

WIELTON **GROUP**



GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Wieluń, 28 marca 2018

SPIS TREŚCI

| | | | |
|---|----|---|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 4 | 16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 69 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ... | 6 | 16.1. Należności długoterminowe | 69 |
| ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) | 7 | 16.2. Należności krótkoterminowe | 69 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 8 | 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 70 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 | 18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana | 71 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.) | 10 | 19. Kapitał własny | 71 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 | 19.1. Kapitał podstawowy | 71 |
| ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 13 | 19.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 71 |
| 1. Informacje ogólne | 13 | 19.3. Pozostałe kapitały | 72 |
| 1.1. Informacje o jednostce dominującej | 13 | 19.4. Programy płatności akcjami | 73 |
| 1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej | 13 | 19.5. Udziały niedające kontroli | 73 |
| 1.3. Charakter działalności Grupy | 14 | 20. Świadczenia pracownicze | 73 |
| 1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej | 14 | 20.1. Koszty świadczeń pracowniczych | 73 |
| 2. Zatwierdzenie do publikacji | 15 | 20.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 74 |
| 3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach | 15 | 21. Pozostałe rezerwy | 75 |
| 3.1. Profesjonalny osąd | 15 | 22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 76 |
| 3.2. Niepewność szacunków i założeń | 16 | 22.1. Zobowiązania długoterminowe | 76 |
| 4. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości | 17 | 22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 76 |
| 4.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 17 | 23. Rozliczenia międzyokresowe | 77 |
| 4.2. Zmiany standardów lub interpretacji | 17 | 24. Przychody i koszty operacyjne | 78 |
| 4.3. Zasady rachunkowości | 21 | 24.1. Koszty według rodzaju | 78 |
| 5. Segmenty operacyjne | 37 | 24.2. Pozostałe przychody operacyjne | 78 |
| 6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych | 41 | 24.3. Pozostałe koszty operacyjne | 79 |
| 6.1. Nabycie Langendorf GmbH | 41 | 25. Przychody i koszty finansowe | 80 |
| 6.2. Nabycie pozostałych akcji Fruehauf SAS | 44 | 25.1. Przychody finansowe | 80 |
| 7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i połączenia przedsięwzięć | 45 | 25.2. Koszty finansowe | 80 |
| 7.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 45 | 26. Podatek dochodowy | 81 |
| 7.2. Połączenia przedsięwzięć | 45 | 27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy | 82 |
| 8. Wartość firmy | 45 | 27.1. Zysk na akcję | 82 |
| 9. Wartości niematerialne | 45 | 27.2. Dywidendy | 83 |
| 10. Rzeczowe aktywa trwałe | 47 | 28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 83 |
| 11. Nieruchomości inwestycyjne | 49 | 28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym | 83 |
| 12. Aktywa w leasingu | 49 | 28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi | 84 |
| 12.1. Leasing finansowy | 49 | 29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe | 85 |
| 12.2. Leasing operacyjny | 53 | 30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych | 86 |
| 13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe | 53 | 30.1. Ryzyko rynkowe | 87 |
| 13.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań | 53 | 30.2. Ryzyko kredytowe | 89 |
| 13.2. Należności i pożyczki | 57 | 30.3. Ryzyko płynności | 90 |
| 13.3. Instrumenty pochodne handlowe | 58 | 31. Zarządzanie kapitałem | 91 |
| 13.4. Rachunkowość zabezpieczeń | 58 | 32. Zdarzenia po dniu bilansowym | 92 |
| 13.5. Pozostałe aktywa finansowe | 59 | 33. Pozostałe informacje | 93 |
| 13.6. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 59 | 33.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR | 93 |
| 13.7. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań | 63 | 33.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego | 94 |
| 13.8. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych | 63 | 33.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej | 94 |
| 13.9. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej | 64 | 33.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej | 95 |
| 14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy | 65 | 33.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 95 |
| 15. Zapasy | 68 | 33.6. Zatrudnienie | 95 |
| | | 34. Zatwierdzenie do publikacji | 96 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Nota | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | 8 | 6 | 7 |
| Wartości niematerialne | 9 | 61 886 | 53 971 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 10,12 | 303 548 | 252 260 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 11 | 1 325 | 0 |
| Należności i pożyczki | 13,16 | 34 | 93 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 13 | 1 | 1 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 584 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 | 21 071 | 12 452 |
| Aktywa trwałe razem | | 388 455 | 318 784 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 15 | 250 745 | 196 836 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 13,16 | 259 355 | 204 597 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 11 | 2 634 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 13 | 253 | 153 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 0 | 378 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | 142 | 0 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 3 329 | 2 034 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 | 49 354 | 47 223 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 18 | 65 | 56 |
| Aktywa obrotowe razem | | 563 254 | 453 911 |
| AKTYWA RAZEM | | 951 709 | 772 695 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA | Nota | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------|------------|------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | |
| Kapitał podstawowy | 19 | 12 075 | 12 075 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 72 368 | 72 368 |
| Pozostałe kapitały | | -8 476 | 2 550 |
| Zyski zatrzymane: | | 236 796 | 174 567 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 159 473 | 119 441 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 77 323 | 55 126 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 19 | 312 763 | 261 560 |
| Udziały niedające kontroli | 19 | 3 581 | 43 545 |
| Kapitał własny razem | | 316 344 | 305 105 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 13 | 143 493 | 69 839 |
| Leasing finansowy | 12 | 6 754 | 2 878 |
| Pozostałe zobowiązania | | 8 344 | 0 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 | 22 324 | 24 255 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 20 | 5 822 | 6 120 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 21 | 54 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 7 798 | 8 660 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 194 589 | 111 752 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 22 | 331 639 | 256 393 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 956 | 397 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 13 | 54 496 | 58 943 |
| Leasing finansowy | 12 | 5 988 | 2 799 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | 0 | 33 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 20 | 39 546 | 31 880 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 21 | 6 817 | 4 452 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 23 | 1 334 | 941 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 440 776 | 355 838 |
| Zobowiązania razem | | 635 365 | 467 590 |
| PASYWA RAZEM | | 951 709 | 772 695 |

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Nota | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 6, 24 | 1 597 248 | 1 197 698 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 1 517 337 | 1 141 905 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 16 838 | 10 328 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 63 073 | 45 465 |
| Koszt własny sprzedaży | 24 | 1 379 682 | 1 020 935 |
| Koszt sprzedanych produktów | | 1 319 994 | 976 360 |
| Koszt sprzedanych usług | | 14 075 | 9 438 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 45 613 | 35 137 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 217 566 | 176 763 |
| Koszty sprzedaży | 24 | 85 400 | 57 863 |
| Koszty ogólnego zarządu | 24 | 55 323 | 41 316 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 24 | 7 353 | 3 532 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 24 | 2 973 | 4 036 |
| Udział w zysku netto jednostki stowarzyszonej (+/-) | | 0 | 2 830 |
| Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej | | 7 814 | 2 497 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 89 037 | 82 407 |
| Przychody finansowe | 25 | 3 290 | 4 608 |
| Koszty finansowe | 25 | 7 879 | 5 860 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 84 448 | 81 155 |
| Podatek dochodowy | 26 | 1 019 | 21 551 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 83 429 | 59 604 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | | 83 429 | 59 604 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 77 323 | 55 127 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | 6 106 | 4 477 |

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

| | Nota | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| z działalności kontynuowanej | | | |
| - podstawowy | 27 | 1,28 | 0,91 |
| - rozwodniony | 27 | 1,28 | 0,91 |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | | |
| - podstawowy | 27 | 1,28 | 0,91 |
| - rozwodniony | 27 | 1,28 | 0,91 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Nota | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 83 429 | 59 604 |
| Pozostałe dochody całkowite: | | | |
| Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego | | 0 | 0 |
| Pozycje przenoszone do wyniku finansowego | | -6 138 | 1 058 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | | 2 428 | -1 061 |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | | 3 457 | -1 168 |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | -1 029 | 106 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | -8 105 | 1 871 |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | | -8 105 | 4 853 |
| - kwoty przeniesione do wyniku - sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji | | 0 | -2 982 |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | | 0 | 44 |
| - dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | | 0 | 44 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku | | -461 | 204 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | | -6 138 | 1 057 |
| Całkowite dochody razem | | 77 292 | 60 661 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 73 853 | 54 507 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | 3 439 | 6 154 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|---|----------------------------|----------------------|
| Stan na 01-01-2017 | 12 075 | 0 | 72 368 | 2 550 | 174 567 | 261 560 | 43 545 | 305 105 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekta błędu podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 12 075 | 0 | 72 368 | 2 550 | 174 567 | 261 560 | 43 545 | 305 105 |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi: | 0 | 0 | 0 | -7 556 | 0 | -7 556 | -43 403 | -50 959 |
| a. wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów | 0 | 0 | 0 | -8 450 | 0 | -8 450 | 3 498 | -4 952 |
| b. zmiana struktury grupy kapitałowej | 0 | 0 | 0 | 894 | 0 | 894 | -46 901 | -46 007 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | -15 094 | -15 094 | 0 | -15 094 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | -7 556 | -15 094 | -22 650 | -43 403 | -66 053 |
| Zysk netto za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77 323 | 77 323 | 6 106 | 83 429 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 | 0 | 0 | 0 | -3 470 | 0 | -3 470 | -2 667 | -6 138 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | -3 470 | 77 323 | 73 853 | 3 439 | 77 292 |
| Stan na 31-12-2017 | 12 075 | 0 | 72 368 | -8 476 | 236 796 | 312 763 | 3 581 | 316 344 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Kapitał podstawowy | Akcje własne (-) | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Razem kapitał własny |
|---|--------------------|------------------|--|--------------------|------------------|---|----------------------------|----------------------|
| Stan na 01-01-2016 | 12 075 | 0 | 72 368 | 3 170 | 129 100 | 216 713 | 0 | 216 713 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekta błędu podstawowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 12 075 | 0 | 72 368 | 3 170 | 129 100 | 216 713 | 0 | 216 713 |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 391 | 37 391 |
| b. zmiana struktury grupy kapitałowej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 37 391 | 37 391 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 660 | -9 660 | 0 | -9 660 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | 0 | -9 660 | -9 660 | 37 391 | 27 731 |
| Zysk netto za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 55 127 | 55 127 | 4 477 | 59 603 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 | 0 | 0 | 0 | -619 | 0 | -619 | 1 677 | 1 058 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | -619 | 55 127 | 54 507 | 6 154 | 60 661 |
| Stan na 31-12-2016 | 12 075 | 0 | 72 368 | 2 550 | 174 567 | 261 560 | 43 545 | 305 105 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Nota | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 84 448 | 81 155 |
| Korekty: | | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | | 21 899 | 18 742 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | | 5 191 | 4 948 |
| Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik | | -1 879 | 756 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału | | -1 029 | 0 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | | 414 | 856 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | | -62 | -503 |
| Koszty odsetek | | 5 162 | 4 919 |
| Przychody z odsetek | | -9 | -62 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | | 0 | -2 830 |
| Inne korekty | | -9 974 | -3 248 |
| Korekty razem: | | 19 713 | 23 578 |
| Zmiana stanu zapasów | | -26 768 | -31 298 |
| Zmiana stanu należności | | -30 294 | -32 917 |
| Zmiana stanu zobowiązań | | 69 752 | 38 669 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | | -348 | -3 236 |
| Zmiana kapitału obrotowego | | 12 342 | -28 782 |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | | 1 289 | -145 |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | | 0 | 0 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | -2 975 | -9 218 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 114 817 | 66 588 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | -7 045 | -5 439 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | -53 653 | -46 440 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 1 888 | 2 312 |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | | -50 767 | 31 908 |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | | 103 | 9 049 |
| Pożyczki udzielone | | -200 | -35 |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | -15 400 | -381 |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | 470 | 8 |
| Wpływy z otrzymanych dotacji | | 600 | 2 329 |
| Otrzymane odsetki | | 6 | 127 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | -123 999 | -6 562 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |

| | | | |
|--|--|---------|---------|
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | | 129 819 | 12 016 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | | -82 776 | -20 407 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | -5 256 | -3 376 |
| Odsetki zapłacone | | -5 244 | -4 673 |
| Dywidendy wypłacone | | -15 094 | -9 660 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 21 449 | -26 100 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych | | 12 267 | 33 926 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | | -61 | -4 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | | -10 075 | 692 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 2 131 | 34 614 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 47 223 | 12 609 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 49 354 | 47 223 |

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej WIELTON (dalej zwana „Grupą Kapitałową”) jest WIELTON S.A. (dalej zwana „Spółką Dominującą”).

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.

Spółka akcyjna WIELTON powstała w wyniku podjęcia Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników sporządzonej w dniu 22 listopada 2004 roku, w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A6733/2004 w Kancelarii Notarialnej Notariusz Dorota Kamieniecka ul. Kilińskiego nr 25, 98-300 Wieluń.

W dniu 31 grudnia 2004 roku w postanowieniu Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000225220.

Siedzibą Spółki jest Wieluń, ul. Rymarkiewicz 6. Spółka prowadzi działalność gospodarczą w Wieluniu przy ul. Rymarkiewicz, przy ul. Fabrycznej oraz przy ul. Żołnierzy Niezłomnych (poprzednia nazwa ulicy ulica Baranowskiego).

Na mocy postanowienia Sadu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, z dnia 15 stycznia 2008 roku w związku z publiczną subskrypcją akcji serii D nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 10 075 000,00 zł do kwoty 12 075 000,00 zł.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd

Od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu.

Na dzień podpisania sprawozdania finansowego skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza

Od 1 stycznia 2017 roku do 18 lipca 2017 roku skład Rady Nadzorczej Wielton S.A. przedstawiał się następująco:

- Paweł Szataniak – Przewodniczący,
- Ryszard Prozner – Wiceprzewodniczący,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz,
- Krzysztof Tylkowski – Członek,
- Mariusz Szataniak – Członek,
- Piotr Kamiński – Członek,
- Tadeusz Uhl – Członek Niezależny,
- Waldemar Frąckowiak – Członek Niezależny.

W dniu 6 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej nowej kadencji dotychczasowych jej członków.

W dniu 18 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Wielton S.A. podjęła uchwały w sprawie wyboru Pana Pawła Szataniaka na Przewodniczącego, Pana Mariusza Szataniaka na Zastępcę Przewodniczącego oraz Pana Krzysztofa Półgrabię na Sekretarza Rady Nadzorczej Wielton S.A.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej prezentuje się następująco:

- Paweł Szataniak – Przewodniczący,
- Mariusz Szataniak – Zastępca Przewodniczącego,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz,
- Krzysztof Tylkowski – Członek,
- Ryszard Prozner – Członek,
- Piotr Kamiński – Członek,
- Tadeusz Uhl – Członek Niezależny,
- Waldemar Frąckowiak – Członek Niezależny.

1.3. Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- 1) 27.90.Z – Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
- 2) 28.30.Z – Produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa,
- 3) 29.20.Z – Produkcja nadwozi do pojazdów silnikowych, produkcja przyczep i naczep,
- 4) 29.10.D – Produkcja pojazdów samochodowych przeznaczonych do przewozu towarów,
- 5) 29.10.E – Produkcja pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 6) 29.31.Z – Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych,
- 7) 29.32.Z – Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli,
- 8) 30.20.Z – Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego,
- 9) 30.40.Z – Produkcja wojskowych pojazdów bojowych,
- 10) 33.11.Z – Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- 11) 33.17.Z – Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego,
- 12) 45.19.Z – Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 13) 45.20.Z – Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 14) 45.31.Z – Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 15) 45.32.Z – Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 16) 49.41.Z – Transport drogowy towarów,
- 17) 71.12.Z – Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- 18) 72.19.Z – Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 19) 25 – Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń,
- 20) 73.3 – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych,
- 21) 77.12.Z – Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

Przedmiot działalności został przez Spółkę dostosowany do nowej Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007 (PKD) i zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym.

