momentu jego osiągnięcia;
 - zakończenie inwestycji w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Otrzymane zezwolenie uprawnia do korzystania z pomocy publicznej w formie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w wysokości 50% kosztów

kwalifikowanych w myśl Rozporządzenia. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu nowej inwestycji oraz z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy wyniesie odpowiednio 45 mln zł oraz 1,7 mln zł.

Spółka posiada już zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy, a uzyskanie powyższego zezwolenia stanowi rozszerzenie prowadzonej na terenie Strefy działalności. W ramach uzyskanego zezwolenia Spółka planuje zrealizować kolejny projekt inwestycyjny na terenie Strefy obejmujący rozbudowę istniejących zakładów produkcji i montażu oraz budowę nowego budynku celem rozszerzenia działalności serwisowej.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie poniosła istotnych nakładów w ramach uzyskanego pozwolenia, a zmiana liczebności zatrudnionych była poniżej przyjętego kryterium zwiększenia etatyzacji. O udzieleniu ww. zezwolenia Spółka informowała w raporcie nr 24/2014 z dnia 1 lipca 2014 roku.

- W dniu 2 lipca 2014 r. Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SSAB EMEA AB (Szwecja) w okresie od dnia 17 września 2013 r. wyniosła 17,67 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 25/2014 z dnia 2 lipca 2014 roku.
- W dniu 4 lipca 2014 r. Emitent powziął informację, iż łączna wartość dostaw realizowanych na rzecz Emitenta przez BPW Polska Sp. z o.o. (BPW Polska) w okresie od 21 sierpnia 2013 r. wyniosła 17,51 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 26/2014 z dnia 4 lipca 2014 roku.
- W dniu 2 września 2014 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a HYVA Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od dnia 12 września 2013 r. wyniosła 16,76 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 31/2014 z dnia 3 września 2014 roku.
- W dniu 10 września 2014 roku Emitent powziął wiadomość o wydaniu przez Urząd Antymonopolowy na Ukrainie zgody na zakup 100% udziałów spółki Fruehauf Expansion SAS z siedzibą we Francji. Uzyskanie ww. zgody stanowiło spełnienie jednego z warunków zawieszających koniecznych do realizacji transakcji. Szczegółowe informacje o przebiegu transakcji znajdują się w pkt 4.4 niniejszego sprawozdania. O uzyskaniu ww. zgody Urzędu Spółka informowała w raporcie nr 33/2014 z dnia 11 września 2014 roku.
- W dniu 15 września 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 18 czerwca 2014 r. wyniosła 17,25 mln zł. O ww. przekroczeniu

wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 34/2014 z dnia 15 września 2014 roku.

- W dniu 15 września 2014 roku został uruchomiony na stronie internetowej Emitenta graficzny konfigurator wywrotek on-line. W ocenie Emitenta konfigurator przyczyni się istotnie do wzrostu konkurencyjności Emitenta, pozwalając klientom na zaprojektowanie produktu dokładnie dopasowanego do ich potrzeb. Oprogramowanie automatycznie dobiera język obsługi, w zależności od kraju w jakim znajduje się klient. Intencją Emitenta jest, aby konfigurator umożliwiał w przyszłości tworzenie również innego rodzaju naczep marki Wielton. O uruchomieniu ww. konfiguratora Spółka informowała w raporcie nr 35/2014 z dnia 15 września 2014 roku.
- W dniu 22 września 2014 roku wpłynął do Spółki podpisany przez Scania Peter LCC z siedzibą w Petersburgu („Scania Peter”) aneks („Aneks”) do umowy ramowej na dostawę komponentów oraz części do montażu pojazdów z dnia 1 lipca 2011 r. („Umowa Ramowa”), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 10/2012 z dnia 23 lutego 2012 roku. Na mocy zawartego Aneksu wydłużony został do dnia 31 grudnia 2015 roku termin obowiązywania Umowy Ramowej. Wartość zakontraktowanych na mocy Aneksu dostaw w okresie do 31 grudnia 2015 roku wynosi 5 mln EUR, co po przeliczeniu wg średniego kursu NBP na dzień zawarcia Aneksu odpowiada kwocie ok. 20,92 mln zł. Pozostałe warunki Umowy Ramowej pozostały bez zmian. O podpisaniu ww. Aneksu Spółka informowała w raporcie nr 36/2014 z dnia 23 września 2014 roku.
- W dniu 11 grudnia 2014 roku Emitent zawarł z przedsiębiorstwem budowlanym („Wykonawca”) umowę o wykonanie robót budowlano-montażowych („Umowa”) w ramach projektu „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu” („Projekt”). Przedmiot Umowy obejmuje budowę nowej części hali i nowego budynku biurowego, rozbudowę i modernizację dotychczasowych budynków oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie budynków. O zawarciu ww. umowy Spółka informowała w raporcie nr 41/2014 z dnia 11 grudnia 2014 roku.
- W dniu 17 grudnia 2014 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość zamówień złożonych Emitentowi przez WESOB Sp. z o.o. (Kontrahent) w okresie 12 miesięcy osiągnęła kwotę 19,69 mln zł. Przedmiotem zamówienia były podwozia przyczep dwuosiowych typu tandem przeznaczone do dalszej zabudowy. O ww. przekroczeniu wartości zamówień progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 42/2014 z dnia 18 grudnia 2014 roku.
- W dniu 22 grudnia 2014 roku Emitent podpisał z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. („Bank”) aneks do umowy z dnia 21 lutego 2012 roku o kredyt w formie limitu kredytowego wielocelowego („Aneks”). Na mocy zawartego Aneksu kwota dostępnego obecnie limitu kredytowego wielocelowego została podwyższona

do 30 mln zł (tj. o 5 mln zł) z opcją jej zwiększenia w przyszłości do 40 mln zł. Limit kredytowy udzielony został na okres do 21 grudnia 2017 roku. O podpisaniu ww. Aneksu Spółka informowała w raporcie nr 44/2014 z dnia 23 grudnia 2014 roku.

2.6.2 Znaczące zdarzenia i umowy po zakończeniu roku obrotowego

W okresie od 1 stycznia 2015 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent realizował następujące umowy znaczące dla działalności:

- W dniu 26 stycznia 2015 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a SAF Holland Polska Sp. z o.o. z (Dostawca) w okresie od dnia 15 września 2014 r. wyniosła 17,7 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 3/2015 z dnia 26 stycznia 2015 roku.
- W dniu 19 lutego 2015 roku Emitent poinformował, iż łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Emitentem a Michelin Polska S.A. (Dostawca) na dzień 19 lutego 2015 roku wyniosła 17,5 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 4/2015 z dnia 19 lutego 2015 roku.
- W dniu 27 lutego 2015 r. Emitent poinformował, iż łączna wartość zamówień dostaw opon realizowanych pomiędzy Emitentem a Bridgestone Sales Polska Sp. z o.o. (Dostawca) w okresie od 25 kwietnia 2014 r. wyniosła 17,4 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 5/2015 z dnia 27 lutego 2015 roku.
- W dniu 19 marca 2015 r. Emitent poinformował, iż w dniu 21 stycznia 2015 r. spółka w 100% zależna od Emitenta Italiana Rimorchi S.r.l. skutecznie złożyła ofertę wiążącą na dzierżawę a następnie nabycie marek i wybranych maszyn i urządzeń, bazy klientów i dokumentacji produktów należących do Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. znajdującej się w stanie upadłości likwidacyjnej. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 6/2015 z dnia 19 marca 2015 roku.
- W dniu 23 marca 2015 roku Emitent powziął informację, że łączna wartość dostaw realizowanych pomiędzy Spółką Wielton a SSAB EMEA AB ((z siedzibą od lipca 2014 r. w Skandynawii i Stanach Zjednoczonych)) w okresie od dnia 2 lipca 2014 r. wyniosła 18,2 mln zł. O ww. przekroczeniu wartości dostaw progu 10% kapitałów własnych Spółka informowała w raporcie nr 7/2015 z dnia 23 marca 2015 roku.

Poniżej Emitent przedstawia informację o zawartych umowach ubezpieczenia w roku 2014:

Ubezpieczyciel	Rodzaj umowy ubezpieczenia	Okres ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
PZU	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk dla klienta korporacyjnego	01.08.2014-31.07.2015	303 694 181,96 zł

Ubezpieczenie utraty zysku dla klienta korporacyjnego		133 401 000,00 zł
Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego		3 996 230,71 zł
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej		15 000 000,00 zł
Ubezpieczenie maszyn od uszkodzeń		63 313 271,24 zł
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej - rozszerzenie o zwrot kosztów wycofania produktów z rynku	11.08.2014-31.07.2015	5 000 000,00 zł

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

2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W 2014 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

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	12	750	12	750
III. 1b) udzielone pożyczki krótkoterminowe	2 913	1 664	2 238	2 339
Razem	2 925	2 414	2 250	3 089

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	31.12.2015 r.
kwota pożyczki (zł)	3 800 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża
odsetki zapłacone w 2014 r.	384 tys. PLN
odsetki niezapłacone w 2014 r.	6 tys. PLN
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2014 wynosi	1 656 tys. PLN

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 (zł)	350 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża
odsetki zapłacone w 2014 r.	-
odsetki niezapłacone w 2014 r.	2 tys. zł

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. PLN

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2014 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. PLN

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	12.03.2015
kwota pożyczki (zł)	500 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 1M + marża
odsetki zapłacone w 2014 r.	-
odsetki niezapłacone w 2014r.	24 tys. PLN

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2014 wynosi 524 tys. PLN

Saldo zadłużenia na dzień 31.03.2015 wynosi 24 tys. PLN

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 (zł)	350 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 3M + marża
odsetki zapłacone w 2014 r.	-
odsetki niezapłacone w 2014 r.	2 tys. zł

Pożyczka spłacona całkowicie w kwocie 350 tys. zł

Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2014 z tytułu niespłaconych odsetek 2 tys. PLN

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	12.03.2015

kwota pożyczki (zł)	300 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR 1M + marża
odsetki zapłacone w 2014 r.	-
odsetki niezapłacone w 2014 r.	14tys.PLN
Saldo zadłużenia na dzień 31.12.2014	wynosi 314 tys. PLN
Saldo zadłużenia na dzień 31.03.2015	wynosi 14 tys. PLN

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 (zł) 15 tys. EUR

oprocentowanie EURIBOR + marża

odsetki zapłacone w 2014 r. 0,5. tys. EUR

odsetki niezapłacone w 2014 r. -

Pożyczka spłacona całkowicie na dzień 31.12.2014 r.

7. BP-Serwis Barbara Porzuczek

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 06.11.2014 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla BP-Serwis

termin zawarcia umowy 06.11.2014r.

termin wymagalności 06.11.2015 r.

kwota pożyczki (zł) 15 tys. PLN

oprocentowanie WIBOR1M + marża

odsetki zapłacone w 2014 r. -

odsetki niezapłacone w 2014 r. -

Saldo zadłużenia na 31.12.2014 wynosi 14 tys. PLN.

8. Federacja Firm Lotniczych „Bielsko”

Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 20.11.2014 r.

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Federacja Firm Lotniczych „Bielsko” z siedzibą w Kaniowie, ul. Stefana Kóska 43

termin zawarcia umowy 20.11.2014 r

termin wymagalności 30.06.2015 r

kwota pożyczki (zł) 725 tys. PLN

oprocentowanie WIBOR 3M+marża

odsetki zapłacone w 2014 r. -

odsetki niezapłacone w 2014 r. 1tys.PLN

Saldo zadłużenia na 31.12.2014 wynosi 291 tys. PLN

9. Wielton Italia S.R.L**Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 01.12.2014**

Warunki zaciągniętej pożyczki:

Pożyczka pieniężna dla Wielton Italia S.R.L z siedzibą Milano Piazza Borromeo 8 Cap 20123

termin zawarcia umowy 01.12.2014 r.

termin wymagalności 31.05.2015 r.

kwota pożyczki 327 tys. EURO

oprocentowanie EURIBOR3M + marża

odsetki zapłacone w 2014 r. -

odsetki niezapłacone w 2014 r. -

Saldo zadłużenia na 31.12.2014 wynosi 67 tys. EURO

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

Lp.	Wyszczególnienie - stan tys. zł	31.12.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
1	U/0089910375/0001/2006/2009 kredyt obrotowy	4 272 tys. zł	0	223 tys. zł	4 049 tys. zł
2	U/0089910375/0002/2006 kredyt inwestycyjny	5 733 tys. zł	_____	2 822 tys. zł	2 911 tys. zł
3	U/0089910375/0003/2008/2900 kredyt rewolwingowy	17 884 tys. zł	6 tys. zł	_____	17 890 tys. zł
4	95 1020 4564 0000 5302 0105 8643 limit kredytowy wielocelowy:				
4a	w rachunku bieżącym	6 313 tys. zł	0	3 753 tys. zł	2 560 tys. zł
4b	obrotowy nieodnawialny - limit PLN	12 454 tys. zł	21 493 tys. zł	11 955 tys. zł	21 992 tys. zł
4c	obrotowy nieodnawialny - limit EUR	1 477 tys. zł	890 tys. zł	1 678 tys. zł	689 tys. zł
5	16 1020 4564 0000 5896 0030 1135 kredyt inwestycyjny	26 257 tys. zł	_____	2 477 tys. zł	23 780 tys. zł

Kredyty zaciągnięte:**1. Bank Gospodarki Żywnościowej S. A. w Warszawie****Umowa nr U/0089910375/0001/2006/2900**

a) warunki zaciągniętego kredytu

Kredyt obrotowy z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej.

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 31.12.2014 r.	4 049 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	371 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r.	157 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 31.12.2014 r.	2 911 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	419 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r.	228 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 31.12.2014 r.	17 890 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	353 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r.	650 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 i zabezpieczenia umów/kontraktów.

termin zawarcia umowy	21.02.2012 r.
termin wymagalności	21.12.2017 r.
kwota przyznanego kredytu	30 000 tys. zł
oprocentowanie	WIBOR3M/EURIBOR3M + marża banku
b) stan kredytu na 31.12.2014 r.	25 241 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	1 292 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r.	1 195 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 31.12.2014 r.	23 780 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2013 r.	1 478 tys. zł
odsetki i prowizje zapłacone w 2014 r.	1 225 tys. zł

Spółka korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR/EURIBOR 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 2014 nie odnotowano wypowiedzianych umów dotyczących kredytów.

2.9 Poręczenia i gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka udzieliła gwarancji bankowej na wartość 938 tys. zł. Włoski bank BNL wystawił gwarancję bankową dotyczącą zapłaty za wykonanie usługi montażu produktów przeznaczonych do sprzedaży przez spółkę zależną ITALIANA RIMORCHI i wykonanie usługi Kontrahentowi z Włoch. Gwarancja została wystawiona w oparciu o regwarancję banku BNP Paribas Polska na zlecenie Wielton S.A. Gwarancja została wystawiona w imieniu ITALIANA RIMORCHI (dawniej Wielton Italia).

3. Wyniki finansowe Wielton S.A.

3.1 Wybrane dane finansowe

Prezentacja jednostkowych danych finansowych Wielton S.A. została dokonana w oparciu o podlegające badaniu dane finansowe za lata obrotowe 2013-2014 sporządzone w zgodzie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Podstawowe dane z rachunku zysków i strat Wielton S.A.