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Wielton została objęta Spółka Dominująca oraz następujące spółki zależne:

| Nazwa spółki zależnej | Siedziba | Udział Wielton S.A. w kapitale: | |
|--------------------------------|----------|---------------------------------|------------|
| | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| OOO „Wielton” | Moskwa | 100 % | 100 % |
| OOO „Wielton-Ukraina” | Kijów | 100 % | 100 % |
| Wielton-Logistic Spółka z o.o. | Wieluń | 100 % | 100 % |
| TJP „Wielton BY” | Mińsk | 100 % | 100 % |

| | | | |
|----------------------------------|------------------------------------|-------|---------|
| Viberti Rimorchi S.R.L | Tocco da Casauria | 100 % | 100 % |
| Wielton Investment Spółka z o.o. | Wieluń | 100 % | 100 % |
| Wielton GmbH | Weilerswist | 100 % | 100 % |
| Fruehauf Expansion SAS | Auxerre | nd | 65,31 % |
| Fruehauf SAS* | Auxerre | 100 % | 65,31 % |
| OOO „Wielton-Kazachstan”*** | Atmaty | 100 % | 100 % |
| WIELTON AFRICA SARL *** | Abidżan (Wybrzeże Kości Słoniowej) | 100 % | nd |
| Langendorf GmbH**** | Waltrop | 80% | nd |

* Spółka zależna pośrednio przez Fruehauf Expansion SAS, w której Fruehauf Expansion SAS posiada 100% udziałów.

** Spółka zależna pośrednio przez OOO „Wielton”(posiadający 99% udziałów) i Wielton Logistic (posiadający 1% udziałów).

***Spółce zależna. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Wielton Africa była spółką w organizacji - zawiązanie spółki miało miejsce w dniu 22 grudnia 2016 roku, natomiast rejestracja spółki w rejestrze sądowym nastąpiła po dniu bilansowym, tj. w dniu 28 lutego 2017 roku.

****Spółka Langendorf GmbH jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład której wchodzi pięć jednostek zależnych. Spółka Langendorf GmbH posiada:

- 100% udziałów w spółce SFL Verwaltungs GmbH,
- 94% w Langendorf Service GmbH (pozostałe 6% posiada Wielton S.A. bezpośrednio)

Natomiast spółka Langendorf Service GmbH (spółka zależna od Langendorf GmbH) posiada:

- 100% udziałów w spółce Langendorf Trading GmbH,
- 100% udziałów w Langendorf Service Potsdam GmbH.

Ponadto Spółka Langendorf GmbH jest jedynym wspólnikiem (komandytariuszem) SFL Grundstücksgesellschaft mbH & Co KG.

W dniu 25 lipca 2017 roku Fruehauf SAS połączyła się ze spółką Fruehauf Expansion SAS poprzez przejęcie Fruehauf Expansion SAS przez Fruehauf SAS. Połączenie pod kątem finansowo – księgowym ma skutek wsteczny od dnia 1 stycznia 2017 roku. Wielton S.A. posiadał bezpośrednio 65,31% udziałów w kapitale zakładowym spółki Fruehauf SAS. Posiadanie 65,31% udziałów w spółce Fruehauf SAS zapewniało Wielton S.A. taki sam udział w prawach głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki. W wyniku połączenia udział procentowy głosów Wielton S.A. w spółce przejmującej nie zmienił się w stosunku do udziału Wielton S.A. w spółce przejmowanej według stanu przed połączeniem. W dniu 28 grudnia 2017 r. Wielton S.A. nabył pozostałe 34,69% akcji w Fruehauf SAS w wyniku przeniesienia własności udziałów w wykonaniu Opcji Put przez mniejszościowego akcjonariusza spółki Fruehauf tj. spółki Dauphine Investissements. Na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Wielton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Fruehauf. Szczegóły rozliczenia nabycia 34,69% akcji zaprezentowano w nocie 6.2.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Wielton S.A. w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Wielton S.A. w kapitałach tych jednostek.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

2. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 28 marca 2018 roku (patrz nota 34).

3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

3.1. Profesjonalny osąd

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest według profesjonalnego osądu złoty polski.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania

i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa klasyfikuje leasing jako operacyjny lub finansowy w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Przejęcie kontroli nad Grupą Langendorf

Przyjęte założenia oraz szacunki związane z przejściem Grupy Langendorf zostały ujęte w nocie 6.1.

3.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian niebędących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa przeprowadza testy na utratę wartości środków trwałych, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości. Wymaga to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa utworzyła odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 96 tys. zł.

Zgodnie z MRS 36 Grupa przeprowadza test na utratę wartości znaków towarowych, poprzez porównanie wartości bilansowej znaków z ich wartością odzyskiwalną. W 2017 roku nie nastąpiła utrata wartości znaków towarowych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa przeprowadziła coroczny test na utratę wartości znaków towarowych. Dokonując testu Grupa w celu obliczenia wartości teraźniejszej przepływów pieniężnych zastosowała stopę dyskonta 9,4% dla znaku Wielton, 11,4% dla znaku Fruehauf, i 13,6% dla znaków Merker, Viberti i Cardi. W oparciu o przeprowadzony test stwierdzono, iż nie ma konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących wartość znaku towarowego, wartość odzyskiwalna znaku znacznie przewyższyła wartość znaku wynikającą z ksiąg. Zwiększenie stopy dyskonta o 1 p.p. również nie spowodowałoby konieczności utworzenia odpisu.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia przedstawiono w nocie 20.2.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 13.8.1.

Stawki amortyzacyjne

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

4. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

4.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki Dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Dla celów konsolidacji, sprawozdania finansowe spółek zagranicznych przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istniały okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

4.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2017 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”
Rada MSR uszczegółowiła zasady:
 - ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
 - kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”
Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów).
Grupa ujawniła informacje wymagane przez zmieniony standard w nocie ...
- Zmiany MSSF 12 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”: doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż nie zakwalifikowała ona udziałów jako przeznaczone do zbycia

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

- Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- o inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakteru przepływów z niego,
- o nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
- o nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.

Grupa dokonała analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard MSSF 9 wprowadza jeden model klasyfikacji aktywów dłużnych przewidujący następujące kategorie klasyfikacji i wyceny: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody i wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki mownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Ponadto, MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych w przeciwieństwie do modelu strat poniesionych stosowany wg MSR 39. Dla instrumentów kapitałowych, MSSF 9 daje możliwość wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałe całkowite dochody.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmiennym kształcie.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń Grupa, zgodnie z określoną w MSSF 9 możliwością wyboru, zamierza kontynuować stosowanie ujęcia księgowego rachunkowości zabezpieczeń zgodnej z dotychczasowo obowiązującym MSR 39.

Grupa dokonała analizy modelu biznesowego oraz testów klasyfikacyjnych istotnych pozycji instrumentów finansowych, na podstawie których należności handlowe i pozostałe, lokaty bankowe oraz środki pieniężne zaklasyfikowano do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu (brak zmian w stosunku do obecnej metody wyceny).

Grupa zidentyfikowała wybrane udzielone pożyczki jako instrumenty, które nie spełniają testów klasyfikacyjnych TKiO (Tylko Kapitał i Odsetki) i w związku z tym muszą być wycenione według wartości godziwej (zmiana w stosunku do obecnej metody wyceny za pomocą zamortyzowanego kosztu). Z uwagi na to, że udzielone pożyczki nie są istotną pozycją w sprawozdaniu finansowym Grupy oraz że wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej Grupa nie spodziewa się, aby zmiana ta miała istotny wpływ na sprawozdania finansowe po zastosowaniu MSSF 9.

W zakresie sposobu wyliczenia odpisu z tyt. utraty wartości według modelu strat oczekiwanych, dla należności z tyt. dostaw i usług Grupa zamierza stosować uproszczoną metodę kalkulacji odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres życia pozycji przy zastosowaniu matrycy prawdopodobieństw niewypełnienia zobowiązania. Oszacowano odpis aktualizujący dotyczący należności handlowych na bazie analizy portfela należności podzielonego według rynków geograficznych.

Wykorzystując wyżej wspomnianą matrycę oszacowana wysokość odpisu z tytułu utraty wartości należności w Grupie na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosła 4 613 tys. zł. Odpis z tytułu utraty wartości należności skalkulowany według obecnie stosowanych zasad na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniósł 2 742 tys. zł. Wartość różnicy między tymi kwotami, równa 1 871 tys. zł będzie stanowiła korektę wyników lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Dla środków pieniężnych na rachunkach bankowych ustalono, iż potencjalnych odpis byłby nieistotny biorąc pod uwagę ocenę ryzyka kredytowego banków w których Grupa posiada środki pieniężne.

- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii. Grupa dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe, która wskazuje na to, że:

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie przekazania kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego odrębnego obowiązku świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej alokowanej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży.

Grupa przeprowadziła analizę strumieni przychodowych oraz reprezentatywnych umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego według MSSF 15. Główne strumienie przychodów generowane przez Grupę to sprzedaż

produktów, głównie naczep, przyczep i zabudów, które stanowią pojedynczy obowiązek świadczenia, wypełniany jednorazowo w momencie przekazania klientowi kontroli nad produktem, który jest tożsamy z momentem przekazania ryzyka i korzyści związanych z tymi produktami, kiedy to Grupa obecnie zgodnie z MSR 18 rozpoznaje przychody.

W analizowanych umowach nie zidentyfikowano zagadnień, które mogłyby skutkować innym ujęciem księgowym niż stosowane dotychczas, z wyjątkiem sprzedaży produktów do firm leasingowych, w odniesieniu do której Grupa może wykonać opcję odkupu, po zakończeniu umowy leasingu pomiędzy firmą leasingową a jej klientem.

Do tej pory zobowiązania wynikające z umów odkupu traktowano jako pozabilansowe zobowiązania warunkowe. Zgodnie z MSSF 15 rozliczenie udzielonego prawa do żądania odkupu, w sytuacji, kiedy kontrahent nie posiada ekonomicznej zachęty do wykorzystania opcji, Grupa będzie ujmowała podobnie jak prawo klienta do zwrotu towarów. Grupa będzie dokonywała oszacowania wartości potencjalnego odkupu (uwzględniając prawdopodobieństwo realizacji odkupu) i w momencie sprzedaży korygowała (pomniejszała) kwotę przychodów o wartość szacowanych odkupów. Jednocześnie Grupa pomniejszy koszt wytworzenia sprzedanych produktów związany z oczekiwanym odkupem, uwzględniając oczekiwane zmniejszenie wartości produktu na moment wykonania prawa do żądania odkupu. W związku z transakcją w bilansie zostanie ujęte zobowiązanie do zwrotu (w kwocie pomniejszenia przychodów) oraz aktywo (w kwocie pomniejszenia kosztów).

Ze względu na niewielką liczbę dotychczasowych transakcji tego typu, Grupa wykorzystwała metodę ekspercką do oszacowania prawdopodobieństwa odkupu i zobowiązania z tego tytułu w odniesieniu do wszystkich umów, w których prawo do żądania odkupu nie wygasło.

Zgodnie z szacunkami Grupy, zobowiązanie z tytułu odkupu, które nie wygasło na 31 grudnia 2017 r. wynosi 6 782 tys. zł. Kwota ta będzie stanowiła korektę pomniejszającą wyniki z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Jednocześnie dla tej samej grupy umów dokonano oszacowania aktywa z tytułu zwrotów na poziomie 6 367 tys. zł, które będzie stanowiło korektę zwiększającą wyniki z lat ubiegłych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Grupa wybrała ograniczone retrospektywne zastosowanie z ujęciem skutków zastosowania MSSF 15 na dzień 1 stycznia 2018 r. bez przekształcania danych porównawczych.

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane.

- Nowy MSSF 16 „Leasing”
Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał wpływ na jej sprawozdanie finansowe, jednak nie zakończyła jeszcze procesu określania wartości.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
Rada MSR uregulowała trzy kwestie:
 - sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
 - klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
 - modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

- **Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**
W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.
Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:
 - korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
 - zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.
Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.
- **Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”.** Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.
 - MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej.Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.
- **Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**
Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.
Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.
Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.
Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”**
Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.
Grupa oceniła, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
- **Nowa KIMSF 23 „Uncertainty over Income Tax Treatments”**
Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jego interpretacja zostanie prawdopodobnie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Zarząd Grupy szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe. Jednakże Zarząd Grupy wskazuje, że obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienie dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.
Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej.
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

4.3. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowany rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki Dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki Dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki Dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym rachunku wyników nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Grupa Kapitałowa Wielton prezentuje przychody ze sprzedaży, koszty oraz wynik w podziale na segmenty, nie prezentuje natomiast aktywów i pasywów bilansu w podziale na segmenty operacyjne z uwagi na to, że część środków trwałych jest wykorzystywana do produkcji zaliczanej do różnych segmentów stąd niemożliwe jest ich wiarygodne przypisanie.

Konsolidacja

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Wielton S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku za wyjątkiem Grupy Langendorf która swoje statutowe sprawozdanie sporządziła za rok obrotowy od 01.10.2017 do 31.12.2017. W celu włączenia sprawozdania finansowego do sprawozdania skonsolidowanego przekształcono dane Grupy Langendorf tak aby obejmowały okres od 31.07.2017 roku (objęcie kontroli) do 31.12.2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Jednostkę Dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Wielton S.A. posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosów są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki Dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk z tytułu okazynego nabycia zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Zmiany w udziale własnościowym Jednostki Dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej, Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy kalkulowana jest jako nadwyżka sumy:

- przekazanej zapłaty wycenianej zgodnie z MSSF 3 (co do zasady wycenianej do wartości godziwej);
 - kwoty niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej wycenionych zgodnie z MSSF 3;
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej;
- nad kwotą netto ustalonej na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań wycenionych zgodnie z MSSF 3.

W sytuacji kiedy suma przekazanej zapłaty, kwoty niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz, w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejścia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej jest niższa niż kwota netto ustalonej na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań rozpoznawany jest zysk na okazjnym nabyciu.

Grupa ujmuje zysk z okazjnego nabycia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka Dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej i które nie są ani jej jednostkami zależnymi ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki Dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki Dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego rachunku wyników i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia.

Przy ocenie konieczności ujęcia utraty wartości inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu stosuje się wymogi MSR 39. W razie potrzeby całość kwoty bilansowej inwestycji testuje się na utratę wartości zgodnie z MSR 36 „Utrata wartości aktywów” jako pojedynczy składnik aktywów, porównując jego wartość odzyskiwalną z wartością bilansową. Ujęta utrata wartości stanowi część wartości bilansowej inwestycji. Odwrócenie tej utraty wartości ujmuje się zgodnie z MSR 36 w stopniu odpowiadającym późniejszemu zwiększeniu wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Metodę praw własności przestaje się stosować w dniu, kiedy dana inwestycja przestaje być jej jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz w sytuacji, gdy zostaje sklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży. Różnicę między wartością bilansową jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień zaprzestania stosowania metody praw własności a wartością godziwą zatrzymanych udziałów i wpływów ze zbycia

części udziałów w tym podmiocie uwzględnia się przy obliczaniu zysku lub straty ze zbycia danej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.