(w tys. zł)	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	560 778	553 995
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(485 860)	(474 693)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	74 918	79 302
Koszty sprzedaży	(34 090)	(35 084)
Koszty ogólnego zarządu	(16 291)	(15 522)
Zysk (strata) ze sprzedaży	24 537	28 696
Pozostałe przychody operacyjne	2 404	3 708
Pozostałe koszty operacyjne	(1 343)	(2 082)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	25 598	30 322
Przychody finansowe	404	9 604
Koszty finansowe	(11 818)	(6 615)
Zysk (strata) brutto	14 184	33 311
Podatek dochodowy	(16 173)	(1 246)
Zysk (strata) netto	30 357	34 557

Podstawowe dane z bilansu Wielton S.A. – aktywa

(w tys. zł)	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa razem	374 151	366 729
Aktywa trwałe	166 019	140 963

Wartości niematerialne i prawne	15 106	12 503
Rzeczowe aktywa trwałe	128 926	125 793
Należności długoterminowe	2 437	70
Inwestycje długoterminowe	2 861	2 082
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 689	515
Aktywa obrotowe	208 132	225 766
Zapasy	127 915	142 140
Należności krótkoterminowe	54 548	55 501
- <i>krótkoterminowe należności handlowe</i>	47 835	51 108
- <i>inne</i>	6 713	4 393
Inwestycje krótkoterminowe	19 814	27 103
- <i>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	17 475	24 191
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 855	1 022

Podstawowe dane z bilansu Wielton S.A. – pasywa

PASYWA	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał własny</i>	180 528	167 679
Kapitał podstawowy	12 075	12 075
Akcje własne (-)		
Kapitał zapasowy	140 963	124 776
Zyski (strata) netto:	30 357	34 557
<i>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</i>		
Rezerwy na zobowiązania	310	327
Zobowiązania długoterminowe	56 943	52 242
Zobowiązania krótkoterminowe	132 429	142 079
Rozliczenia międzyokresowe	3 941	4 402
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	193 623	199 050
Pasywa razem	374 151	366 729

Sprzedaż:

W całym 2014 roku Spółka sprzedała 6048 szt. produktów. W porównaniu z 2013 roku (6037szt.), Spółka utrzymała podobny poziom sprzedaży swoich produktów, zmieniła się natomiast istotnie struktura geograficzna sprzedaży. Wpływ na to miało kilka czynników. Jednym z nich był znaczny wzrost sprzedaży w Polsce w ujęciu ilościowym o 16,3%. Źródłem wzrostu sprzedaży krajowej dla Spółki było utrzymanie się stabilnego wzrostu gospodarczego w Polsce, a także wprowadzenie nowej linii ultra lekkich wywrotek, co zrekompensowało spadki sprzedaży na rynku rosyjskim, które nasiliły się szczególnie w IV kwartale 2014 roku. Spadek w ujęciu ilościowym w stosunku do roku poprzedniego na rynku rosyjskim wyniósł 23,9% (387szt.). Dzięki rozwiniętej sieci sprzedaży Spółka zrekompensowała część spadków odnotowanych na rynku rosyjskim na innych rynkach eksportowych takich jak Czechy, Słowacja, Niemcy, Rumunia, Włochy, oraz Francja. Stanowi to potwierdzenie słuszności przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju, polegającej na zwiększeniu penetracji rynku

krajowego oraz rynków eksportowych poprzez rozszerzenie sieci handlowej, wdrożenie nowych produktów, dostosowaniu polityki cenowej do warunków rynkowych oraz zwiększaniu dostępności pojazdów w szerokiej gamie rodzajowej.

Przychody:

W 2014 r. Spółka zanotowała nieznaczny wzrost przychodów ze sprzedaży o 1,2% względem roku 2013. Mniejsza dynamika wzrostu sprzedaży w ujęciu przychodowym względem wzrostu w ujęciu wolumenowym była następstwem zmiany struktury produktowej sprzedaży. Znalazło to również istotne odzwierciedlenie na poziomie wyniku operacyjnego.

Dzięki wzrostowi sprzedaży na rynku polskim oraz utrzymaniu sprzedaży na innych rynkach eksportowych, przychody ze sprzedaży produktów i usług mimo niższym realizacjom na rynkach Rosji i krajów Europy Wschodniej wzrosły z 554,0 mln zł w 2013 r., do poziomu 560,8 mln zł w 2014 r.

Koszty operacyjne:

Koszty materiałów i energii.

W 2014 r. koszty materiałów i energii wyniosły ok. 399 mln zł i wzrosły o 11,3% w stosunku do 2013 r. gdzie wyniosły ok. 386 mln zł. Wzrost kosztów związany był przede wszystkim z większym udziałem kosztów materiałów w strukturze kosztowej sprzedanych produktów. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową i stanowiły 71,1% wartości przychodów za 2014 r.

Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie

Łączny koszt świadczeń pracowniczych w 2014 r. wyniósł 70,8 mln zł i był o 3,5 mln zł (o 5,2%) większy niż w roku 2013. Źródłem wzrostu wynagrodzeń była założona w budżecie Spółki stopa wzrostu wynagrodzeń, ponadto wzrost odpisu na ZFŚS oraz wypłacone premie roczne dla Zarządu od wyniku za rok 2013. Zatrudnienie etatowe w Spółce na koniec 2014 r. wyniosło 1180 etatów i wzrosło o 35 etatów w stosunku do roku 2013 r.

3.2 Struktura przychodów

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Spółki są przychody ze sprzedaży naczep, przyczep i zabudów (w tym Agro). Przychody ze sprzedaży produktów i usług stanowiły ok. 97,8% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Struktura przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów w latach 2013 – 2014.

(w tys. zł)	2014		2013	
	wartość	udział	wartość	udział
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	548 221	97,8%	542 553	97,9%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	12 557	2,2%	11 442	2,1%
Razem	560 778	100,0%	553 995	100,0%

Sprzedaż produktów

W 2014 roku Spółka zanotowała wzrost sprzedaży produktów: sprzedała 6048 sztuk naczep i przyczep (w tym Agro) w porównaniu do 6037 sztuk sprzedanych w 2013 roku.

Struktura sprzedaży przyczep, naczep i zabudów Spółki w latach 2013 – 2014 w ujęciu ilościowym.

	2014		2013	
(w szt.)	Ilość	%	Ilość	%
Naczepy	1640	27,12%	1590	26,34%
Naczepy wywrotki	1659	27,43%	1316	21,80%
Zabudowy	419	6,93%	745	12,34%
Podwozia	194	3,21%	165	2,73%
Naczepy podkontenerowe	185	3,06%	343	5,68%
Furgony	105	1,74%	127	2,10%
Przyczepy	385	6,37%	348	5,76%
Zestawy	433	7,16%	479	7,93%
Chłodnie	8	0,13%	35	0,58%
Przyczepy rolnicze	920	15,21%	812	13,45%
Inne	100	1,65%	77	1,28%
Łącznie sprzedaż	6048	100,00%	6037	100,00%

Do najważniejszych kategorii produktów Spółki pod względem generowanych wolumenów ze sprzedaży w 2014 rok należały naczepy – 27,12%, 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 wschodnich. W 2014 roku Spółki skoncentrowała się na modernizacji i ulepszeniu dotychczasowej palety produktów oraz dalszym rozwoju sprzedaży w Polsce oraz na rynkach Europy Zachodniej.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług Spółki w latach 2013 – 2014 w ujęciu wartościowym:

Typ	2014		2013	
(w tys. zł)	Wartość	%	Wartość	%
Naczepy	154 858	28,25%	154 487	29,23%
Naczepy wywrotki	177 742	32,42%	141 065	26,69%
Zabudowy	21 853	3,99%	36 310	6,87%
Podwozia	11 733	2,14%	9 961	1,88%
Naczepy podkontenerowe	13 918	2,54%	27 933	5,29%
Furgony	10 729	1,96%	13 138	2,49%
Przyczepy	25 165	4,59%	25 299	4,79%
Zestawy	55 871	10,19%	56 698	10,73%
Chłodnie	1 500	0,27%	5 724	1,08%
Przyczepy rolnicze	47 614	8,69%	41 790	7,91%
Inne	9 182	1,67%	10 999	2,08%
Łącznie sprzedaż przyczep i naczep	530 165	96,71%	523 404	99,04%
Sprzedaż usług	18 056	3,29%	5 051	0,96%
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	548 221	100,00%	528 455	100,00%

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

Głównym źródłem przychodów ze sprzedaży produktów Wielton Agro w 2014 roku w kwocie 47,6 mln zł są przychody ze sprzedaży przyczep PRS/PRC 8T,10T,12T.