Jeżeli Grupa zmniejsza udział w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, ale nadal rozlicza go metodą praw własności, przenosi na wynik finansowy część zysku lub straty uprzednio ujmowaną w pozostałych całkowitych dochodach, odpowiadającą zmniejszeniu udziału, jeżeli ten zysk lub strata podlega reklasifikacji na wynik finansowy w chwili zbycia związanych z nim aktywów lub zobowiązań

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki Dominującej.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski a ich sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunki zysków i strat są przeliczane po średnim ważonym kursie wymiany za dany okres obrotowy. Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, odroczone różnice kursowe zakumulowane w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w zysku lub stracie.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej spółek zależnych:

| Spółka zależna | Waluta funkcjonalna Spółki zależnej | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Viberti Rimorchi s.r.l. | EUR | 4,1709 | 4,4240 |
| OOO „Wielton” | RUB | 0,0604 | 0,0680 |
| Wielton Kazachstan | KZT | 0,173184 | 0,181637 |
| OOO „Wielton-Ukraina” | UAH | 0,1236 | 0,1542 |
| TJP „Wielton BY” | BYN | 1,7908 | 2,1589 |
| Wielton Logistic | PLN | 1,0000 | 1,0000 |
| Wielton GmbH | EUR | 4,1709 | 4,4240 |
| Wielton Investment | PLN | 1,0000 | 1,0000 |
| Fruehauf SAS | EUR | 4,1709 | 4,4240 |
| Langendorf GmbH | EUR | 4,1709 | - |

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

| Spółka zależna | Waluta funkcjonalna Spółki zależnej | 01.01 do 31.12.2017 | 01.01 do 31.12.2016 |
|----------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|
|----------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------|

| | | | |
|-------------------------|-----|----------|----------|
| Viberti Rimorchi s.r.l. | EUR | 4,2447 | 4,3757 |
| OOO „Wielton” | RUB | 0,0644 | 0,0598 |
| Wielton Kazachstan | KZT | 0,178778 | 0,194379 |
| OOO „Wielton-Ukraina” | UAH | 0,1402 | 0,1542 |
| TJP „Wielton BY” | BYN | 1,9495 | 1,9969 |
| Wielton Logistic | PLN | 1,0000 | 1,0000 |
| Wielton GmbH | EUR | 4,2447 | 4,3757 |
| Wielton Investment | PLN | 1,0000 | 1,0000 |
| Fruehauf SAS | EUR | 4,2447 | 4,3757 |
| Langendorf GmbH | EUR | 4,2394* | - |

*Dla Langendorf GmbH przyjęto kurs średni ważony za okres od dnia przejęcia kontroli.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki wyliczane przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Grupa stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty pochodne oraz aktywa niefinansowe w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, istotnych dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarządy poszczególnych spółek określają zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej nienotowanych aktywów finansowych jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, czy aktywa dostępne do sprzedaży.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Wartość firmy

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

| Grupa | Okres |
|--------------------------------------|-------------|
| Patenty i licencje | 5 lat |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych | 1,5 – 5 lat |
| Oprogramowanie komputerowe | 2 – 10 lat |
| Pozostałe wartości niematerialne | 1 – 5 lat |

Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują znaki słowno-graficzne.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z opracowaniem nowej konstrukcji, technologii i przygotowaniem produkcji nowych produktów które będą charakteryzowały się innowacyjnymi rozwiązaniami.

Realizacja prac rozwojowych pozwoli na wdrożenie do produkcji nowych konstrukcji produktów marki Wielton.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 1 - 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Investycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

| Grupa | Okres |
|-------------------------|---------------------|
| Grunty | Nie są amortyzowane |
| Budynki i budowle | 15 – 65 lat |
| Maszyny i urządzenia | 2 – 22 lat |
| Środki transportu | 2,5 – 13 lat |
| Pozostałe środki trwałe | 2 – 12 lat |

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym środek trwały przyjęto do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

W amortyzowaniu środków trwałych przyjmuje się uproszczenie polegające na jednorazowym odpisie w ciężar kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych o niskiej wartości początkowej (w 2017 i w 2016 roku była to kwota od 1 500 zł do 3 500 zł) w miesiącu ich wydania do użytkowania. Środki trwałe o wartości do 1 500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty. Zakwalifikowanie takich środków i wartości do jednorazowego odpisu amortyzacji odbywa się stosownie do wydanych w tej mierze przepisów zewnętrznych.

Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Grupa ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Grupa ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w wyniku finansowym, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w pozostałych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Grupa zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty

zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Grupa w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana na podstawie modelu wyceny uwzględniającego obserwowalne dane rynkowe, w tym w szczególności bieżące terminowe stopy procentowe

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją, lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Grupa formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Zabezpieczenie wartości godziwej to zabezpieczenie przed zmianami wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania lub nie ujętego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, albo wyodrębnionej części takiego składnika aktywów, zobowiązania lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i/ lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

Jeśli nieujęte uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie jest wyznaczone jako pozycja zabezpieczana, późniejsze łączne zmiany wartości godziwej uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania wynikające z zabezpieczanego ryzyka ujmuje się jako składnik aktywów lub zobowiązanie, a powstające zyski lub straty ujmuje się w zysku lub stracie. Zmiany wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego również ujmuje się w zysku lub stracie.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa, zostaje sprzedany, rozwiązany lub wykonany, jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń lub gdy Grupa unieważnia powiązanie zabezpieczające. Każdą korektę wartości bilansowej zabezpieczanego instrumentu finansowego, do którego stosuje się metodę efektywnej stopy procentowej, poddaje się amortyzacji, a dokonane odpisy ujmuje się w zysku lub stracie. Amortyzacja może rozpocząć się od momentu dokonania korekty, jednakże nie później niż w momencie zaprzestania korygowania pozycji zabezpieczanej o zmiany wartości godziwej wynikające z zabezpieczanego ryzyka.

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę.

Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

Jeśli zabezpieczana planowana transakcja skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, związane z nią zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, albo w okresach, w których nabyty składnik aktywów lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Jeśli zabezpieczenie planowanej transakcji skutkuje następnie ujęciem składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego, albo planowana transakcja związana ze składnikiem aktywów niefinansowych lub zobowiązaniem niefinansowym staje się uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem, do którego będzie się stosować zabezpieczenie wartości godziwej, wtedy zyski lub straty, które były ujęte w innych całkowitych dochodach, przeklasyfikowywane są z kapitału własnego do zysku lub straty w tym samym okresie lub okresach, w których nabyty składnik aktywów niefinansowych lub przyjęte zobowiązanie mają wpływ na zysk lub stratę.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Grupa zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaś lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były ujęte w innych całkowitych dochodach i zakumulowane w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Grupa przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas zakumulowany w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone do zysku lub straty netto za bieżący okres.

Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, w tym zabezpieczenie pozycji pieniężnej, uznawanej za część udziałów w aktywach netto, ujmuje się podobnie do zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego związane z efektywną częścią zabezpieczenia ujmuje się w innych całkowitych dochodach natomiast zyski lub straty związane z nieefektywną częścią zabezpieczenia – ujmuje się w zysku lub stracie. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, kwotę zysków lub strat ujętą wcześniej w innych całkowitych dochodach przeklasyfikowuje się z kapitału własnego do zysków lub strat jako korektę wynikającą z przeklasyfikowania.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Do wyceny stanu i rozchodów rzeczowych składników aktywów obrotowych przyjmuje się poniższe metody:

- w odniesieniu do zapasów materiałowych stosuje się stałe ceny ewidencyjne ustalone na poziomie cen zakupu skorygowanych o odchylenia stanowiące różnicę pomiędzy stałą ceną ewidencyjną a rzeczywistą ceną zakupu. Na koniec każdego miesiąca odchylenia rozliczane są pomiędzy materiały zużyte i materiały pozostające na zapasie. Odchylenia przypadające na zapas materiałów korygują stan materiałów w sprawozdaniu z sytuacji finansowej doprowadzając je do cen zakupu.
- towary handlowe ewidencjonuje się w cenie nabycia.
- produkty gotowe, półfabrykaty i produkty w toku produkcji ewidencjonuje się w stałych cenach ewidencyjnych ustalonych na podstawie planowanego kosztu wytworzenia. Różnica pomiędzy kosztem planowanym a kosztem rzeczywistym ewidencjonowana jest na koncie odchyień, które na koniec każdego miesiąca podlegają rozliczeniu pomiędzy rozchód a zapas wyrobów gotowych, półfabrykatów i produktów w toku produkcji.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyroby gotowe, półfabrykaty i produkty w toku produkcji prezentowane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się:

- kosztów będących konsekwencją nie wykorzystanych zdolności produkcyjnych i strat produkcyjnych,
- kosztów ogólnego zarządu,
- kosztów magazynowania wyrobów gotowych i półfabrykatów,
- kosztów sprzedaży produktów.

Koszty te wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego w którym zostały poniesione.

Wartość rzeczowych składników majątku obrotowego, które utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność ustala się nie później niż na dzień bilansowy w cenach sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Cena sprzedaży netto składnika aktywów to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez VAT i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia oraz o koszty związane z przystosowaniem aktywów do sprzedaży i dokonaniem jej, powiększona o dotację przedmiotową.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny wg cen sprzedaży netto zamiast wg cen zakupu (nabycia) lub kosztów wytworzenia zalicza się odpowiednio jako koszt okresu.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego, całkowite lub częściowe odtworzenie wartości zapasu zwiększa nie później niż na dzień bilansowy przychody operacyjne.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki Dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę Dominującą lub konsolidowane spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały mogą obejmować:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami Walnego Zgromadzenia) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki Dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń oraz składek na ubezpieczenia społeczne. Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.
- rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy nie podlega dyskontowaniu.

W Grupie nie są tworzone rezerwy z tytułu nagród jubileuszowych, ponieważ regulaminy wynagradzania pracowników obowiązujące w Grupie nie przewidują tego rodzaju wypłat.

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie, pracownicy Spółek Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Zgodnie z MSR 19 Grupa klasyfikuje odprawy emerytalne jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych jest szacowana przez niezależnego aktuarium bądź samodzielnie przez daną Spółkę zgodnie z wymogami MSR 19. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku w kosztach wynagrodzeń.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług, toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy,
- premie dla Zarządu.

Rezerwę na udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej prezentowane są w pozycji „Pozostałe rezerwy krótkoterminowe”.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych).

Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe” oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą wystawienia faktury sprzedaży i przekazania jej odbiorcy a tym samym postawienia przedmiotu do jego dyspozycji i umożliwienia zarejestrowania pojazdu.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż usług

Do przychodów ze sprzedaży usług Grupy należą głównie: usługi serwisowe, marketingowe, pośrednictwa sprzedaży, dzierżawy.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

- zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych,
- darowizny otrzymane,

- ujawnione nadwyżki inwentaryzacyjne,
- otrzymane odszkodowania,
- odwrócenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- inne.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują:

- stratę na sprzedaży/likwidacji niefinansowych aktywów trwałych,
- odpisane należności przedawnione i umorzone,
- darowizny przekazane,
- kary i grzywny zapłacone,
- opłaty sądowe,
- niedobory inwentaryzacyjne,
- odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych,
- koszty odszkodowania,
- inne.

Działalność finansowa

Przychody finansowe obejmują:

- otrzymane odsetki,
- nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- inne przychody finansowe.

Koszty finansowe obejmują:

- odsetki zapłacone,
- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- inne koszty finansowe.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Korekta błędu

Nie dotyczy.

Zmiany prezentacyjne

Korektę błędu prezentacyjnego przedstawia tabela poniżej:

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 31.12.2016 | | |
|--|----------------|-----------------|----------------|
| | opublikowane | zmiana | po zmianach |
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 227 386 | 24 874 | 252 260 |
| Aktywa trwałe razem | 293 910 | 24 874 | 318 784 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 229 471 | (24 874) | 204 597 |
| Aktywa obrotowe razem | 478 785 | (24 874) | 453 911 |
| Aktywa razem | 772 695 | - | 772 695 |

5. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Emitenta kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług/wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Do głównych segmentów Grupy Kapitałowej należą następujące segmenty operacyjne:

- Transport,
- Agro,
- Serwis,
- Usługi transportowe i spedycyjne,
- Pozostałe.

Segment operacyjny Transport stanowi oferta ponad 60 typów pojazdów transportowych. Grupa posiada najszerszą ofertę asortymentową na krajowym rynku i jedną z największych w Europie Środkowo-Wschodniej. Dodatkowo Grupa dostosowuje swoje produkty do indywidualnych potrzeb tak, by klienci mogli nabyć w jednym miejscu różne typy pojazdów transportowych. Oferta obejmuje m.in.:

- naczepy, przyczepy i zestawy: kurtynowe i skrzyniowe,
- naczepy wywrotki,
- zabudowy wywrotki,
- naczepy podkontenerowe,
- furgony,
- chłodnie,
- inne pojazdy wykorzystywane do transportu:
 - dużych maszyn i urządzeń,
 - elementów konstrukcyjnych (stal w kręgach),
 - kontenerów komunalnych,
 - specjalistyczne pojazdy ułatwiające rozładunek.

Segment operacyjny Agro zajmuje się wdrażaniem do produkcji oraz sprzedażą grupy produktów przeznaczonych dla rolnictwa m.in.:

- przyczepy dwuosiove z obrotnicą,
- przyczepy tandem,
- przyczepy skorupowe,
- wozy asenizacyjne,
- platforma do przewozu bel słomy,
- wózek dolly przeznaczony do współpracy naczepy samochodowej z ciągnikiem rolniczym- jednoosiowy i dwuosiowy,
- przyczepy specjalistyczne i inne.

Segment operacyjny Serwis zajmuje się sprzedażą części zamiennych do naczep oraz świadczeniem usług z zakresu napraw:

- naprawy gwarancyjne,
- naprawy bieżące,
- naprawy powypadkowe,
- remonty kapitalne.

Serwis Fabryczny Wielton dysponuje nowoczesnymi urządzeniami oraz daje możliwość wykorzystania zaplecza produkcyjnego fabryki Wielton. W skomplikowanych przypadkach korzysta również z pomocy działu konstrukcyjnego. Naprawy pojazdów transportowych i Agro wykonywane w serwisie fabrycznym gwarantują przywrócenie wysokiej jakości produktu zgodnej z normami ISO. Organizację serwisu fabrycznego Wielton S.A. opiera na zintegrowanym systemie zarządzania, obejmującym certyfikaty PN-EN ISO 9001: 2009, PN-EN ISO 14001: 2005/2009, OHSAS 18001: 2007, AQAP 2110: 2009.

Segment operacyjny „Usługi transportowe i spedycyjne” obejmuje świadczone przez spółkę zależną Wielton Logistic z siedzibą w Wieluniu, usługi transportowe pojazdami specjalizowanymi i uniwersalnymi. Spółka Wielton Logistic posiada licencję zezwalającą na wykonywanie usług transportowych w ruchu międzynarodowym.

Segment „Pozostałe” obejmuje działalność Grupy, która nie wchodzi w zakres wyżej wymienionych segmentów m.in. są to usługi i sprzedaż towarów.

W okresie dwunastu miesięcy 2017 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębniania segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych segmentów operacyjnych.

Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017

| | Produkty transportu drogowego | Produkty transportu Agro | Serwis | Usługi transportowe i spedycyjne | Pozostałe | Razem |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------|----------------------------------|-----------|-----------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 1 524 356 | 44 763 | 22 880 | 863 | 4 386 | 1 597 248 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 1 524 356 | 44 763 | 22 880 | 863 | 4 386 | 1 597 248 |
| Wynik operacyjny segmentu | 77 015 | -1 218 | 649 | 111 | 286 | 76 843 |
| Pozostałe informacje | | | | | | |
| Amortyzacja | 25 838 | 934 | 467 | 153 | 195 | 27 587 |

Dane za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016

| | Produkty transportu drogowego | Produkty transportu Agro | Serwis | Usługi transportowe i spedycyjne | Pozostałe | Razem |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|--------|----------------------------------|-----------|-----------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 1 137 237 | 39 777 | 16 626 | 358 | 3 700 | 1 197 698 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 1 137 237 | 39 777 | 16 626 | 358 | 3 700 | 1 197 698 |
| Wynik operacyjny segmentu | 75 922 | 2 239 | -1 107 | -394 | 924 | 77 584 |
| Pozostałe informacje | | | | | | |
| Amortyzacja | 21 772 | 976 | 383 | 312 | 247 | 23 690 |

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Francja | 543 368 | 399 076 |
| Polska | 451 058 | 433 688 |
| Rosja | 132 703 | 58 713 |
| Włochy | 106 696 | 69 604 |
| Pozostałe kraje | 98 504 | 34 364 |
| Niemcy | 80 634 | 26 445 |
| Rumunia | 27 460 | 19 992 |
| Ukraina | 26 632 | 21 494 |
| Słowacja | 25 777 | 27 838 |
| Litwa | 19 119 | 18 946 |
| Czechy | 17 816 | 19 268 |
| Węgry | 15 190 | 13 203 |
| Białoruś | 14 775 | 5 707 |
| Bułgaria | 13 520 | 25 392 |
| Holandia | 13 321 | 9 194 |
| Łotwa | 7 939 | 7 976 |
| Estonia | 2 522 | 6 187 |
| Kazachstan | 207 | 0 |

| | | |
|--------|-----------|-----------|
| Serbia | 7 | 611 |
| Ogółem | 1 597 248 | 1 197 698 |

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

Aktywa trwałe w kwocie 388 455 tys. zł (na 31.12.2017 rok) i 318 784 tys. zł (na 31.12.2016 rok) dotyczą wszystkich uzyskanych przychodów w przekroju obszarów geograficznych. Grupa nie analizuje szczegółowo przypisania tych aktywów do poszczególnych obszarów geograficznych. W związku z tym, że aktywa nie są wielkością analizowaną przez Zarząd Grupa ich nie ujawnia zgodnie z MSSF 8.23.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 1 597 248 | 1 197 698 |
| Przychody ze sprzedaży | 1 597 248 | 1 197 698 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 76 843 | 77 584 |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów | 7 353 | 6 361 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | -2 973 | -4 035 |
| Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej | 7 814 | 2 497 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 89 037 | 82 407 |
| Przychody finansowe | 3 290 | 4 608 |
| Koszty finansowe | -7 879 | -5 860 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 84 448 | 81 155 |

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych zostały opisane w nocie 24.2 i 24.3.

Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów przedstawiają się następująco:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Produkty | | |
| Części zamienne wyprodukowane we własnym zakresie | 4 674 | 3 355 |
| Agro | 44 294 | 39 491 |
| Inne | 18 878 | 13 315 |
| Naczepy | 840 043 | 607 751 |
| Podkontenery i podwozia | 123 490 | 95 539 |
| Przyczepy | 37 890 | 43 913 |
| Wywrotki aluminiowe | 148 954 | 140 428 |
| Wywrotki stalowe | 162 739 | 104 248 |
| Zabudowy | 56 885 | 21 082 |
| Zestawy | 79 490 | 72 783 |

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 1 517 337 | 1 141 905 |
| Usługi | | |
| Usługi transportowe i spedycyjne | 860 | 360 |
| Usługa pośrednictwa | 396 | 221 |
| Najem naczeł | 1 060 | 1 251 |
| Refaktury | 304 | 1 195 |
| Dzierżawa nieruchomości | 9 | 7 |
| Obciążenia pracownicze | 116 | 17 |
| Usługa marketingowa | 3 | 104 |
| Usługi serwisowe | 12 883 | 6 897 |
| Pozostałe usługi | 1 207 | 276 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 16 838 | 10 328 |
| Towary i materiały | | |
| Naczepy uniwersalne | 13 208 | 7 848 |
| Wywrotki aluminiowe | 226 | 790 |
| Wywrotki stalowe | 91 | 0 |
| Podwozia | 432 | 1 014 |
| Materiały | 47 527 | 35 606 |
| Towary | 1 589 | 207 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 63 073 | 45 465 |
| Przychody ze sprzedaży | 1 597 248 | 1 197 698 |

Sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży.

6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

6.1. Nabycie Langendorf GmbH

W dniu 31 lipca 2017 roku jednostka dominująca objęła 80% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Langendorf GmbH („Langendorf”). Finalizacja nabycia udziałów możliwa była dzięki spełnieniu w dniu 27 lipca ostatniego z warunków zawieszających o charakterze technicznym przewidziany w umowie zawartej dnia 23 maja 2017 roku z trzema dotychczasowymi jedynymi udziałowcami („Umowa 1”) oraz dokonania tego samego dnia zapłaty za nabywane udziały w wysokości 5.334 tysięcy EUR. Przekazana zapłata obejmowała nabycie zarówno 80% udziałów z prawem głosu (wartość 1 719 tys. EUR) jak i całości praw i obowiązków wynikających z wkładów cichych wniesionych przez dotychczasowych udziałowców do Langendorf zgodnie z umową spółki cichej (wartość 3 615 tys. EUR).

Langendorf jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład, której wchodzi pięć jednostek zależnych: SFL Grundstücks- gesellschaft mbH & Co. KG, SFL Verwaltungs GmbH, Langendorf Service GmbH, Langendorf Trading GmbH oraz Langendorf Service Potsdam GmbH (łącznie: „Grupa Langendorf”).

Langendorf jest firmą z ponad 70-letnim doświadczeniem w produkcji naczeł i należy do czołowych europejskich producentów pojazdów oferujących szeroką gamę produktów: naczeł, wywrotek, transporterów prefabrykatów budowlanych, naczeł niskopodwoziowych, dwupoziomowych, transporterów szkła technicznego, pojazdów specjalnych.

Grupa nabyła Langendorf w celu poszerzenia zakresu oferowanego asortymentu produktów oraz zwiększenia udziału Grupy Kapitałowej na rynku niemieckim. Zarząd jednostki dominującej w wyniku przeprowadzonej analizy transakcji w świetle wymogów MSSF 10 dokonał oceny, iż w wyniku objęcia 80% udziałów Langendorf z datą 31 lipca 2017 roku objął kontrolę nad Grupą Langendorf, w związku, z czym transakcja rozliczana jest na dzień 31 lipca 2017 roku zgodnie z MSSF 3 metodą przejęcia.

Pozostałe 20% udziałów („Pakiet mniejszościowy”) objętych jest odrębną umową zawartą dnia 23 maja 2017 roku z jednym ze sprzedających („Umowa 2”). Umowa 2 przewiduje nabycie przez Wielton S.A. 5% udziałów rocznie w okresie 2020 - 2023. Cena nabycia uzależniona będzie od wyników finansowych Langendorf. Dodatkowo Umowa

2 przyznaje opcję call Wielton S.A., oraz opcję put sprzedającemu, których wykonanie możliwe jest po zajściu okoliczności określonych w Umowie 2.

Rok finansowy Langendorf oraz jej jednostek zależnych skończył się 30 września i nie pokrywał się z rokiem finansowym jednostki dominującej, w związku z czym Langendorf sporządził na potrzeby jednostki dominującej dodatkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za okres od 1 sierpnia 2017 do 31 grudnia 2017.

W czwartym kwartale 2017 roku Grupa zakończyła proces alokacji ceny nabycia Langendorf.

Wartości godziwe nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań Grupy Langendorf na dzień przejścia przedstawiały się następująco:

| Aktywa | Wartości tymczasowe | Wartości wynikające z ostatecznego rozliczenia |
|--|----------------------------|---|
| Wartości niematerialne | 195 | 8 142 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 35 170 | 31 078 |
| Zapasy | 33 075 | 33 075 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 17 838 | 17 838 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 207 | 207 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 082 | 1 082 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 2 565 | 2 565 |
| Aktywa razem | 90 132 | 93 987 |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 33 344 | 33 344 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 139 | 1 413 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 51 | 51 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 36 163 | 36 163 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 547 | 547 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 79 | 79 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 3 242 | 3 241 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 1 543 | 1 543 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 114 | 114 |
| Razem zobowiązania | 75 222 | 76 496 |
| Wartość aktywów netto, w tym: | | |
| wartość instrumentu finansowego | 15 382 | 15 382 |
| Wartość udziałów niekontrolujących | 2 982 | 3 498 |
| Przekazana cena nabycia [5 334 tysięcy EUR] w tym: | 22 695 | 22 695 |
| cena nabycia udziałów [1 719 tys. EUR] | 7 313 | 7 313 |
| cena nabycia instrumentu finansowego [3 615 tys. EUR] | 15 382 | 15 382 |
| Wynagrodzenie warunkowe | | 1 135 |
| Zysk na okazjnym nabyciu | 4 613 | 7 814 |

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług wynosi 16 869 tys. zł. Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług wynikająca z zawartych umów wynosi 16 958 tys. zł. Żadna pozycja należności z tytułu dostaw i usług nie uległa trwałej utracie wartości, przewiduje się, że możliwe będzie odzyskanie pełnej kwoty wynikającej z umów.

W okresie od daty objęcia kontroli nad spółką Langendorf, skonsolidowano w przychodach Grupy Wielton 90 724 tys. zł. przychodów Grupy Langendorf a w zysku brutto z działalności kontynuowanej 773 tys. zł. zysku brutto Grupy Langendorf.

Gdyby transakcja objęcia kontroli udziałów w Langendorf miała miejsce na początku roku obrotowego wówczas skonsolidowane przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej Grupy Wielton wzrosłyby do 1 730 907 tys. zł., a zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej wyniósłby 85 939 tys. zł.

Udziały niekontrolujące

Grupa w wyniku przeprowadzonej analizy zarówno zapisów Umowy 1 oraz 2 jak i wszystkich innych istotnych faktów i okoliczności związanych z przejęciem Langendorf, w tym: prawa do dywidendy, prawa głosu związanego z udziałami niekontrolującymi, ceną wykonania opcji, terminu wykonania opcji, w świetle zapisów MSSF 10, dokonała oceny, iż Wielton nie posiada na datę objęcia kontroli (tj. 31 lipca 2017) bieżącego prawa do wyników finansowych przypadających na Pakiet Mniejszościowy, w związku z tym Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym udziały niekontrolujące.

Wartość udziałów niekontrolujących ujętych na dzień przejęcia została wyceniona w kwocie 3 498 tys. zł. Wartość ta została określona w oparciu o wartość proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej pomniejszona o zobowiązanie Langendorf z tytułu Wkładów Cichych w kwocie 15 380 tys. zł.

Łączna wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia

| | |
|---|---------------|
| Środki pieniężne | 22 695 |
| Należność z tytułu wynagrodzenia warunkowego (opis poniżej) | 1 135 |
| Łączna wartość godziwa przekazanej zapłaty | 21 560 |

Wyływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia

| | |
|--|--------|
| Koszty transakcyjne | 3 172 |
| Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną | -2 565 |
| Środki pieniężne zapłacone | 22 695 |
| Przepływy pieniężne netto związane z przejęciem w tym: | 23 302 |
| na nabycie udziałów | 4 748 |
| na nabycie instrumentu finansowego | 15 382 |
| koszty transakcyjne | 3 172 |

Koszty transakcyjne w kwocie 3 172 tys. zł. zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz jako element przepływów z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Wynagrodzenie warunkowe

Zgodnie z Umową 1 wstępna cena nabycia wynosząca 5.334 tysięcy EUR, której płatność została dokonana 23 maja 2017 roku, mogła podlegać obniżeniu, w zależności od stopnia realizacji przez Grupę Langendorf założonej w Umowie 1 EBITDA w roku finansowym Langendorf zakończonym 30 września 2017 roku. Płatności z tytułu korekty wstępnej ceny nabycia, stanowiącej wynagrodzenie warunkowe w rozumieniu MSSF 3, zostały dokonane po zakończeniu procedur związanych z audytem skonsolidowanego sprawozdania Grupy Langendorf tj. w 2018 roku.

Zgodnie z Umową 1, w sytuacji gdyby EBITDA osiągnięta przez Grupę Langendorf będzie niższa od założonej w Umowie 1 EBITDA, wstępna cena nabycia zostanie obniżona w następujący sposób:

- Jeśli EBITDA wyniesie poniżej 2 700 tys. EUR – wstępna cena nabycia zostanie pomniejszona o 533 tys. EUR (tj. o 10%);
- Jeśli EBITDA wyniesie zaś, co najmniej 2 700 tys. EUR, jednak nie przekroczy 3 000 tys. EUR – wstępna cena nabycia zostanie pomniejszona proporcjonalnie tj. przykładowo w sytuacji osiągnięcia EBITDA na poziomie 2 850 tys. EUR wstępna cena nabycia zostanie obniżona o 267 tys. EUR (tj. o 5%);
- Natomiast w sytuacji osiągnięcia przez Grupę Langendorf EBITDA w wysokości powyżej 3 000 tys. EUR Umowa 1 nie przewiduje modyfikacji (tj. podwyższenia) wstępnej ceny nabycia.

Na dzień przejęcia wartość godziwa należności z tytułu wynagrodzenia warunkowego została oszacowana na kwotę 1 135 tys. zł. Powyższą kwotę oszacowano przyjmując wartość EBITDA ze środka przedziału między minimalną a maksymalną wartością EBITDA warunkujących wypłatę określonej kwoty wynagrodzenia warunkowego.

Na datę 31.12.2017 wartość godziwa należności z tytułu wynagrodzenia warunkowego wyniosła 2 284 tys. zł. ponieważ osiągnięta przez Grupę Langendorf EBITDA była poniżej 2 700 tys. EUR. Efekt ponownej wyceny należności do wartości godziwej został odniesiony do rachunku wyników do pozycji przychody finansowe. Uzgodnienie wyceny wynagrodzenia warunkowego do wartości godziwej zostało przedstawione poniżej:

| | |
|--|--------------|
| Na dzień 1 stycznia 2017 | 0 |
| Należność ujęta w wyniku przejęcia | 1 135 |
| Zmiana wartości godziwej należności rozpoznana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów | 1 149 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 | 2 284 |

Okazyjne nabycie

Zysk na okazyjnym nabyciu w kwocie 7 814 tys. zł. został ujęty w pozycji „Zysk na okazyjnym nabyciu jednostki zależnej” w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Transakcje ujmowane odrębnie od połączenia jednostek

Umowa 2 przewiduje nabywanie przez Wielton S.A. 5% udziałów rocznie w okresie 2020 - 2023. Udziały nabywane będą od udziałowca Langendorf pełniącego jednocześnie funkcję dyrektora zarządzającego Langendorf. Cena nabycia uzależniona będzie od wyników finansowych Langendorf. Dodatkowo Umowa 2 przyznaje opcję call Wielton S.A., oraz opcję put sprzedającemu, których wykonanie możliwe w sytuacji zaprzestania pełnienia przez sprzedającego funkcji dyrektora zarządzającego Langendorf.

Grupa dokonała oceny zapisów Umowy 2 oraz istotnych faktów i okoliczności, a także przyczyn, ze względu, na które Umowa 2 obejmuje zapisy dotyczące płatności warunkowych, tryb negocjacji oraz czas zawarcia Umów 1 oraz 2. Grupa przeanalizowała także wytyczne zawarte w MSSF 3, takie jak warunek kontynuacji zatrudnienia, wymagany czas trwania kontynuowanego zatrudnienia, poziom wynagrodzenia i wszelkie dodatkowe płatności, formułę określającą płatności oraz jej powiązanie z wyceną w celu ustalenia czy płatności na rzecz udziałowca sprzedającego swoje udziały wynikające z Umowy 2 stanowią płatności za nabywane Udziały Mniejszościowe, czy też wynagrodzenie dyrektora zarządzającego z tytułu świadczonych przez niego usług.

W wyniku dokonanej analizy Grupa oceniła, iż płatności wynikające z Umowy 2 powinny być rozliczane odrębnie od transakcji połączenia przedsiębiorstw i mają w całości charakter zapłaty za nabywane Udziały Mniejszościowe.

Zgodnie z MSR 32, kontrakt nakładający na jednostkę obowiązek nabycia własnych instrumentów kapitałowych w zamian za środki pieniężne lub inny składnik aktywów finansowych powoduje powstanie zobowiązania finansowego za bieżącą wartość kwoty umorzeniowej. W momencie początkowego ujęcia, zgodnie z MSR 39, wartość godziwą zobowiązania finansowego (tj. bieżącą wartość kwoty umorzeniowej) przenosi się z kapitału własnego. Powstałe zobowiązanie finansowe wycenia się dalej zgodnie z MSR 39.

Na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania do wykupu Udziałów Mniejszościowych, wynikającego z Umowy 2, została oszacowana na kwotę 8 450 tys. zł w oparciu o wycenę wartości godziwej na bazie projekcji DCF. Zobowiązanie to zostało ujęte, jako „Pozostałe zobowiązania długoterminowe” w korespondencji z „Pozostałymi kapitałami”.

Na datę bilansową wartość godziwa zobowiązania z tytułu nabycia Udziałów Mniejszościowych wyniosła 8 344 tys. zł. Różnica z ponownej wyceny zobowiązania do wartości godziwej została odniesiona do rachunku wyników do kosztów finansowych. (r-ce kursowe z wyceny zobowiązania na dzień bilansowy zostały odniesione do przychodów finansowych).

6.2. Nabycie pozostałych akcji Fruehauf SAS

W dniu 28 grudnia 2017 r. Wielton S.A. nabył pozostałe 34,69% akcji w Fruehauf SAS w wyniku przeniesienia własności udziałów w wykonaniu Opcji Put przez mniejszościowego akcjonariusza spółki Fruehauf tj. spółki Dauphine Investissements. Z uwagi, że Wielton SA objęło kontrolę nad Fruehauf SAS z dniem 1 kwietnia 2016 roku, skutki dokupienia pozostałych 34,69% akcji w roku 2017 zostały rozliczone zgodnie z MSSF jako transakcje z podmiotami niekontrolującymi bezpośrednio w korespondencji z kapitałem własnym.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Wielton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Fruehauf.