3.3 Zysk netto i zysk operacyjny

Za rok obrotowy 2014 zysk operacyjny wyniósł 25,6 mln zł, co stanowi spadek o 15,6% w porównaniu z rokiem 2013, kiedy to Spółka zanotowała zysk operacyjny w wysokości 30,3 mln zł. Decydujący wpływ na spadek marży na poziomie operacyjnym miał przede wszystkim spadek sprzedaży jaki Spółka zanotowała w IV kwartale 2014 roku. Ograniczona sprzedaż bezpośrednio wpłynęła na stopień wykorzystania zasobów, a koszty związane z ich utrzymaniem były źródłem zwiększonych narzutów. Zmniejszenie sprzedaży na rynek rosyjski miało bezpośredni wpływ na wysokość marży ze sprzedaży na rynku, który dotychczas był dla Emitenta rynkiem wiodącym. Skuteczne zachowanie istotnych liczebnie sprzedaży wymagało obniżenia poziomu oczekiwanej stopy marży. Ubytek obrotów na rynku rosyjskim został zneutralizowany sprzedażami na rynku polskim i innych rynkach zagranicznych. Zmiana rynków docelowych wiązała się ze zmianą oferowanego portfolio produktowego, które pozwoliło uzyskać średnią stopę marży na poziomie niższym od dotychczas osiąganą na rynkach wschodnich.

Na wynik netto Spółki wpływ miały:

- ujemne różnice kursowe – wynikające przede wszystkim z deprecjacji rubla rosyjskiego i jej wpływu na wycenę rozrachunków zrealizowanych i różnic kursowych niezrealizowanych na dzień bilansowy.
- rozpoznanie aktywa na podatek odroczony z tytułu pozostałej do wykorzystania premii inwestycyjnej uzyskanej przez Spółkę tytułem zrealizowanych inwestycji w zakresie zezwolenia z Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Powyższe zdarzenie z uwagi na nietypowy charakter zostało opisane szerzej w punkcie 3.6 poniżej.

3.4 Główne pozycje bilansu Wielton S.A.

3.4.1 Aktywa

AKTYWA	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		
Wartość firmy		
Wartości niematerialne	15 106	12 503
Rzeczowe aktywa trwałe	128 926	125 793
Należności długoterminowe	2 437	70
Inwestycje długoterminowe	2 861	2 082
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 689	515
Aktywa trwałe	166 019	140 963
Aktywa obrotowe		
Zapasy	127 915	142 140
Należności krótkoterminowe	54 548	55 501
Inwestycje krótkoterminowe	19 814	27 103
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 855	1 022
Aktywa obrotowe	208 132	225 766
Aktywa razem	374 151	366 729

3.4.2 Pasywa

PASYWA	31.12.2014	31.12.2013
<i>Kapitał własny</i>	180 528	167 679
Kapitał podstawowy	12 075	12 075
Akcje własne (-)		
Kapitał zapasowy	140 963	124 776
Zyski (strata) netto:	30 357	34 557
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
Rezerwy na zobowiązania	310	327
Zobowiązania długoterminowe	56 943	52 242
Zobowiązania krótkoterminowe	132 429	142 079
Rozliczenia międzyokresowe	3 941	4 402
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	193 623	199 050
Pasywa razem	374 151	366 729

3.5 Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2014	2013
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	8,11%	9,42%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)		18,10%	22,8%

	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu		
rentowność sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	4,38%	5,18%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	1,6	1,6
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,13	0,17
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług** x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	31	34
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	68	79
szybkość obrotu zapasów (w dniach)	zapasy x 365 dni / (wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	96	109
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	64,61%	61,26%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	51,75%	54,28%

3.6 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2014

W 2014 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.

Emitent zwraca uwagę, iż w 2012 roku Emitent wypełnił wszystkie zobowiązania nakreślone w zezwoleniu na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („ŁSSE”).

Spółka poniosła nakłady rzędu 60,6 mln zł, która to kwota stanowi podstawę do wyceny wartości pomocy publicznej i tym samym Spółka stała się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 30,3 mln zł, stanowiącej 50% poniesionych nakładów, którą może wykorzystać w kolejnych okresach. Warunkiem koniecznym do wykorzystania przedmiotowej pomocy w pełnym wymiarze jest osiągnięcie 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.

Zarząd Emitenta zdecydował o rozpoznaniu aktywa z tytułu premii inwestycyjnej w sprawozdaniu finansowym jednostkowym i skonsolidowanym za czwarty kwartał 2014 w kwocie 15,1 mln zł, w związku z otrzymaną w styczniu 2015 roku decyzją Ministra Gospodarki stwierdzającą nieważność zezwolenia nr 114 z dnia 27 grudnia 2007 roku na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie ŁSSE w części dotyczącej terminu obowiązywania Zezwolenia. Powyższa decyzja, eliminująca ograniczenie terminu wykorzystania uzyskanej przez Emitenta premii inwestycyjnej, zwiększa zdaniem Zarządu prawdopodobieństwo wykorzystania przyznanej ulgi w pełnej kwocie wynoszącej 30,3 mln zł i umożliwia dokonanie rozpoznania aktywa z tytułu premii inwestycyjnej. Tym samym Zarząd Emitenta zdecydował o rozpoznaniu aktywa z tytułu premii inwestycyjnej w sprawozdaniu finansowym jednostkowym i skonsolidowanym za czwarty kwartał 2014 w ww. kwocie. Rozpoznana kwota aktywa wraz z kwotą ulgi dotychczas wykorzystaną stanowi całkowitą wartość przyznanej premii inwestycyjnej w kwocie 30,3 mln zł.

Dotychczas Zarząd Emitenta wykazywał kwotę wykorzystania premii każdorazowo w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, jednocześnie Emitent nie obciążał bieżącego wyniku z działalności podatkiem w kwotach równoważnych wykorzystanej pomocy.

Wpływ na wynik finansowy jednostkowy i skonsolidowany za rok 2014 i na kapitały własne Emitenta na dzień 31.12.2014 wynosi 15.190 tys. zł. Kwota ta ujęta jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku w pozycji „podatek dochodowy”, a w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pasywach w pozycji „wynik netto” i aktywach w pozycji „aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

W kolejnych okresach sprawozdawczych Emitent będzie dokonywał rozwiązania rozpoznanego aktywa adekwatnie do osiąganego dochodu podatkowego przy obowiązującej w przyszłych okresach stawce podatku dochodowego.

3.7 Wykorzystanie wpływów z emisji papierów wartościowych

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

W 2014 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

3.8 Prognozy wyników finansowych

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2015.

3.9 Zarządzanie zasobami i ryzykiem finansowym

W Wielton S.A. 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 Spółce w ujęciu wartościowym występuje równowaga między kredytami długoterminowymi i krótkoterminowymi. Spółka monitoruje na bieżąco wysokość przeterminowanych należności, w uzasadnionych przypadkach występuje z roszczeniami prawnymi i dokonuje odpisów aktualizujących.
- 2) ryzyko utraty płynności finansowe** – Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na szczegółowej analizie spływu należności, bieżącym monitoringu rachunków bankowych jak również bieżącej koncentracji środków pieniężnych. Spółka 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** – Spółka 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 Spółka stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Spółkę warunków określonych w MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółka wyznaczyła określone kontrakty forward jako zabezpieczające przepływy pieniężne. Kontrakty forward zostały zawarte przez Spółkę 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 Spółce 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).

Spółka 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 2014 roku Spółka nie wyznaczyła żadnych instrumentów forward jako instrumentów zabezpieczających.

4. Perspektywy rozwoju Wielton S.A.

4.1 Perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

W 2015 roku Zarząd Spółki zakłada dalsze zwiększenie tempa wzrostu sprzedaży, w szczególności w segmencie transportu drogowego.

W związku z tym Spółka 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, Spółka realizuje wcześniej przyjęty program zwiększenia efektywności wykorzystania posiadanych zasobów, polegający na podjęciu następujących działań:

- realizacja przyjętej strategii rozwoju dla Spółki,
- 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 ulepszanego produktu, który jest drugim co do wielkości sprzedaży produktem Spółki – nowej naczepy kurtynowej, w której zastosowano nową technologię 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 Spółki

Do czynników, które mogą mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę Wielton wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą w szczególności:

1. koniunktura w branży transportowej na rynkach operacyjnych Grupy, determinująca popyt na wytwarzane przez Spółkę 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 Francji, Niemiec, , i Włoch,
4. rozwój gospodarczy i stabilizacja sytuacji polityczno - 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 Spółki w rynku polskim,
7. oddziaływanie konkurencji na politykę cenową Spółki,
8. wypełnienie wszystkich zobowiązań nakreślonych w zezwoleniach na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, o których mowa w pkt.3.6 „Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, wpływające na działalność i wynik Spółki za rok 2014” niniejszego sprawozdania,
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 Grupy 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 za granicą 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. efekty wdrożenia konfiguratora,
18. działalność spółki zależnej Wielton Logistic Sp. z o.o. w zakresie funkcjonowania jako Centrum Logistyczne Wielton S.A.,
19. realizacja Projektu inwestycyjnego Centrum Badawczo – Rozwojowe,
20. pozytywne zakończenie procesu akwizycyjnego, polegającego na zakupie udziałów w spółce Fruehauf Expansion SAS.
21. potencjalny zakup marek oraz aktywów rzeczowych we Włoszech.

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 Spółka 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 2014 roku Spółka wyeksportowała (ilościowo) blisko 48,4% swoich produktów do około 20 krajów. Spółka nadal rozwija sprzedaż eksportową, starając się w ten sposób zabezpieczyć możliwości sprzedażowe w przypadku niekorzystnych zmian makroekonomicznych w Polsce.

Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę 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 Spółki, jak i osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Dodatkowym faktorem mającym wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe będzie miała sytuacja polityczno – gospodarcza na rynkach wschodnich w szczególności w Rosji i na Ukrainie.

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 Spółki i w konsekwencji na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z konkurencją

Istotny wpływ na działalność Spółki ma silna konkurencja ze strony największych producentów naczep i przyczep w Europie. Do grona głównych konkurentów Spółki 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 Spółka zmuszona 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 Spółka 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 Spółkę marży.

Ryzyko walutowe

Spółka 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.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców oraz braku ciągłości dostaw

W swoich produktach Spółka wykorzystuje części i podzespoły krajowych i zagranicznych producentów. Spółka 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 Spółki lub dostawcy Spółki, którzy nie dostarczą na czas komponentów do produkcji naczip w ilości zamówionej przez Spółkę. Sytuacja taka mogłaby spowodować niezrealizowanie przez Spółkę 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 Spółki 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.. 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

Spółka 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 Spółki ryzyko ewentualnych naruszeń środowiska naturalnego jest nieznaczne, z uwagi na fakt, iż Spółka 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 Spółka 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 zastrzone, a Spółka 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 Spółki 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 Spółki jest jednym z czynników, które zdecydują o jej dalszym rozwoju. Odejście ze Spółki 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 Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe i perspektywy rozwoju.

4.4 Strategia rozwoju Wielton S.A.

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), a także rozwój sprzedaży na wybranych rynkach Europy Zachodniej (w szczególności na terenie Włoch, Niemiec i Francji).

Obecnie realizowany program inwestycyjny pozwoli – w miarę potrzeb poprzez rozwój organiczny oraz potencjalne akwizycje – na 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 planowane 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 całej Europy.

W związku ze zmianą sytuacji rynkowej w reakcji na obecną sytuację makroekonomiczną i geopolityczną, m.in. w Rosji i na Ukrainie, Emitent prowadzi szereg działań mających na celu umocnienie pozycji Spółki i rozwój sprzedaży na rynkach Europy Zachodniej.

Istotnym wydarzeniem jest uruchomienie we wrześniu 2014 roku na stronie internetowej Emitenta graficznego konfiguratora wywrotek on-line. Konfigurator stanowi narzędzie

komunikacji B2B pomiędzy klientami i Emitentem, które umożliwia klientom składanie zamówień oraz ich personalizację bez udziału przedstawiciela Wielton. W ocenie Emitenta konfigurator przyczyni się istotnie do wzrostu konkurencyjności Emitenta, pozwalając klientom na zaprojektowanie produktu dokładnie dopasowanego do ich potrzeb. Oprogramowanie automatycznie dobiera język obsługi, w zależności od kraju w jakim znajduje się klient. Intencją Emitenta jest, aby konfigurator umożliwiał w przyszłości tworzenie również innego rodzaju naczep marki 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) czy też naczepa drogowa homologowana na kolej europejską (Huckepack), Emitent stara 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).

Spółka w dalszym ciągu prowadzi działania zmierzające do poprawy efektywności produkcji. Większe wykorzystanie robotów spawalniczych oraz optymalizacja programowa nowoczesnego systemu lakierni, już przełożyło się na zwiększenie wydajności jak i jakości produkowanych wyrobów.

Centrum Badawczo-Rozwojowe

W ramach strategii inwestycyjnej, w 2013 roku Spółka uruchomiła działania w ramach projektu obejmującego utworzenie Centrum Badawczo - Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu realizowanym przez Wielton S.A. i współfinansowanym ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych” (Projekt). 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 środków warunkowane było uzyskaniem prawomocnego pozwolenia na budowę oraz podpisaniem umowy kredytowej gwarantującej finansowanie projektu w kwocie nie mniejszej niż 9,8 mln zł. Emitent spełnił powyższe kryteria umowy, przez co nabył uprawnienia do aplikowania o płatności zaliczkowe.

W ramach realizacji ww. zadania inwestycyjnego w dniu 30 stycznia 2014 roku Emitent zawarł z COBOUW POLSKA Sp. z o.o. (Wykonawca) umowę (Umowa) 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.

Mając jednak na uwadze przeprowadzone analizy dotyczące zaangażowania kapitałowego i organizacyjnego Spółki wynikającego z ogółu prowadzonych obecnie przez Spółkę działań operacyjnych i rozwojowych a co za z tym idzie również zmianę planów dotyczących realizacji inwestycji, w dniu 5 listopada 2014 roku Emitent przesłał do Wykonawcy pismo w sprawie rezygnacji z przystąpienia do drugiej części przedmiotu Umowy, tj. zrealizowania prac budowlano-montażowych na podstawie projektu budowlanego, a tym samym rozwiązania Umowy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Emitent jest w trakcie negocjowania z firmą COBOUW POLSKA Sp. z o.o. warunków rozwiązania Umowy.

W dniu 11 grudnia 2014 roku Emitent zawarł z nowym przedsiębiorstwem budowlanym („Wykonawca”) umowę o wykonanie robót budowlano-montażowych („Umowa”) w ramach projektu „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu” („Projekt”). Przedmiot Umowy obejmuje budowę nowej części hali i nowego budynku biurowego w nowej lokalizacji, rozbudowę i modernizację dotychczasowych budynków w węższym niż pierwotnie zakresie, bez dodatkowych obiektów towarzyszących tj. Serwisu i Działu Handlowego oraz uzyskanie pozwolenia na użytkowanie budynków. Wartość wynagrodzenia z tytułu realizacji Umowy nie przekracza 5% kapitałów własnych Spółki.

Spółka zaznacza, iż realizacja ww. projektu może odbyć się w zmienionym zakresie i alternatywnej lokalizacji, pod warunkiem uzyskania zgody Ministerstwa Gospodarki. Budowa nowego budynku oraz rozbudowa i modernizacja istniejących pomieszczeń miałyby miejsce na terenie zakładu produkcyjnego Wielton S.A. Zmianie uległby również termin zakończenia projektu na 31 grudnia 2015 roku oraz sumaryczna kwota wydatków kwalifikowanych, która ze względu na ww. rozwiązania uległaby obniżeniu. Wszystkie przedstawione powyżej zmiany nie wpłyną negatywnie na możliwość osiągnięcia przewidywanych celów projektu i nie stanowią zasadniczej modyfikacji projektu.