W poniższej tabeli zaprezentowano rozliczenie nabycia 34,69 % udziałów Fruehauf:

| | |
|--|---------------|
| Udziały nie dające kontroli na 01.01.2017 | 41 868 |
| Wynik mniejszości 2017 | 5 952 |
| Różnice kursowe z przeliczenia | -919 |
| Udziały nie dające kontroli na 31.12.2017 | 46 901 |
| Cena nabycia | 46 004 |
| Pozostałe kapitały | -897 |

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i połączenia przedsięwzięć

7.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami.

Szczegółowe informacje o zasadach rachunkowości dotyczących jednostek stowarzyszonych opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku.

W 2017 roku Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

Jako jednostki stowarzyszone do dnia 31 marca 2016 roku klasyfikowane były spółki Fruehauf Expansion SAS oraz Fruehauf SAS (spółka bezpośrednio zależna od Fruehauf Expansion SAS). Od dnia 1 kwietnia 2016 roku powyższe spółki traktowane są jako jednostki zależne i konsolidowane są metodą pełną.

7.2. Połączenia przedsięwzięć

Nie dotyczy.

8. Wartość firmy

Zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy wynika z objęcia w listopadzie 2006 roku kontroli nad jednostką zależną OOO „Wielton-Ukraina”.

9. Wartości niematerialne

Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|--------|
| Wartość netto na początek okresu | 23 541 | 0 | 2 717 | 7 607 | 14 325 | 5 781 | 53 971 |
| Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek | 4 535 | 1 211 | 0 | 0 | 2 396 | 0 | 8 142 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 17 | 803 | 1 937 | 404 | 7 616 | 10 777 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 629 | -3 629 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -106 | -869 | -2 870 | -1 347 | 0 | -5 192 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | -1 315 | -22 | -27 | 0 | -814 | -5 | -2 183 |
| Wartość netto na koniec okresu | 26 761 | 1 100 | 2 624 | 6 674 | 14 964 | 9 763 | 61 886 |

Dane za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|--------|
| Wartość netto na początek okresu | 12 191 | 0 | 2 268 | 8 108 | 360 | 4 360 | 27 287 |
| Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek | 10 508 | 0 | 345 | 0 | 13 891 | 1 | 24 745 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 0 | 931 | 2 443 | 653 | 5 447 | 9 474 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | -20 | 0 | 0 | 0 | -20 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4 027 | -4 027 |
| Amortyzacja (-) | 0 | 0 | -824 | -2 944 | -1 180 | 0 | -4 948 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | 842 | 0 | 17 | 0 | 601 | 0 | 1 460 |
| Wartość netto na koniec okresu | 23 541 | 0 | 2 717 | 7 607 | 14 325 | 5 781 | 53 971 |

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych są znaki towarowe (Wielton, Merker, Viberti, Cardi, Fruehauf, Langendorf) o łącznej wartości 26 761 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2017 roku i 23 541 tys. zł według stanu na 31.12.2016 roku oraz relacje z klientami, których wartość księgowa według stanu na dzień 31.12.2017 roku wyniosła 14 264 tys. zł i 13 731 tys. zł według stanu na 31.12.2016.

Dodatkowo, jednym z najistotniejszych składników wartości niematerialnych są zakończone prace rozwojowe projektu celowego "Opracowanie technologii produkcji kompletnej naczepy do przewozu żywności w warunkach chłodniczych o ulepszonych parametrach technicznych" których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 980 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku 1 260 tys. zł). Pozostały okres amortyzacji tego składnika wynosi 3 lata.

Istotną pozycją wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania są prace rozwojowe dotyczące opracowania prototypów i dokumentacji konstrukcyjnych, których wartość według stanu na 31.12.2017 roku wyniosła 6 654 tys. zł i 4 155 tys. zł według stanu na 31.12.2016 roku. Poza pracami rozwojowymi istotną pozycją wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania są oprogramowania, których wartość na 31.12.2017 wyniosła 866 tys. zł, a także homologacje, których wartość na 31.12.2017 r. wyniosła 370 tys. zł, a na 31.12.2016 227 tys. zł. Najwcześniejszy istotny skapitalizowany koszt dotyczący prac rozwojowych – najstarsze prace trwają od października 2013 r.

Na podstawie przeprowadzonych analiz i budżetów, Zarząd nie stwierdził przesłanek do utraty wartości wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania oraz zakończonych prac rozwojowych.

Grupa Kapitałowa wykorzystuje w działalności składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 26 761 tys. zł i obejmowała: znak towarowy Spółki Wielton S.A, znaki towarowe nabyte przez Spółkę Viberti Rimorchi s.r.l. (dawniej Italiana Rimorchi s.r.l.) , znak towarowy Fruehauf oraz znak towarowy Langendorf (w 2016 roku był to znak towarowy Wielton S.A., znaki towarowe nabyte przez Spółkę Viberti Rimorchi s.r.l. (dawniej Italiana Rimorchi s.r.l.) oraz znak towarowy Fruehauf o łącznej wartości 23 541 tys. zł).

Składniki wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony (znaki towarowe) nie są amortyzowane przez Grupę tylko podlegają testom na utratę wartości.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tych składników, który nie wykazał konieczności objęcia ich odpisem aktualizującym.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 3 272 | 3 124 |
| Koszty ogólnego zarządu | 719 | 943 |
| Koszty sprzedaży | 1 125 | 836 |
| Inne koszty | 76 | 45 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych razem | 5 192 | 4 948 |

W 2017 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku Grupa nie posiada wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Legat - oprogramowanie DMS | 24 | 24 |
| Informatyzacja zakładu Z2 | 50 | 0 |
| Razem | 74 | 24 |

10. Rzeczowe aktywa trwałe

Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|--------|----------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---|---------|
| Wartość netto na początek okresu | 32 391 | 106 662 | 50 610 | 8 919 | 6 004 | 47 675 | 252 260 |
| 11Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek | 11 107 | 10 486 | 4 121 | 4 259 | 28 | 1 078 | 31 079 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 0 | 2 574 | 10 120 | 5 804 | 1 793 | 48 935 | 69 226 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-)) | 0 | -158 | -301 | -1 393 | -22 | | -1 874 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -568 | 0 | 0 | 0 | 0 | -19 340 | -19 908 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -5 253 | -11 727 | -3 476 | -1 443 | 0 | -21 899 |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | -96 | 0 | 0 | 0 | -96 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | -878 | -2 570 | -1 061 | -563 | -57 | -112 | -5 241 |
| Wartość netto na koniec okresu | 42 052 | 111 741 | 51 666 | 13 550 | 6 303 | 78 236 | 303 548 |

Dane za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| Wartość netto na początek okresu | 20 487 | 67 360 | 43 295 | 9 346 | 5 201 | 4 351 | 150 040 |
| Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek | 11 038 | 40 636 | 13 974 | 211 | 936 | 409 | 67 204 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 476 | 2 604 | 2 764 | 4 083 | 1 144 | 58 437 | 69 508 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | -93 | -985 | -457 | -1 581 | 0 | 0 | -3 116 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15 525 | -15 525 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -4 732 | -9 663 | -3 026 | -1 320 | 0 | -18 741 |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | -18 | -31 | 0 | 0 | -49 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | 483 | 1 779 | 715 | -83 | 43 | 2 | 2 939 |
| Wartość netto na koniec okresu | 32 391 | 106 662 | 50 610 | 8 919 | 6 004 | 47 675 | 252 260 |

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i sprawozdania z sytuacji finansowej:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 17 537 | 14 777 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 828 | 2 699 |
| Koszty sprzedaży | 114 | 607 |
| Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów | 831 | 658 |
| Inne koszty | 589 | 0 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem | 21 899 | 18 741 |

W 2017 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 96 tys. Grupa skapitalizowała koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 1,3 tys. zł w wartości środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 105 287 tys. zł (2016 rok: 90 664 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 13.7.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Linia LogTech | 2 340 | 2 340 |
| Rozbudowa hali magazynowej i serwisu | 1 833 | 1 833 |
| Pawilon handlowo-biurowy | 0 | 100 |
| Linia KTL | 0 | 5 457 |
| Obiekt przemysłowy wraz z infrastrukturą | 0 | 116 |
| Budowa hali do produkcji płyt chłodniczych | 4 000 | 0 |
| Budowa hal KTL i spawalni | 21 | 0 |
| Budowa magazynu wysokiego składowania oraz linii energetycznej i kotłowni | 479 | 0 |
| Wykonanie i modernizacja maszyn i urządzeń | 1 785 | 0 |
| Razem | 10 458 | 9 846 |

W 2017 roku Grupa przeprowadziła weryfikację stawek amortyzacyjnych i dokonała zmian szacunkowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

11. Nieruchomości inwestycyjne

Spółka w roku 2017 zidentyfikowała nieruchomości będące środkami trwałymi, co do których na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania nie ma jednoznacznie sprecyzowanego celu wykorzystania. W związku z powyższym dokonano reklasyfikacji tych środków trwałych w łącznej wartości 1 325 tys. zł do pozycji nieruchomości inwestycyjnych.

12. Aktywa w leasingu

12.1. Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwale na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawiała się następująco:

Dane na 31-12-2017

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| Wartość brutto | 0 | 0 | 9 564 | 11 576 | 0 | 0 | 21 140 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-) | 0 | 0 | -7 488 | -3 883 | 0 | 0 | -11 371 |
| Wartość bilansowa netto | 0 | 0 | 2 076 | 7 693 | 0 | 0 | 9 769 |

Dane na 31-12-2016

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwale w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|--------|
| Wartość brutto | 0 | 0 | 7 448 | 6 182 | 0 | 0 | 13 630 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-) | 0 | 0 | -6 765 | -2 708 | 0 | 0 | -9 473 |
| Wartość bilansowa netto | 0 | 0 | 683 | 3 474 | 0 | 0 | 4 157 |

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynosiły:

Dane na 31-12-2017

| | do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem |
|--|-----------|--------------------|---------------|--------|
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 6 394 | 6 983 | 0 | 13 377 |
| Koszty finansowe (-) | -406 | -229 | 0 | -635 |
| Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 5 988 | 6 754 | 0 | 12 742 |

Dane na 31-12-2016

| | do 1 roku | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem |
|--|-----------|--------------------|---------------|-------|
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 2 981 | 2 947 | 0 | 5 928 |
| Koszty finansowe (-) | -183 | -70 | 0 | -253 |
| Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 2 798 | 2 877 | 0 | 5 675 |

Opis najistotniejszych umów leasingu finansowego zawiera poniższa tabela:

| Opis umowy |
|---|
| umowa: 23489/Cz/14, B/O/LD/2017/04/0137; wartość początkowa: 429 745,99 PLN; data zawarcia: 04.2014-04.2017; data zakończenia: 04.2018-05.2018; przedmiot umowy: maszyny do obróbki metali, prasy |
| umowa: 22354/Cz/13, SA/LO/171200/2014, SA/LO/194637/2015, 84675/08/2017/F; wartość początkowa: 3 052 830,00 PLN; data zawarcia: 06.2013-09.2017; data zakończenia: 05.2018-09.2020; przedmiot umowy: maszyny i urządzenia spawalnicze, do obróbki metali, suwnice |
| umowa: 16197/15; wartość początkowa: 680 178,10 PLN; data zawarcia: 05.2015; data zakończenia: 09.2018; przedmiot umowy: sprzęt IT |
| umowa: L/O/LD/2016/06/0031/002, L/O/LD/2016/06/0031/003, B/O/LD/2017/05/0031; wartość początkowa: 639 637,53 PLN; data zawarcia: 06.2016-05.2017; data zakończenia: 04.2018-05.2020; przedmiot umowy: wózek widłowy |
| umowa: B/F/WI/2014/10/0022, B/F/WI/2015/03/0017, wartość początkowa przedmiotu leasingu: 149 236,58 PLN, data zawarcia: 10.2014-03.2015, data zakończenia 09.2018-02.2019 przedmiot: samochody osobowe |
| umowa: B/O/LD/2016/07/0190 ,191, 192, 193, waluta EUR, wartość początkowa przedmiotu leasingu: 1 188 558,40 PLN, data zawarcia: 08.2016, data zakończenia: 06.2021 przedmiot: ciągniki siodłowe |
| umowa: B/O/LD/2017/07/0053, 54/001, 54/002, 79 IDEA 141584,141590, waluta: PLN, wartość początkowa przedmiotu leasingu: 1 767 799,28 PLN, data zawarcia: 07.2017-11.2017, data zakończenia: 10.2022, przedmiot: ciągniki siodłowe |
| umowa: B/O/LD/2017/06/0188, 2639, waluta: PLN, wartość początkowa przedmiotu leasingu: 245 000,00 PLN, data zawarcia: 06.2017-10.2017 data zakończenia: 05.2022-09.2022, przedmiot: naczepa |
| dwa leasigi samochodów osobowych, kontrakt nr 021261 na kwotę 19491252 FCA netto , z terminem ostatniej raty 25/08/2021 oraz kontrakt 021260 na kwotę 12711864 FCA netto, z terminem ostatniej raty 25/08/2021 |

CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU

| Wyszczególnienie | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa w walucie | Wartość bilansowa w PLN | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|---|--------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Stan na 31-12-2017 | | | | | | | |
| Umowy leasingu zawarte na okres do 3 lat | PLN | zmiennie dla umów PLN WIBOR | 03.2018-09.2020 | 0 | 2 137 | 935 | 1 202 |
| Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat | PLN | zmiennie dla umów PLN WIBOR | 01.2018-11.2020 | 0 | 1 604 | 1 069 | 535 |
| Umowa leasingowa do 3 lat | PLN | WIBOR1M | 02.2018 | 0 | 35 | 18 | 17 |
| Umowa leasingowa do 4 lat | PLN | WIBOR1M | 09.2018 | 0 | 16 | 16 | 0 |
| Umowa leasingowy do 5 lat | EUR | EURIBOR1M | 06.2021 | 177 | 740 | 203 | 537 |
| Umowa leasingowy do 5 lat | PLN | WIBOR1M | 05.2022-10.2022 | 0 | 1 750 | 358 | 1 392 |
| Umowy leasingowe do 4 lat | CFA | stałe oprocentowanie | 08.2021 | 29 337 | 186 | 46 | 140 |
| Umowy leasingu zawarte na okres do 3 lat | EUR | zmiennie dla umów | 03.2018-09.2020 | 1 012 | 4 223 | 2 441 | 1 782 |
| Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat | EUR | zmiennie dla umów | 01.2018-02.2021 | 492 | 2 051 | 902 | 1 149 |
| Leasing finansowy na dzień 31-12-2017 | | | | | 12 742 | 5 988 | 6 754 |

| Wyszczególnienie | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa w walucie | Wartość bilansowa w PLN | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|---|--------|----------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Stan na 31-12-2016 | | | | | | | |
| Umowy leasingu zawarte na okres do 3 lat | PLN | zmienne dla umów PLN WIBOR | 03.2018 | 0 | 238 | 38 | 200 |
| Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat | PLN | zmienne dla umów PLN WIBOR | 01.2017-11.2020 | 0 | 3 573 | 1 807 | 1 766 |
| Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat | EUR | zmienne dla umowy EUR EURIBOR | 05.2017 | 90 | 399 | 399 | 0 |
| Umowa leasingowa do 3 lat | PLN | WIBOR1M | 02.2018 | 0 | 176 | 102 | 74 |
| Umowa leasingowa do 4 lat | PLN | WIBOR1M | 10.2017-09.2018 | 0 | 284 | 231 | 53 |
| Umowa leasingowa do 5 lat | EUR | EURIBOR1M | 06.2021 | 225 | 996 | 211 | 785 |
| Umowa leasingowa do 5 lat | EUR | stałe oprocentowanie | 08.2017 | 2 | 11 | 11 | 0 |
| Leasing finansowy na dzień 31-12-2016 | | | | | 5 677 | 2 799 | 2 878 |

W 2017 roku Grupa nie ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występowały opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Grupę.