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała informacji od Ministerstwa Gospodarki ustosunkowującej się do ww. propozycji zmian w sposobie realizacji projektu.

Ponadto Emitent informuje, iż do dnia przekazania niniejszego sprawozdania uzyskane zostały pozwolenia na budowę i rozpoczęte zostały prace budowlane związane z wykonaniem fundamentów pod halę prototypowni i badań CBR oraz elementów żelbetowych (np. pomieszczenie piwniczne) niezbędnych do montażu urządzeń specjalistycznego stanowiska

badawczego. Zgodnie z zapisami umów z dostawcami specjalistycznego stanowiska badawczego w siedzibach firm trwa kompletacja urządzeń, przewidzianych do dostawy i montażu w Wielton S.A..

Nabycie udziałów Fruehauf Expansion SAS z siedzibą we Francji

W dniu 26 czerwca 2014 r. Emitent złożył ofertę wiążącą nabycia udziałów w spółce Fruehauf Expansion SAS z siedzibą w Auxerre we Francji, która jest właścicielem 100% udziałów w spółce zależnej Fruehauf SAS działającej pod tym samym adresem (dalej łącznie „Grupa Fruehauf”). Spółką operacyjną w grupie jest Fruehauf SAS. Fruehauf Expansion jest spółką holdingową, która była utworzona na potrzeby przeprowadzenia transakcji MBO w Fruehauf SAS w 2007 r. przez fundusz zarządzany przez MBO Partenaires i grupę menedżerów („Sprzedający”). Zakłada się, iż transakcja będzie finansowana w około 80% z kredytu bankowego denominowanego w euro, a w pozostałej części ze środków własnych Emitenta.

Celem planowanego przejęcia Fruehauf jest rozwój WIELTON S.A. poprzez skokowy wzrost przychodów ze sprzedaży, dywersyfikację geograficzną rynków zbytu oraz podniesienie wartości i rentowności grupy kapitałowej, która obejmie obecną strukturę Grupy WIELTON i Grupę Fruehauf dzięki ścisłej współpracy obydwu podmiotów, przy zachowaniu ich odrębności i zwiększeniu skali ich działania. Planowany zakup wpisuje się realizację strategii WIELTON S.A. zakładającej wzrost produkcji do poziomu 9-11 tys. pojazdów rocznie i pozwala na osiągnięcie 1 mld zł rocznych przychodów ze sprzedaży oraz zajęcie miejsca w gronie największych w Europie producentów nacze.

Złożona przez WIELTON oferta wiążąca, dotycząca nabycia Grupy Fruehauf przez Emitenta, może zostać przyjęta, a wynikające z niej zobowiązania mogą zostać wykonane, po spełnieniu warunków zawieszających, w tym m. in. przeprowadzeniu konsultacji i uzyskaniu opinii Rady Pracowników Fruehauf SAS – zgodnie z obowiązującymi na rynku francuskim regulacjami oraz spełnieniu wymogów antymonopolowych za granicą. W dniu 10 września 2014 roku Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Urząd Antymonopolowy na Ukrainie zgody na zakup ww. udziałów Fruehauf Expansion. Uzyskanie zgody stanowiło spełnienie jednego z warunków zawieszających koniecznych do realizacji ww. transakcji. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania trwają nadal konsultacje mające na celu uzyskanie opinii Rady Pracowników Fruehauf SAS. Sfinalizowanie transakcji wiąże się ponadto z koniecznością podpisania umowy z bankiem współfinansującym przedsięwzięcie oraz zawarciem umowy SPA, co powinno nastąpić w pierwszym półroczu 2015.

Do dnia 31 grudnia 2014 roku Emitent poniósł szereg kosztów związanych z transakcją nabycia spółki Fruehauf Expansion SAS, m. in. koszty związane z wyceną nabywanego podmiotu, a także jego due diligence finansowym, podatkowym, operacyjnym i prawnym. Na dzień 31 grudnia 2014 wszystkie koszty transakcyjne opiewające na kwotę 4,7 mln zł. zostały skapitalizowane przez WIELTON S.A. i zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok jako "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe". W przypadku rozliczenia powyższej kwoty, obciążenie wyniku po odliczeniu podatku odroczonego wyniosłoby 3,6 mln zł. Intencją Zarządu jest rozliczenie tych kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy poprzez odniesienie ich do wyniku w momencie końcowego rozliczenia transakcji nabycia spółki Fruehauf Expansion SAS co powinno nastąpić w pierwszym półroczu 2015 roku.

Zakup aktywów rzeczowych oraz marek we Włoszech

W dniu 21 stycznia 2015 r. spółka w 100% zależna od Emitenta Italiana Rimorchi S.r.l., skutecznie złożyła ofertę wiążącą na dzierżawę a następnie nabycie marek i wybranych maszyn i urządzeń, bazy klientów i dokumentacji produktów należących do Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. znajdującej się w stanie upadłości likwidacyjnej. Compagnia Italiana Rimorchi S.r.l. jest największym włoskim producentem i dostawcą naczep, przyczep i zabudów na pojazdach ciężarowych pod markami „Cardi”, Merker” i „Viberti”. Warunkiem podpisania umowy nabycia jest uzyskanie gwarancji bankowych na sfinansowanie zakupu oraz uzyskanie koniecznego zezwolenia od odpowiednich organów w ramach procedury układu z wierzycielami określonego we włoskiej ustawie o niewypłacalności, w tym wygranie przetargu publicznego. Nabywane maszyny i urządzenia pozwolą na zwiększenie mocy produkcyjnych i wzrost konkurencyjności produktów Wielton S.A., a zakup znanych marek pozwoli na ich wykorzystanie na rynku włoskim oraz w Europie.

4.5 Inwestycje kapitałowe w 2014 r.

4.5.1 Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE, 31.12.2013 rok	(w tys. zł)
a)koszty zakończonych prac rozwojowych	5 596
b)wartość firmy	0
c)koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	2 120
- oprogramowanie komputerowe	2 120
d)inne wartości niematerialne i prawne	7 380
d)zaliczki na wnip	10
Wartości niematerialne i prawne, razem	15 106

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

Spółka w 2014 roku nabyła nieruchomości jak poniżej:

- W dniu 06.02.2014 r. Spółka Wielton S.A. nabyła prawo wieczystego użytkowania nieruchomości składającej się z działek położonych w miejscowości Wieluń, o obszarze łącznym 0,4851 ha oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków. Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.
- W dniu 18.04.2014 r. Spółka Wielton S.A. nabyła niezabudowaną nieruchomość składającą się z działek położonych w gminie Wieluń, o łącznym obszarze 0,8300 ha. Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.
- W dniu 26.05.2014 r. Spółka Wielton S.A. nabyła prawo wieczystego użytkowania nieruchomości składającej się z działek położonych w miejscowości Wieluń, o obszarze

łącznie 1,7084 ha oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków. Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

- W dniu 13.11.2014 r. Spółka Wielton S.A. nabyła niezabudowaną nieruchomość składającą się z działki położonej w miejscowości Urbanice, gmina Wieluń, o obszarze 0,0553 ha. Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.
- W dniu 17.11.2014 r. prawomocnym postanowieniem Sądu Rejonowego w Wieluniu Spółka Wielton S.A. w drodze licytacji prawo własności nieruchomości składającej się z działki położonej w gminie Wieluń o obszarze 3,2500 ha. Zakup został sfinansowany ze środków własnych Spółki.

4.6 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

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

Nakłady inwestycyjne Spółki na środki trwałe i wartości niematerialne poniesione w okresie od 01.01.2014r. do 31.12.2014r. wyniosły:

(w tys. zł)	31.12.2014
Wartości niematerialne i prawne	5 483
Grunty	3 026
Budynki i budowle	2 126
Urządzenia techniczne i maszyny	2 711
Środki transportu	1 876
Narzędzia, przyrządy, wyposażenie	759
Razem	15 981

Spółka wypełniła 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 Spółki.