12.2. Leasing operacyjny

Grupa Kapitałowa jako leasingodawca oddaje w użytkowanie rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynosiły:

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Płatne w okresie do 1 roku | 385 | 842 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 0 | 0 |
| Płatne powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Razem | 385 | 842 |

Przychody z wynajmu w okresie do dnia bilansowego wynosiły 6 557 tys. zł.

Najistotniejsze umowy leasingu operacyjnego:

- Firma JANG – 18 naczep, termin najmu 12 miesięcy,
- AGROMAT – 7 naczep, termin wynajmu 12 miesięcy,

13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

13.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań

Prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość aktywów odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - aktywa warunkowe,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- instrumenty pochodne zabezpieczające,
- aktywa poza zakresem MSR 39.

Dane na 31-12-2017

| | Nota | PiN | AWG-O | AWG-W | IUTW | ADS | IPZ | Poza MSR39 | Razem |
|--|------|---------|-------|-------|------|-----|-----|------------|---------|
| Długoterminowe aktywa finansowe | | 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 |
| Należności i pożyczki | 11.2 | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 34 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 11.4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 232 848 | 0 | 2 284 | 0 | 0 | 0 | 73 972 | 309 104 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 | 183 099 | 0 | 2 284 | 0 | 0 | 0 | 73 972 | 259 355 |
| Pożyczki | 11.2 | 253 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 253 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 11.4 | 142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 142 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 | 49 354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 49 354 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 232 883 | 0 | 2 284 | 0 | 0 | 0 | 73 972 | 309 139 |

Dane na 31-12-2016

| | Nota | PiN | AWG-O | AWG-W | IUTW | ADS | IPZ | Poza MSR39 | Razem |
|--|------|---------|-------|-------|------|-----|-----|------------|---------|
| Długoterminowe aktywa finansowe | | 94 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 94 |
| Należności i pożyczki | 11.2 | 93 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 11.4 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 230 445 | 0 | 0 | 0 | 0 | 378 | 21 528 | 252 351 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 | 183 069 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 528 | 204 597 |
| Pożyczki | 11.2 | 153 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 153 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11.3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 378 | 0 | 378 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 15 | 47 223 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 223 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 230 539 | 0 | 0 | 0 | 0 | 378 | 21 528 | 252 445 |

Wartość zobowiązań prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – przeznaczone do obrotu,
- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej,
- zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu,
- instrumenty pochodne zabezpieczające,
- zobowiązania poza zakresem MSR 39.

Dane na 31-12-2017

| | Nota | ZWG-O | ZWG-W | ZZK | IPZ | Poza MSR39 | Razem |
|--|------|-------|-------|---------|-----|------------|---------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | | 0 | 0 | 151 837 | 0 | 6 754 | 158 591 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe) | 11.5 | 0 | 0 | 143 493 | 0 | 0 | 143 493 |
| Leasing finansowy (długoterminowy) | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 754 | 6 754 |
| Pozostałe zobowiązania | | 0 | 0 | 8 344 | 0 | 0 | 8 344 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 0 | 0 | 357 652 | 0 | 34 471 | 392 123 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 20 | 0 | 0 | 303 156 | 0 | 28 483 | 331 639 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe) | 11.5 | 0 | 0 | 54 496 | 0 | 0 | 54 496 |
| Leasing finansowy (krótkoterminowy) | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 988 | 5 988 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | | 0 | 0 | 509 489 | 0 | 41 225 | 550 714 |

Dane na 31-12-2016

| | Nota | ZWG-O | ZWG-W | ZZK | IPZ | Poza MSR39 | Razem |
|--|------|-------|-------|---------|-----|------------|---------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | | 0 | 0 | 69 839 | 0 | 2 878 | 72 717 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe) | 11.5 | 0 | 0 | 69 839 | 0 | 0 | 69 839 |
| Leasing finansowy (długoterminowy) | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 878 | 2 878 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | | 0 | 0 | 289 271 | 33 | 28 864 | 318 168 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 20 | 0 | 0 | 230 328 | 0 | 26 065 | 256 393 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe) | 11.5 | 0 | 0 | 58 943 | 0 | 0 | 58 943 |
| Leasing finansowy (krótkoterminowy) | 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 799 | 2 799 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 11.2 | 0 | 0 | 0 | 33 | 0 | 33 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | | 0 | 0 | 359 110 | 33 | 31 742 | 390 885 |

13.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w notce nr 16.

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Należności długoterminowe | 34 | 93 |
| Pożyczki długoterminowe | 0 | 0 |
| Należności i pożyczki długoterminowe | 34 | 93 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 259 355 | 204 597 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 253 | 153 |
| Należności i pożyczki krótkoterminowe | 259 608 | 204 750 |
| Należności i pożyczki, w tym: | 259 642 | 204 842 |
| Należności razem | 259 389 | 204 689 |
| Pożyczki udzielone | 253 | 153 |

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 13.8 dotycząca wartości godziwej).

Charakterystykę pożyczek przedstawia poniższa tabela:

| | Waluta | Wartość bilansowa | | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|---------------------------------------|--------|-------------------|-------|----------------------|---------------|
| | | w walucie | w PLN | | |
| Stan na 31-12-2017 | | | | | |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | 0 | 205 | wibor3M+marża | 28.02.2018 |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | 0 | 48 | wibor1M+marża | 31.03.2018 |
| Pożyczki wg stanu na dzień 31-12-2017 | | | 253 | | |
| Stan na 31-12-2016 | | | | | |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | 0 | 66 | wibor3M+marża | 31.12.2016 |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | 0 | 48 | wibor1M+marża | 31.12.2016 |
| pożyczka ze stałym oprocentowaniem | RUB | 600 | 39 | stałe oprocentowanie | 18.10.2017 |
| Pożyczki wg stanu na dzień 31-12-2016 | | | 153 | | |

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Wartość brutto | | |
| Wartość brutto na początek okresu | 153 | 15 930 |
| Połączenie jednostek gospodarczych | 0 | -13 998 |
| Kwota pożyczek udzielonych w okresie | 200 | 3 524 |
| Odsetki naliczone efektywną stopą procentową | 5 | 36 |
| Splata pożyczek wraz z odsetkami (-) | -38 | -4 319 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | -67 | -1 020 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 253 | 153 |
| Saldo na początek okresu | 0 | 0 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 0 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 253 | 153 |

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

13.3. Instrumenty pochodne handlowe

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Część instrumentów pochodnych, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie instrumenty pochodne zostały rozliczone.

13.4. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych wynikających z transakcji w walutach obcych poprzez instrumenty pochodne FX Forward, transakcje FX Swap oraz w szczególnych przypadkach także inne instrumenty finansowe takie jak np. kredyty. Skutkiem ekonomicznym stosowania tych instrumentów jest zabezpieczenie ryzyka zmienności kursów walutowych. Grupa zawiązuje relacje zabezpieczające (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), aby zredukować wpływ zmienności wyceny instrumentów finansowych na wynik finansowy, wynikający ze zmian kursów walut.

Grupa posiada długą pozycję walutową w EUR z działalności operacyjnej wynikającą z nadwyżki przychodów ze sprzedaży w EUR lub indeksowanych do kursu EUR/PLN nad ponoszonymi kosztami operacyjnymi w EUR lub indeksowanymi do kursu EUR/PLN.

Grupa zakłada utrzymanie się w przyszłości trwałej nadwyżki przychodów ze sprzedaży w EUR nad ponoszonymi kosztami w EUR lub wzrostu tej nadwyżki wynikającej ze wzrostu biznesu Grupy w Europie Zachodniej.

Stosując strategię zabezpieczenia naturalnego jako narzędzia ograniczającego ekspozycję na ryzyko walutowe, Grupa pozyskuje również finansowanie w walucie odpowiadającej długiej pozycji walutowej z działalności operacyjnej.

W celu odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym sposobu, w jaki finansowanie w walucie obcej ogranicza ekspozycję walutową, Grupa ustanawia powiązanie zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Istotą zabezpieczenia jest neutralizacja wpływu różnic kursowych z tytułu spłaty finansowania w EUR w powiązaniu z różnicami kursowymi od przychodów ze sprzedaży, a następnie zaprezentowanie efektu zabezpieczenia w przychodach/kosztach finansowych.

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR, zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 12 401 tys. EUR. W ramach ustanowionego powiązania planowana transakcja będzie miała miejsce i będzie miała wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu tj. od marca 2018 roku do marca 2023 roku. Skumulowane różnice kursowe z wyceny ww. instrumentu zabezpieczającego w kwocie 974 tys. zł (zwiększenie kapitałów) zostały ujęte w bilansie w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”.

Na dzień 31.12.2017 Grupa nie posiadała w swoim portfelu aktywnych kontraktów forward.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale jako zwiększenie wyniku netto w kwocie 1 029 tys. zł. W związku z tym, iż zabezpieczenie nie było efektywne w wynik odniesiono kwotę 11 tys. zł.

13.5. Pozostałe aktywa finansowe

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Nie występują.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Nie występują.

13.6. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

| Zobowiązania długoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 125 051 | 69 839 |
| Pożyczki długoterminowe | 18 442 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 143 493 | 69 839 |
| Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem | 143 493 | 69 839 |

| Zobowiązania krótkoterminowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 34 714 | 38 819 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 16 788 | 20 124 |
| Pożyczki krótkoterminowe | 2 994 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 54 496 | 58 943 |
| Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne | 54 496 | 58 943 |

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 13.8.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 30 dotycząca ryzyk):

Dane na 31-12-2017

| Wyszczególnienie | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa w walucie | Wartość bilansowa w PLN | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|---|--------|-------------------|---|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| kredyty w rachunku bieżącym | PLN | WIBOR1M + marża | 23.03.2020, 15.07.2020 | 0 | 12 568 | 12 568 | 0 |
| kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne | PLN | WIBOR1M + marża | 31.08.2027 | 0 | 29 575 | 3 136 | 26 439 |
| kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne EUR | EUR | EURIBOR3M + marża | 15.11.2019, 16.05.2022, 30.06.2022, 31.03.2023 | 18 891 | 78 532 | 17 248 | 61 284 |
| kredyty w rachunku kredytowym limit wielocelowy | PLN | WIBOR1M + marża | 23.03.2020 | 0 | 33 717 | 14 289 | 19 428 |
| kredyt w rachunku kredytowym rewolwingowy | PLN | WIBOR1M + marża | 15.07.2020 | 0 | 17 941 | 41 | 17 900 |
| Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP SA | PLN | WIBOR 1M + marża | 29.06.2019 | 0 | 527 | 527 | 0 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | marża 1,75 % | 31.07.2022 | 3 000 | 12 513 | 1 095 | 11 418 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | EUR | marża 1,75 % | 31.07.2018 | 496 | 2 069 | 2 069 | 0 |

| | | | | | | | |
|----------------------------|-----|----------------|------------|-----|---------|--------|---------|
| Kredyt w rachunku bieżącym | EUR | odsetki 7,34 % | 31-08-2018 | 389 | 1 624 | 1 624 | 0 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | odsetki 4,75 % | 30-09-2023 | 820 | 3 420 | 322 | 3 098 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | odsetki 2,05% | 31-12-2024 | 529 | 2 207 | 287 | 1 920 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | odsetki 2,20% | 30-10-2026 | 407 | 1 697 | 172 | 1 525 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | odsetki 3,35% | 17-11-2021 | 94 | 394 | 95 | 299 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | odsetki 3,0% | 31-12-2021 | 91 | 379 | 197 | 182 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | marża 4,0 % | 30.11.2018 | 76 | 319 | 319 | 0 |
| Pożyczka inwestycyjna | EUR | marża 4,0 % | | 122 | 507 | 507 | 0 |
| Razem | | | | | 197 989 | 54 496 | 143 493 |

Dane na 31-12-2016

| Wyszczególnienie | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa w walucie | Wartość bilansowa w PLN | Część krótkoterminowa | Część długoterminowa |
|---|--------|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
| kredyty w rachunku bieżącym | PLN | zmienne WIBOR3M, WIBOR1M + marża | 30.06.2017, 31.12.2017 | 0 | 19 669 | 19 669 | 0 |
| kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne | PLN | zmienne WIBOR3M + marża | 28.06.2023, 31.08.2024 | 0 | 25 473 | 3 712 | 21 761 |
| kredyty w rachunku kredytowym limit wielocelowy | PLN | zmienne WIBOR1M/EURIBOR1M + marża | 23.03.2020 | 0 | 10 797 | 10 797 | 0 |

| | | | | | | | |
|--|-----|-------------------------|---|--------|---------|--------|--------|
| kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne | EUR | zmienne EURIBOR + marża | 15.11.2019, 16.05.2022, 30.06.2022, 31.03.2023 | 12 355 | 54 460 | 6 382 | 48 078 |
| kredyty w rachunku kredytowym rewolwingowy | PLN | zmienne WIBOR1M + marża | 30.06.2017 | 0 | 17 928 | 17 928 | 0 |
| Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP SA | PLN | WIBOR 1M + marża | 31.03.2018 | 0 | 455 | 455 | 0 |
| Razem | | | | | 128 782 | 58 943 | 69 839 |

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M + marża banku i WIBOR3M + marża banku.

13.7. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

| Rodzaj zabezpieczenia | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Hipoteka łączna na nieruchomościach | 288 343 | 284 187 |
| Zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach | 41 628 | 34 690 |
| Zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek | 16 834 | 20 452 |
| Zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów | 110 583 | 75 000 |
| Cesja wierzytelności | 43 000 | 43 000 |
| Razem | 500 388 | 457 329 |

Na 31 grudnia 2017 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Rzeczowe aktywa trwale, w tym w leasingu | 105 287 | 90 664 |
| Aktywa finansowe (inne niż należności) | 90 905 | 38 618 |
| Zapasy | 99 948 | 128 810 |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne | 43 000 | 43 000 |
| Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem | 339 140 | 301 092 |

Na 31 grudnia 2017 roku Grupa nie naruszyła warunków umów kredytowych, pożyczek, innych instrumentów dłużnych lub nie otrzymała informacji o ich naruszeniu.