W związku z powyższym Wielton S.A. stał się beneficjentem pomocy publicznej w kwocie 30,3 mln zł., 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 dochodu podatkowego w kwocie 159,5 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. 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 Szczepiek – Prezes Zarządu
- Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Thomas Hajek - Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Członek Zarządu

W dniu 1 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której odwołała z dniem 1 grudnia 2014 r. Pana Włodzimierza Masłowskiego z zajmowanej funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. sprzedaży, pozostawiając Pana Włodzimierza Masłowskiego w składzie Zarządu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki podjęła w tym samym dniu uchwałę, na mocy której do składu Zarządu Spółki, na wspólną kadencję, z dniem 1 grudnia 2014 r. powołany został Pan Thomas Hajek, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Komercyjnych. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 40/2014 z dnia 1 grudnia 2014 roku.

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 okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia raportu rocznego za 2014 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 01.01.2014 r. do 31.12.2014 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	608	968
	Masłowski Włodzimierz Członek Zarządu	323	608	931
	Mariusz Golec V-ce Prezes Zarządu	299	552	851
	Tomasz Śniatała V-ce Prezes Zarządu	240	414	654
	Thomas Hajek V-ce Prezes Zarządu	116	0	116

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 2014 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 2014 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 2014 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu przedstawiono w punkcie: „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” 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 2014 r.	Wartość nominalna akcji (zł)
ZARZĄD		
Jarosław Andrzej Szczepek	27 828	5.565,60
Włodzimierz Masłowski	88 120	17.624
Mariusz Golec	79 860	15.972
Tomasz Śniatała	33 010	6.602
Thomas Hajek	0	0
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 Spółki.

6.4 Akcje własne

Spółka nie posiada ani nie nabywała w 2014 roku akcji własnych i nie podejmowała w tym okresie żadnych czynności zmierzających do nabycia akcji własnych.

6.5 System kontroli programów akcji pracowniczych

Wielton S.A. 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

Wielton S.A. 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 2014 Spółka 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 2014 r.

W 2014 roku Spółka 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 2014 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 na dzień 1 stycznia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Jarosław Andrzej Szczepek – Prezes Zarządu
- Włodzimierz Maśłowski – Wiceprezes Zarządu

- Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu

W dniu 1 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której odwołała z dniem 1 grudnia 2014 r. Pana Włodzimierza Masłowskiego z zajmowanej funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. sprzedaży, pozostawiając Pana Włodzimierza Masłowskiego w składzie Zarządu Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza Spółki podjęła w tym samym dniu uchwałę, na mocy której do składu Zarządu Spółki, na wspólną kadencję, z dniem 1 grudnia 2014 r. powołany został Pan Thomas Hajek, któremu powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Komercyjnych. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie nr 40/2014 z dnia 1 grudnia 2014 roku.

Skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Jarosław Andrzej Szczepek – Prezes Zarządu
- Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Thomas Hajek - Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Członek Zarządu

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 obrotowym 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 wyznaczenia 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 2014 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 z 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 wypowiedzania 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 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
MP Inwestors Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*	22.714.618	37,63%
Łukasz Tylkowski	6.500.850	10,77 %
Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	7.949.332	13,17%
Mariusz Szataniak	4.029.150	6,67 %

Paweł Szataniak	4.029.150	6,67 %
Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.**	3.920.590	6,49%
Pozostali akcjonariusze	11.231.310	18,60%
Ogólna liczba akcji	60.375.000	100%

* Dawniej: MP-FUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych. Wszystkie certyfikaty MP Inwestors FIZAN zarządzanego przez Forum TFI S.A. są objęte przez Mariusza i Pawła Szataniak, którzy łącznie kontrolują (bezpośrednio i pośrednio) 50,97% akcji w kapitale zakładowym i głosów na WZ Wielton S.A.

** Stan posiadania akcji przez Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z liczbą akcji wykazaną na liście akcjonariuszy uprawnionych do udziału w ZWZ Wielton S.A. w dniu 26 czerwca 2014 r.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu akcjonariuszem Spółki posiadającym 37,63% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest fundusz MP Inwestors Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, do którego część posiadanych akcji wnieśli Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak w zamian za certyfikaty inwestycyjne serii A tego funduszu.

Opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie sprawozdawczym i na dzień zatwierdzenia raportu rocznego:

- W dniu 4 sierpnia 2014 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Jakuba Proznera o zbyciu poza rynkiem regulowanym na podstawie zawartej w dniu 30 lipca 2014r. umowy darowizny 5.551.298 akcji Spółki stanowiących 9,20% kapitału zakładowego Wielton i 9,20% głosów na jego walnym zgromadzeniu. Zgodnie z treścią zawiadomienia Pan Jakub Prozner po zbyciu ww. akcji posiadał 2.394.534 akcji Wielton stanowiących 3,96% kapitału zakładowego Wielton i 3,96% głosów na jego walnym zgromadzeniu. Jednocześnie w dniu 5 sierpnia 2014 r. Emitent otrzymał zawiadomienie dotyczące ww. transakcji od CC47 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty reprezentowanego przez Copernicus Capital TFI S.A. Zgodnie z zawiadomieniem w dniu 30 lipca 2014 r. została wykonana umowa darowizny akcji z dnia 30 lipca 2014 roku, w wyniku której CC47 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie nabył 5.551.298 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Wielton S.A., które stanowią 9,20% w kapitale zakładowym oraz 9,20% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Wielton S.A. O ww. zawiadomieniach Spółka informowała w raporcie nr 29/2014 z dnia 5 sierpnia 2014 roku.
- W dniu 4 listopada 2014 r. Emitent otrzymał zawiadomienie od IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w którym Towarzystwo poinformowało, że w wyniku przekazania z dniem 31 października 2014 roku zarządzania funduszem MP-FUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych („MP-FUND FIZAN”, dawniej: IPOPEMA 1 FIZAN) do towarzystwa FORUM TFI SA z siedzibą w Krakowie, udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo w łącznej liczbie głosów na WZA spółki Wielton SA spadł poniżej progu 5% oraz obniżył się o co najmniej

1% ogólnej liczby głosów w tej Spółce. Zgodnie z zawiadomieniem przed ww. zdarzeniem fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadały łącznie 22 885 237 akcji Spółki, co stanowiło 37,91% kapitału zakładowego Spółki i dawało 22 885 237 głosów co stanowiło 37,91% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Po dokonaniu ww. transakcji fundusze inwestycyjne zarządzane przez Towarzystwo posiadają łącznie 170 619 akcji Spółki, co stanowi 0,28% kapitału zakładowego Spółki i daje 170 619 głosów co stanowi 0,28% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zmiana podmiotu zarządzającego MP-FUND FIZAN nie ma wpływu na stan posiadania certyfikatów MP-FUND FIZAN przez jego uczestników. . Treść otrzymanego zawiadomienia została opublikowana w raporcie bieżącym nr 38/2014 z dnia 5 listopada 2014 roku.