13.8. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

13.8.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa Kapitałowa nie dokonywała wyceny aktywów i zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

13.8.2. Przekwalifikowanie

Grupa Kapitałowa nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

13.8.3. Wyłączenie ze sprawozdania z sytuacji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

13.9. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

| | Stan na 31.12.2016 | Przepływy | | | Zmiany niebędące przepływem | | | | | | | | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|----------------|----------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|--------------------|--------------|----------------------|---------------------|------------|----------------|-----------------------|
| | | Splata | Zaciągnięcie | Odsetki z ubiegłego roku | Odsetki niezapłacone | Prowizje | Przejęcie kontroli | Nowy leasing | Zakończenie leasingu | Zmiana kursów walut | Inne | Reklasyfikacja | |
| Długoterminowe | | | | | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 69 839 | -32 942 | 102 102 | | | -415 | 15 033 | | | -3 565 | | -6 559 | 143 493 |
| Leasing finansowy | 2 878 | -332 | | | | | 2 990 | 2 983 | | -60 | -37 | -1 668 | 6 754 |
| Krótkoterminowe | | | | | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 58 943 | -49 835 | 27 717 | -140 | 223 | 315 | 10 988 | | | -274 | | 6 559 | 54 496 |
| Leasing finansowy | 2 799 | -4 925 | | | | | 4 907 | 1 926 | -278 | -48 | -61 | 1 668 | 5 988 |
| Razem | 134 459 | -88 034 | 129 819 | -140 | 223 | -100 | 33 918 | 4 909 | -278 | -3 947 | -98 | 0 | 210 731 |

| | Stan na 31.12.2015 | Przepływy | | | Zmiany niebędące przepływem | | | | | | | | Stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|----------------|---------------|--------------------------|-----------------------------|------------|--------------------|--------------|----------------------|---------------------|-----------|----------------|-----------------------|
| | | Splata | Zaciągnięcie | Odsetki z ubiegłego roku | Odsetki niezapłacone | Prowizje | Przejęcie kontroli | Nowy leasing | Zakończenie leasingu | Zmiana kursów walut | Inne | Reklasyfikacja | |
| Długoterminowe | | | | | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 84 768 | | 3 803 | | | 23 | | | | 1 414 | | -20 169 | 69 839 |
| Leasing finansowy | 3 764 | -204 | | | | | | 1 499 | | 12 | -18 | -2 175 | 2 878 |
| Krótkoterminowe | | | | | | | | | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 51 032 | -20 405 | 8 212 | -130 | 140 | 120 | | | | -195 | | 20 169 | 58 943 |
| Leasing finansowy | 3 055 | -3 172 | | | | | 8 | 941 | -244 | 19 | 17 | 2 175 | 2 799 |
| Razem | 142 619 | -23 781 | 12 015 | -130 | 140 | 143 | 8 | 2 440 | -244 | 1 250 | -1 | 0 | 134 459 |

14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Saldo na początek okresu: | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 452 | 25 428 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 24 255 | 68 |
| Podatek odroczony per saldo na początek okresu | -11 803 | 25 360 |
| Zmiana stanu w okresie wpływająca na: | | |
| Wynik finansowy (+/-) | 11 186 | -19 621 |
| Inne całkowite dochody (+/-) | -461 | 204 |
| Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych | -1 473 | -17 150 |
| Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia) | 1 287 | -596 |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym: | -1 253 | -11 803 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 21 071 | 12 452 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 22 324 | 24 255 |

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017

| Tytuł różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Wynik finansowy | Inne dochody całkowite | Rozliczenie połączenia | Różnice kursowe netto z przeliczenia | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 17 047 | 12 587 | -461 | 0 | -236 | 28 937 |
| Aktywa: | | | | | | |
| Wartości niematerialne | -25 | 278 | 0 | 0 | 10 | 263 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 19 | 445 | 0 | 0 | -7 | 457 |
| Zapasy | 2 203 | 238 | 0 | 0 | 0 | 2 441 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 772 | -105 | -461 | 0 | -19 | 187 |
| Inne aktywa | 1 090 | -97 | 0 | 0 | -10 | 983 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 789 | 1 119 | 0 | 0 | -35 | 1 873 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 932 | -45 | 0 | 0 | -103 | 1 784 |
| Pozostałe rezerwy | 353 | 68 | 0 | 0 | 0 | 421 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 560 | 130 | 0 | 0 | -52 | 638 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 27 | 84 | 0 | 0 | 0 | 111 |
| Inne zobowiązania | 896 | 42 | 0 | 0 | -4 | 934 |
| Inne: | | | | | | |
| Różnice pomiędzy podatkowym a bilansowym ujęciem przychodów | -671 | 0 | 0 | 0 | 0 | -671 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 861 | 1 341 | 0 | 0 | -16 | 2 186 |
| Aktywo od premii inwestycyjnej | 8 241 | 9 089 | 0 | 0 | 0 | 17 330 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 28 850 | 1 401 | 0 | 1 468 | -1 529 | 30 190 |
| Aktywa: | | | | | | |
| Wartości niematerialne | 21 007 | 170 | 0 | 0 | -1 191 | 19 986 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 875 | 1 028 | 0 | 1 468 | -314 | 9 057 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 3 | 25 | 0 | 0 | -1 | 27 |
| Inne aktywa | 526 | 10 | 0 | 0 | -19 | 517 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 109 | 98 | 0 | 0 | 0 | 207 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 203 | 0 | 0 | -3 | 200 |
| Inne zobowiązania | 330 | -133 | 0 | 0 | -1 | 196 |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu | -11 803 | 11 186 | -461 | -1 468 | 1 293 | -1 253 |

Dane za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016

| Tytuł różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Wynik finansowy | Inne dochody całkowite | Rozliczenie połączenia | Różnice kursowe netto z przeliczenia | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|-----------------|------------------------|------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 27 762 | -14 193 | 204 | 3 044 | 232 | 17 047 |
| Aktywa: | | | | | | |
| Wartości niematerialne | 70 | -90 | 0 | 0 | -5 | -25 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 964 | -943 | 0 | 0 | -1 | 19 |
| Zapasy | 1 162 | 1 038 | 0 | 0 | 2 | 2 203 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 564 | -54 | 204 | 0 | 57 | 772 |
| Inne aktywa | 1 375 | -349 | 0 | 0 | 64 | 1 090 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 423 | -690 | 0 | 1 055 | 1 | 789 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 79 | 59 | 0 | 1 777 | 17 | 1 931 |
| Pozostałe rezerwy | 162 | 190 | 0 | 0 | 0 | 353 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 279 | 1 | 0 | 212 | 69 | 560 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 25 | 2 | 0 | 0 | 0 | 27 |
| Inne zobowiązania | 302 | 585 | 0 | 0 | 9 | 896 |
| Inne: | | | | | | |
| Różnice pomiędzy podatkowym a bilansowym ujęciem przychodów | -589 | -82 | 0 | 0 | 0 | -671 |
| Nierozliczone straty podatkowe | 2 384 | -1 542 | 0 | 0 | 19 | 861 |
| Aktywo od premii inwestycyjnej | 20 562 | -12 320 | 0 | 0 | 0 | 8 242 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 2 310 | -50 | 0 | 26 343 | 248 | 28 850 |
| Aktywa: | | | | | | |
| Wartości niematerialne | 213 | 52 | 0 | 20 546 | 196 | 21 007 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 762 | -244 | 0 | 5 311 | 48 | 6 876 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 8 | -6 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Inne aktywa | 110 | -60 | 0 | 471 | 4 | 525 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Instrumenty pochodne | 0 | -15 | 0 | 15 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 109 | 0 | 0 | 0 | 109 |
| Inne zobowiązania | 217 | 114 | 0 | 0 | 0 | 331 |
| Podatek odroczoney per saldo na koniec okresu | 25 452 | -14 143 | 204 | -23 299 | -14 | -11 803 |

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na poziomie sprawozdań finansowych spółek z Grupy pozycje aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy zaprezentowano per saldo.

W 2017 roku Spółka Wielton S.A. korzystała z premii inwestycyjnej z tytułu inwestycji zrealizowanej w ramach zezwolenia nr 114 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej („Strefa”), którego warunki zostały wypełnione przez Spółkę w 2012 roku („Zezwolenie I”). Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka wykorzystowała całą przysługującą jej premię inwestycyjną. Wartość wykorzystanej premii w 2017 roku to 7 803 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Spółka uzyskała Zezwolenie Nr 272 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, wydane przez Łódzką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. Daje ono prawo do skorzystania ze specjalnej ulgi podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych, pod warunkiem poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 30 000 tys. zł i zakończenia inwestycji do 31 grudnia 2018 roku (termin pierwotny: 31 grudnia 2017 roku) oraz zwiększenia dotychczasowego średniorocznego zatrudnienia kształtującego się na poziomie 1 157 pracowników, poprzez zatrudnienie co najmniej 30 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2017 roku i utrzymanie zatrudnienia na poziomie co najmniej 1 187 pracowników do dnia 31 grudnia 2022 roku. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych wyniesie 45 000 tys. zł.

Wartość wydatków inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w ramach Zezwolenia Nr 272 do dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosła 34 158 tys. zł. Wartość zdyskontowanych wydatków inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2014 roku wyniosła 31 153 tys. zł.

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku dokonała rozpoznania aktywa z tytułu ulgi w podatku dochodowym w łącznej kwocie 17 961 tys. zł, z uwagi na osiągnięcie minimalnych wymogów do uzyskania ulgi. Aktywo to wynika z szacunku kwoty zwolnienia z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kolejnych latach działalności, wyliczonego w oparciu o kwalifikowane nakłady inwestycyjne poniesione do dnia 31 grudnia 2017 roku w ramach Zezwolenia Nr 272 oraz prognozowane wyniki podatkowe Spółki na lata 2017-2019.

W dniu 12 lipca 2017 roku Strefa udzieliła Spółce zezwolenia nr 313 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy („Zezwolenie III”). Spółka jest w trakcie wypełniania warunków Zezwolenia III (termin na zakończenie inwestycji i poniesienie wydatków określonych w Zezwoleniu III został określony do dnia 31 grudnia 2020 roku). Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji oraz z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy wyniesie odpowiednio 41 600 tys. zł oraz 3 394 tys. zł. Przewidywana maksymalna pomoc publiczna wyniesie 14 600 tys. zł, tj. kwota stanowiąca 35% maksymalnych kwalifikowanych kosztów inwestycji.

15. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Materiały | 107 975 | 89 489 |
| Wyroby gotowe | 77 417 | 61 651 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 52 999 | 37 684 |
| Towary | 12 354 | 8 012 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 250 745 | 196 836 |

W 2017 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1 603 106 tys. zł (2016 rok: 1 260 427 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2017 roku obciążąły koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 560 tys. zł (2016 rok: 1 159 tys. zł).

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 4 194 | 655 |
| Przejęcie kontroli nad jednostką zależną | 688 | 3 734 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 560 | 1 159 |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | -1 319 | -1 518 |

| | | |
|--|-------|-------|
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -220 | 163 |
| Stan na koniec okresu | 3 903 | 4 193 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zapasy o wartości bilansowej 110 583 tys. zł (31.12.2016 roku: 75 000 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 13.7.

| Rodzaj zabezpieczenia | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Rejestrowy zastaw sądowy na środkach obrotowych - zapasach produktów gotowych znajdujących się w Urbanicach 147, 98-300 Wieluń na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego oraz umowy kredytu inwestycyjnego | 43 000 | 35 000 |
| Rejestrowy zastaw sądowy na zapasach obejmujących materiały do produkcji oraz półprodukty znajdujące się w magazynach 98-300 Wieluń: ul. Fabryczna 8, ul. Baranowskiego 10A; ul. Rymarkiewicz 6 stanowiących zabezpieczenie umowy kredytów z dnia 15.05.2015 roku z późniejszymi zmianami zawartej z Konsorcjum banków BGŻ BNP PARIBAS S.A. oraz BGK | 40 000 | 40 000 |
| Zabezpieczenie na zapasach do umowy z dnia 20.07.2017 z PKO BP S.A. | 27 583 | 0 |
| | 110 583 | 75 000 |

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 13) przedstawiają się następująco:

16.1. Należności długoterminowe

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 34 | 33 |
| Pozostałe należności | 0 | 60 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (-) | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe | 34 | 93 |

16.2. Należności krótkoterminowe

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Aktywa finansowe (MSR 39): | | |
| Należności handlowe | 179 402 | 180 858 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-) | -2 742 | -1 850 |
| Należności handlowe netto | 176 660 | 179 008 |
| Inne należności | 6 040 | 3 604 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-) | -217 | -217 |
| Należności ze sprzedaży aktywów trwałych | 2 901 | 487 |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 0 | 188 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 8 724 | 4 062 |
| Należności finansowe | 185 384 | 183 070 |
| Aktywa niefinansowe (poza MSR 39): | | |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń | 25 410 | 14 669 |
| Przedpłaty i zaliczki | 48 345 | 6 900 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 216 | 7 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-) | 0 | -49 |
| Należności niefinansowe | 73 971 | 21 527 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem | 259 355 | 204 597 |

Na wartość 6 040 tys. zł wykazana w pozycji „Inne należności” składa się m.in. należność z tytułu wpłaconej zaliczki na środki trwałe w kwocie 3 200 tys. zł która będzie zwrócona Grupie jak również wynagrodzenie warunkowe w kwocie 2 284 tys. zł

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 13.2).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz punkt 4.3) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2017 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wymagały tworzenia,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych - 916 tys. zł (2016 rok: 603 tys. zł).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu | 2 633 | 2 697 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 916 | 603 |
| Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-) | -626 | -733 |
| Przejęcie kontroli nad jednostką zależną | 141 | 54 |
| Reklasyfikacja | 0 | -47 |
| Inne zmiany | -104 | 149 |
| Stan na koniec okresu | 2 960 | 2 723 |

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notce nr 30.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku należności o wartości bilansowej 43 000 tys. zł (31.12.2016 roku: 43 000 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 13.7.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|------------|------------|
| Rachunki bankowe w PLN | 35 206 | 31 542 |
| Rachunki bankowe walutowe | 8 177 | 14 260 |
| Gotówka w kasie | 109 | 134 |

| | | |
|--|--------|--------|
| Depozyty krótkoterminowe | 5 832 | 1 226 |
| Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 30 | 61 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 49 354 | 47 223 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiada środków pieniężnych podlegających ograniczeniom w dysponowaniu.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

18. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży Grupa ujmuje środek trwały pochodzący ze Spółki OOO „Wielton-Ukraina” o wartości 65 tys. zł.

19. Kapitał własny

19.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Wielton S.A. wynosił 12 075 tys. zł i dzielił się na 60 375 000 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. W ciągu 2017 roku wartość kapitału Spółki nie uległa zmianie.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Akcje wyemitowane i w pełni opłacone: | | |
| Liczba akcji na początek okresu | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Liczba akcji na koniec okresu | 60 375 000 | 60 375 000 |

19.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej wynosił 72 368 tys. zł i powstał w wyniku emisji akcji serii C i D.

19.3. Pozostałe kapitały

Dane na dzień 31-12-2017

| | Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Instrumenty zabezpieczające przepływy pien. | Zyski straty aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr. | Udział w innych dochodach całk. jednostek wycenianych metodą praw wł. | Inne całkowite dochody razem | Kapitał z wyceny programów płatności akcjami | Rozliczenie transakcji połączenia w grupie | Pozostałe kapitały razem |
|--|--|--|---|--------------------------|--|---|------------------------------|--|--|--------------------------|
| Saldo na początek okresu | 0 | 0 | -1 178 | 0 | 4 173 | 0 | 2 995 | 0 | -445 | 2 550 |
| Emisja opcji na akcje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody brutto | 0 | 0 | 2 428 | 0 | -5 437 | 0 | -3 009 | 0 | 0 | -3 009 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-) | 0 | 0 | -461 | 0 | 0 | 0 | -461 | 0 | 0 | -461 |
| Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów | -8 450 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 450 | 0 | 0 | -8 450 |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej | 894 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 894 | 0 | 0 | 894 |
| Saldo na koniec okresu | -7 556 | 0 | 789 | 0 | -1 264 | 0 | -8 031 | 0 | -445 | -8 476 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Instrumenty zabezpieczające przepływy pien. | Zyski straty aktuarialne | Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagr. | Udział w innych dochodach całk. jednostek wycenianych metodą praw wł. | Inne całkowite dochody razem | Kapitał z wyceny programów płatności akcjami | Rozliczenie transakcji połączenia w grupie | Pozostałe kapitały razem |
|--|--|--|---|--------------------------|--|---|------------------------------|--|--|--------------------------|
| Saldo na początek okresu | 0 | 0 | -309 | 0 | 3 923 | 0 | 3 614 | 0 | -445 | 3 169 |
| Emisja opcji na akcje | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne całkowite dochody brutto | 0 | 0 | -1 073 | 0 | 250 | 0 | -823 | 0 | 0 | -823 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-) | 0 | 0 | 204 | 0 | 0 | 0 | 204 | 0 | 0 | 204 |
| Saldo na koniec okresu | 0 | 0 | -1 178 | 0 | 4 173 | 0 | 2 995 | 0 | -445 | 2 550 |

19.4. Programy płatności akcjami

Nie dotyczy.