- W dniu 22 stycznia 2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Aviva Investors Poland S.A. z dnia 19 stycznia 2015 roku, w którym Aviva Investors Poland S.A., działając w imieniu własnym, jako podmiot, któremu Aviva Investors Poland Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zleciło zarządzanie portfelami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych, których jest organem, tj.: Aviva Investors Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Aviva Investors Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej „Fundusze”), poinformowała, iż w dniu 1 stycznia 2015 r. rozwiązaniu uległy dotychczasowe umowy o świadczenie przez Aviva Investors Poland S.A. usług zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na rzecz ww. Funduszy, wobec czego Aviva Investors Poland S.A. przestało być uprawnione do wykonywania prawa głosu z akcji Spółki wchodzącej w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy. Zgodnie z zawiadomieniem w wyniku ww. zdarzenia Aviva Investors Poland S.A., nie posiada już udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, jako podmiot, który może w imieniu swoich zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Pozostało to bez wpływu na dotychczasowe oświadczenia składane przez Aviva Investors Poland S.A. w imieniu i na rzecz Funduszy w zakresie poziomu zaangażowania Funduszy w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, który nadal kształtuje się na poziomie powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2015 z dnia 22 stycznia 2015 roku.
- W dniu 2 kwietnia 2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie z dnia 31 marca 2015 roku od VESTA Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych („Fundusz I”) oraz Subfunduszu Akcji wydzielonego w ramach funduszu Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty („Fundusz II), w których imieniu jako organ działa Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A

o zwiększeniu łącznie przez Fundusz I stanu posiadania akcji Emitenta powyżej progu 10% ogólnej liczby głosów Spółki. Nastąpiło to w wyniku przeprowadzonej w dniu 30

marca 2015 r. poza rynkiem regulowanym transakcji, w ramach której Fundusz I nabył 2.394.534 akcje Spółki reprezentujące 3,96% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 2.394.534 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki stanowiących 3,96% ogólnej liczby głosów Spółki. Przed przeprowadzeniem ww. transakcji: Fundusz I posiadał bezpośrednio 5 551 298 akcji Spółki reprezentujących 9,20% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 5 551 298 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki stanowiących 9,20% ogólnej liczby głosów Spółki, a Fundusz II posiadał 3 500 akcji Spółki reprezentujących 0,0057% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 3 500 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki stanowiących 0,0057% ogólnej liczby głosów Spółki. Po przeprowadzeniu ww. transakcji: Fundusz I posiada bezpośrednio 7 945 832 akcji Spółki reprezentujących 13,16% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 7 945 832 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki stanowiących 13,16% ogólnej liczby głosów Spółki, a Fundusz II posiada 3 500 akcji Spółki reprezentujących 0,0057% kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 3 500 głosów na Walnych Zgromadzeniach Spółki stanowiących 0,0057% ogólnej liczby głosów Spółki. O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 8/2015 z dnia 3 kwietnia 2015 roku.

7.7 Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Wielton S.A. nie wyemitował papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, a akcje wyemitowane przez Spółkę 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 Spółki.

7.10 Podstawowe cechy stosowanych w Spółce 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:

- I. Sprawozdanie finansowe Wielton S.A. dotyczące 2014 roku zostało zbadane przez Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisana pod numerem KRS 0000481039 do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego oraz wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod nr 130.

Umowy zawarte z Ernst&Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. dotyczące 2014 roku:

Umowa nr 117/A/15 z dnia 25 lipca 2014 obejmująca:

- a) przeprowadzenie badania Sprawozdania Finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku.;
- b) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Sprawozdania Finansowego Spółki za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku.;
- c) przeprowadzenie badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Wielton („Grupa”) sporządzonego zgodnie z MSSF, dla której jednostką dominującą jest spółka Wielton S.A. („Spółka”) za rok kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku. ;
- d) przeprowadzenie przeglądu Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za okres 6 miesięcy kończący się dnia 30 czerwca 2014 roku.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. a i c wynosi 100.000 złotych.

Wynagrodzenie za wykonanie usług w ramach pkt. b i d wynosi 50.000 złotych.

Umowa została zawarta na czas wykonania przedmiotu umowy.

W 2014 roku Spółka korzystała również z usług podmiotu z Grupy Ernst & Young w zakresie badania due dilligence oraz innych usług związanych z negocjacjami i złożeniem oferty wiążącej zakupu spółki we Francji. Wynagrodzenie za ww. usługi w odniesieniu do 2014 roku wyniosło 1.276.164 złote.

Ponadto Spółka w 2014 roku korzystała z usług podmiotów z Grupy Ernst & Young w zakresie: restrukturyzacji i rewitalizacji działu konstrukcyjno – technologicznego, wdrożenia elastycznej linii montażowej i wzrostu wydajności w obszarze lakierni automatycznej. Wynagrodzenie za wykonanie ww. usług wynosi 737.400 złotych. Umowy zostały zawarte na czas wykonania przedmiotu umowy i rozliczone w 2014 r.

- II. Sprawozdanie finansowe Wielton S.A. dotyczące 2013 roku 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 –16.000zł 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.

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 2014 było wprowadzenie nowych konstrukcji:

- 1. Prototypu wywrotki stalowej 33m³ na rynek wschodni.
- 2. Prototypu zabudowy wywrotki typu Konisch na podwoziu VOLVO
- 3. Prototypu przyczepy typu LONG 12t
- 4. Prototypu przyczepy typu LONG 9t
- 5. Prototypu (wywrotki aluminiowej z klapą o zmiennym przekroju 24m³)
NW3A24SHPKSL48
- 6. Prototypu naczepy kurtynowej MEGA RYNNA do transportu intermodalnego.

7. Prototypu naczepy podkontenerowej z rozsuwanym przodem i tyłem.
8. Prototypu przyczepy skorupowej Konisch 10t
9. Prototypu przyczepy skorupowej Konisch 14t
10. Prototypu naczepy podkontenerowej z rozsuwanym tyłem.
11. Prototypu naczepy kurtynowej z drugim poziomem załadunkowym oraz stelażem hydraulicznie podnoszonym.
12. Prototypu zunifikowanej zabudowy na samochody MAN.
13. Prototypu przyczepy do przewozu słomy z automatycznym zabezpieczeniem bocznym.
14. Prototypu przyczepy skorupowej z wywrotem dwustronnym na zawieszeniu wahadłowym.
15. Prototypu naczepy furgonowej M2.
16. Prototypu naczepy furgonowej M2 do transportu intermodalnego.
17. Prototypu przyczepy z obrotnicą z systemem drzwiowego otwierania burt.
18. Prototypu naczepy wywrotki aluminiowej o kubaturze 64m³ na ramie SL81.
19. Prototypu naczepy podkontenerowej SUPER LIGHT.

oraz badania homologacyjne:

1. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdów SCANIA/WIELTON; DAF/WIELTON; VOLVO/WIELTON; MAN/WIELTON; MERCEDES/WIELTON zgodnie z homologacjami europejskimi typu pojazdów,
2. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów wg Dyrektywy 2007/46 na pojazdów : NS-3;
NS-3D; NW-3; PC-2
3. Rozszerzenie homologacji typów pojazdów AGRO
4. Uzyskanie nowej homologacji dla przyczepy AGRO tzw. „Dolly”
5. Uzyskanie nowych homologacji europejskich dla naczep specjalistycznych typ NJ-3 i NJ-4
6. wprowadzenie nowych typów zderzaków tylnych – zgodnie z Regulaminem 58 EKG ONZ,
7. wprowadzenie nowych typów zabezpieczeń bocznych – zgodnie z Regulaminem 73 EKG ONZ,
8. wprowadzenie nowych typów dyszli – zgodnie z Regulaminem 55 EKG ONZ.

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 mają 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 2014 r. przedstawia poniższa tabela:

	Ogółem (bez uczniów)	Pracownicy umysłowi	Pracownicy fizyczni	Uczniowie
Pracownicy ogółem /ilość osób	1180	296	884	24

Zagadnienia związane zatrudnieniem opisane zostały również w pkt. 3 - Wybrane dane finansowe: „Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie w Spółce”. Dodatkowo Spółka 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 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 naczip, 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.
	Nagroda „Orzeł Eksportu” przyznawana przez Ministerstwo Gospodarki przedsiębiorstwom najprężniej rozwijającym swoją sprzedaż za granicą.



Wielton Innowatorem Wprost!

Wielton otrzymał nagrodę Innowator Wprost 2014 przyznaną najbardziej innowacyjnym i najlepiej rozwijającym się przedsiębiorstwom.

Podpisy osób uprawnionych

Jarosław Andrzej Szczepiek – Prezes Zarządu

Thomas Hajek – Wiceprezes Zarządu

Mariusz Golec – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu

Włodzimierz Masłowski – Członek Zarządu

Zatwierdzono: Wieluń dn. 15.04.2015r.