19.5. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Fruehauf Expansion SAS | | 43 545 |
| Langendorf | 3 581 | |
| Udziały niedające kontroli razem | 3 581 | 43 545 |

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

| | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldo na początek okresu | 43 545 | |
| Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi): | | |
| Objęcie kontroli - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+) | 3 498 | 37 391 |
| Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę – rozliczenie udziałów niedających kontroli (-) | | |
| Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-) | -46 901 | |
| Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+) | | |
| Dochody całkowite: | | |
| Zysk (strata) netto za okres (+/-) | 6 106 | 4 477 |
| Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-) | -2 667 | 1 677 |
| Inne zmiany | | |
| Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu | 3 581 | 43 545 |

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Koszty świadczeń pracowniczych

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | 162 246 | 115 032 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 42 329 | 30 253 |
| Koszty innych świadczeń na rzecz pracowników | 7 668 | 5 303 |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 212 243 | 150 588 |

20.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

Dane na dzień 31-12-2017

| Zobowiązania i rezerwy | krótkoterminowe | długoterminowe | Razem |
|---|-----------------|----------------|--------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 39 546 | 0 | 39 546 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 9 373 | 0 | 9 373 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 17 207 | 0 | 17 207 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 12 966 | 0 | 12 966 |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze | 0 | 5 822 | 5 822 |
| Rezerwy na nagrody jubileuszowe | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 0 | 5 822 | 5 822 |
| Razem świadczenia pracownicze | 39 546 | 5 822 | 45 368 |

Dane na dzień 31-12-2016

| Zobowiązania i rezerwy | krótkoterminowe | długoterminowe | Razem |
|---|-----------------|----------------|--------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 31 880 | 0 | 31 880 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 5 662 | 0 | 5 662 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 15 856 | 0 | 15 856 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 10 362 | 0 | 10 362 |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze | 0 | 6 120 | 6 120 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | 0 | 6 120 | 6 120 |
| Razem świadczenia pracownicze | 31 880 | 6 120 | 38 000 |

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w poszczególnych Spółkach. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego aktuarium bądź samodzielnie przez daną Spółkę Grupy tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

Dane za okres od 01-01-2017 do 31-12-2017

| Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze | odprawy emerytalne | nagrody jubileuszowe | pozostałe | Razem |
|---|--------------------|----------------------|-----------|-------|
| Stan rezerw na początek okresu | 6 121 | 0 | 0 | 6 121 |
| Zmiany ujęte w wyniku: | | | | |
| Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia | -683 | 0 | 0 | -683 |
| Ponowna wycena zobowiązania | 704 | 0 | 0 | 704 |
| Zmiany bez wpływu na wynik: | | | | |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -320 | 0 | 0 | -320 |
| Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu | 5 822 | 0 | 0 | 5 822 |

Dane za okres od 01-01-2016 do 31-12-2016

| Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze | odprawy emerytalne | nagrody jubileuszowe | pozostałe | Razem |
|---|--------------------|----------------------|-----------|-------|
| Stan rezerw na początek okresu | 455 | 0 | 0 | 455 |
| Zmiany ujęte w wyniku: | | | | |
| Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia | -739 | 0 | 0 | -739 |
| Koszty odsetek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ponowna wycena zobowiązania | 991 | 0 | 0 | 991 |
| Zmiany bez wpływu na wynik: | | | | |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych | 5 181 | 0 | 0 | 5 181 |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | 232 | 0 | 0 | 232 |
| Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu | 6 120 | 0 | 0 | 6 120 |

Wielton S.A. stosuje stopę dyskontową 3,25% - w oparciu o rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych natomiast Fruehauf stopę dyskontową 1,31% - w oparciu o bony korporacyjne AA10+.

Jako długookresową, roczną stopę wzrostu wynagrodzeń przyjęto nominalnie w Wielton S.A. 3,5% natomiast we Fruehauf 1,2%.

W poniższej tabeli pokazano wpływ zmiany założeń w Wielton S.A. i Fruehauf na wartość zobowiązań z tytułu rezerw na odprawy emerytalne według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Wyszczególnienie | Odprawy emerytalne |
|--------------------------------------|--------------------|
| Wariant bazowy | 5 618 |
| Stopa dyskontowa +0,25% | 5 443 |
| Stopa dyskontowa -0,25% | 5 801 |
| Wzrost wynagrodzeń +0,25% | 5 800 |
| Wzrost wynagrodzeń -0,25% | 5 443 |
| Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25% | 5 610 |
| Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25% | 5 622 |

21. Pozostałe rezerwy

Dane na dzień 31-12-2017

| Rezerwy | krótkoterminowe | długoterminowe |
|--------------------------------|-----------------|----------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 4 639 | 0 |
| Rezerwa na używane pojazdy | 610 | 0 |
| Rezerwa na ochronę środowiska | 265 | 0 |
| Rezerwa na prowizje handlowe | 62 | 0 |
| Rezerwa na usługi transportowe | 209 | 0 |
| Rezerwa na usługi prawne | 238 | 0 |
| Rezerwa na odsetki | 386 | 0 |
| Rezerwa na podatek RETT | 167 | 0 |
| Rezerwa na inne usługi | 193 | 0 |
| Inne rezerwy | 48 | 54 |
| Pozostałe rezerwy razem | 6 817 | 54 |

Dane na dzień 31-12-2016

| Rezerwy | krótkoterminowe | długoterminowe |
|---------------------------------|-----------------|----------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 3 439 | 0 |
| Rezerwa na używane pojazdy | 585 | 0 |
| Rezerwa na ochronę środowiska | 210 | 0 |
| Rezerwa na badanie sprawozdania | 114 | 0 |
| Rezerwa na prowizje handlowe | 66 | 0 |
| Rezerwa na usługi transportowe | 13 | 0 |
| Inne rezerwy | 25 | 0 |
| Pozostałe rezerwy razem | 4 452 | 0 |

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota 13) przedstawiają się następująco:

22.1. Zobowiązania długoterminowe

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Inne zobowiązania finansowe | 8 344 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem | 8 344 | 0 |

22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania finansowe (MSR 39): | | |
| Zobowiązania z handlowe | 300 189 | 230 328 |
| Inne zobowiązania finansowe | 2 967 | 0 |
| Zobowiązania finansowe | 303 156 | 230 328 |
| Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39): | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 10 051 | 11 102 |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy | 18 428 | 14 955 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 4 | 8 |
| Zobowiązania niefinansowe | 28 483 | 26 065 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne | 331 639 | 256 393 |

W 2017 roku w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” główną pozycję stanowią się zobowiązania wekslowe.

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Dane na dzień 31-12-2017

| Rozliczenia międzyokresowe | krótkoterminowe | długoterminowe | Razem |
|--|-----------------|----------------|--------------|
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | |
| Ubezpieczenia | 962 | 0 | 962 |
| Obsługa serwisowa | 324 | 0 | 324 |
| Asysta techniczna oprogramowania | 738 | 0 | 738 |
| Usługi reklamowe | 431 | 0 | 431 |
| Koszt transportu z zapasów do RMK | 11 | 0 | 11 |
| Czynsze najmu | 67 | 584 | 651 |
| Wydatki socjalne | 197 | 0 | 197 |
| Projekty realizowane na rzecz spółek zależnych | 300 | 0 | 300 |
| Pozostałe rozliczenia | 299 | 0 | 299 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 3 329 | 584 | 3 913 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | |
| Dotacje otrzymane | 1 013 | 7 798 | 8 811 |
| Rezerwa na podatek VAT | 178 | 0 | 178 |
| Inne rozliczenia | 143 | 0 | 143 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 1 334 | 7 798 | 9 132 |

Dane na dzień 31-12-2016

| Rozliczenia międzyokresowe | krótkoterminowe | długoterminowe | Razem |
|--|-----------------|----------------|--------------|
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | |
| Ubezpieczenia | 843 | 0 | 843 |
| Obsługa serwisowa | 396 | 0 | 396 |
| Asysta techniczna oprogramowania | 334 | 0 | 334 |
| Usługi reklamowe | 154 | 0 | 154 |
| Koszt transportu z zapasów do RMK | 11 | 0 | 11 |
| Czynsze najmu | 29 | 0 | 29 |
| Wydatki socjalne | 43 | 0 | 43 |
| Pozostałe rozliczenia | 224 | 0 | 224 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 2 034 | 0 | 2 034 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | |
| Dotacje otrzymane | 925 | 8 660 | 9 585 |
| Przychody przyszłych okresów | 15 | 0 | 15 |
| Inne rozliczenia | 1 | 0 | 1 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 941 | 8 660 | 9 601 |

W 2017 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto rozliczenie dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju do projektu „Opracowanie technologii produkcji kompletnej naczepy do przewozu żywności w warunkach chłodniczych o ulepszonych parametrach technicznych” w wysokości 259 tys. zł.

Ponadto w 2016 roku Grupa otrzymała dotację w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na projekt: „Utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu” w wysokości 2 329 tys. zł. Dotacja pochodzi w 85% z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego a w 15% z Publicznych Środków Krajowych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji zakupionych środków trwałych. W 2017 roku Grupa ujęła z tytułu rozliczenia dotacji pozostałe przychody operacyjne w kwocie 677 tys. zł.

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki oraz NCBIR podpisały umowę o dofinansowanie projektu pt.: Opracowanie technologii wytwarzania oraz systemu produkcji naczepy typu furgon-chłodnia do przewozu towarów w warunkach chłodniczych w ramach Programu sektorowego INNOMOTO (konkurs 6/1.2/2016/POIR), finansowanego ze środków Działania 1.2 „Sektorowe programy B+R” POIR 2014-2020 nr POIR.01.02.00-00-0216/16-00. Przedmiotem umowy jest realizacja badań przemysłowych i prac rozwojowych w zakresie technologii wytwarzania oraz systemu produkcji naczepy typu furgon – chłodnia do przewozu towarów w kontrolowanych warunkach chłodniczych. Projekt realizowany jest w trzech etapach prac badawczych i rozwojowych:

- prace przemysłowe obejmujące projektowanie prototypowej linii technologicznej;
- prace rozwojowe w zakresie konstrukcji prototypowej linii technologicznej;
- prace rozwojowe obejmujące testy i walidację prototypowej linii technologicznej.

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 20 mln zł, z czego dofinansowanie realizacji prac badawczych i rozwojowych wynosi: 8,8 mln zł, co stanowi 44% całkowitych wydatków kwalifikowalnych. Okres realizacji projektu: 1 czerwca 2017 roku – 31 maja 2019 roku. W 2017 roku otrzymano kwotę 600 tys. zł z czego w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 449 tys. zł.

24. Przychody i koszty operacyjne

24.1. Koszty według rodzaju

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja | 27 090 | 23 689 |
| Świadczenia pracownicze | 212 244 | 150 588 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 120 261 | 815 685 |
| Usługi obce | 133 435 | 137 641 |
| Podatki i opłaty | 7 171 | 4 856 |
| Prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt | 39 | 81 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 10 793 | 10 450 |
| Koszty wg rodzaju razem | 1 511 033 | 1 142 991 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 45 613 | 35 137 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-) | -32 365 | -55 720 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-) | -3 876 | -2 294 |
| Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu | 1 520 405 | 1 120 114 |

24.2. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 812 | 0 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 0 | 52 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych | 655 | 225 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych | 0 | 1 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | 1 238 | 382 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 282 | 95 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 689 | 714 |
| Przedawnione zobowiązania | 0 | 40 |
| Dotacje otrzymane | 1 440 | 1 096 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Refundacja uczniów | 139 | 175 |
| Refundacja PFRON | 0 | 70 |
| Darowizny otrzymane | 300 | 219 |
| Opłaty sądowe | 17 | 54 |
| Ujawnienie nadwyżki majątku obrotowego | 80 | 0 |
| Rozwiązanie rezerwy - opodatkowanie niepotwierdzonego eksportu | 49 | 0 |
| Podatek odzyskany | 24 | 0 |
| Otrzymane bonusy | 203 | 0 |
| Licencje za używanie znaków towarowych | 676 | 0 |
| Pozostałe przychody operacyjne (inne) | 749 | 409 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 7 353 | 3 532 |

24.3. Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 735 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 96 | 49 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych | 995 | 433 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych | 1 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 112 | 23 |
| Utworzenie rezerw | 13 | 800 |
| Zapłacone kary i odszkodowania | 288 | 264 |
| Koszty zgłoszonych szkód | 0 | 354 |
| Niedobory inwentaryzacyjne | 309 | 47 |
| Przekazane darowizny | 63 | 19 |
| Spisane przedawnione należności | 0 | 324 |
| Grzywny | 8 | 1 |
| Różnice inwentaryzacyjne środków trwałych | 0 | 8 |
| Utylizacja materiałów | 145 | 79 |
| Opłaty sądowe | 14 | 86 |
| Uzgodnienia transakcji magazynowych | 0 | 151 |
| Koszty NKUP | 41 | 120 |
| Koszty usług bankowych | 305 | 287 |
| Doposażenia z lat ubiegłych | 28 | 44 |
| Zaniechana inwestycja | 53 | 0 |
| NKUP odszkodowanie ugoda | 121 | 0 |
| Bezskuteczna egzekucja | 6 | 0 |
| Projekt PBS | 10 | 0 |
| Inne koszty | 365 | 212 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 2 973 | 4 036 |

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty) | 135 | 205 |
| Pożyczki i należności (odsetki) | 33 | 107 |
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik | 168 | 312 |
| Zyski z wyceny oraz realizacja instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 1 759 | 0 |
| Należności warunkowe | 1 149 | 0 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | 2 908 | 0 |
| Różnice kursowe | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -10 | 248 |
| Pożyczki i należności | -152 | 5 063 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | 162 | -1 138 |
| Różnice kursowe razem | 0 | 4 173 |
| Pozostałe przychody finansowe: | | |
| Inne przychody finansowe | 214 | 123 |
| Przychody finansowe razem | 3 290 | 4 608 |

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

25.2. Koszty finansowe

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 245 | 244 |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 4 033 | 4 009 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 416 | 686 |
| Pożyczki (odsetki) | 338 | 464 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 490 | -476 |
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik | 5 522 | 4 927 |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | 0 | 373 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | 0 | 383 |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | 0 | 756 |
| Różnice kursowe | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 194 | 37 |

| | | |
|--|--------|-------|
| Pożyczki i należności | 6 605 | -57 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | -4 672 | 112 |
| Różnice kursowe razem | 2 127 | 92 |
| Pozostałe koszty finansowe: | | |
| Inne koszty finansowe | 230 | 85 |
| Koszty finansowe razem | 7 879 | 5 860 |

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 24.3).

26. Podatek dochodowy

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący: | | |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy | 12 177 | 393 |
| Bieżący podatek dochodowy | 12 177 | 393 |
| Podatek odroczony: | | |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | -10 863 | 21 158 |
| Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych | -295 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy | -11 158 | 21 158 |
| Podatek dochodowy razem | 1 019 | 21 551 |

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik finansowy brutto | 84 448 | 81 155 |
| Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej (19%) | 16 045 | 15 419 |
| Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu: | | |
| Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-) | 3 357 | 3 417 |
| Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-) | -3 827 | -1 964 |
| Dochodów wolnych od opodatkowania | -8 551 | -12 307 |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+) | 3 361 | 3 681 |
| Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-) | 689 | -24 |
| Nieujętego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) | -66 | -326 |
| Nieujętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+) | 44 | 1 116 |
| Korekty podatku za poprzednie okresy (+/-) | 0 | 241 |
| Korekta aktywa z poprzedniego okresu | -189 | 211 |
| Aktywa od premii inwestycyjnej | -17 961 | 11 872 |
| Aktualizacji aktywa od premii inwestycyjnej | 8 434 | 215 |
| Aktualizacja aktywa od premii inwestycyjnej dotycząca wydatków nie przyjętych do ŚT | 580 | 0 |
| Rozpoznanie aktywa od straty podatkowej | -1 147 | 0 |
| Rozwiązanie aktywa od straty podatkowej | 250 | 0 |
| Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym | 1 019 | 21 551 |

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

| Wyszczególnienie | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Wielton S.A. | 19% | 19% |
| Wielton Logistic | 19% | 19% |
| Wielton Inwestment | 19% | 19% |
| OOO "Wielton" | 20% | 20% |
| Wielton Kazachstan | 20% | 20% |
| OOO "Wielton-Ukraina" | 18% | 18% |
| TJP "Wielton BY" | 18% | 18% |
| Wielton GmbH | 31,925% | 31,925% |
| Viberti Rimorchi s.r.l. (dawniej Italiana Rimorchi s.r.l.) | 32,32% | 32,32% |
| Fruehauf Expansion SAS | 33,33% | 33,33% |
| Fruehauf SAS | 33,33% | 33,33% |
| Langendorf GmbH | 33,15% | - |
| Langendorf Service Potsdam | 31,75% | - |
| SFL GmbH & Co KG | 17,325% | - |
| Wielton Africa | 25,00% | - |

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w nocie nr 19.

27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

27.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 19.4 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 77 323 | 55 127 |
| Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej | 1,28 | 0,91 |
| Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej | 1,28 | 0,91 |
| Działalność zaniechana | | |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 77 323 | 55 127 |
| Podstawowy zysk na akcję | 1,28 | 0,91 |
| Rozwodniony zysk na akcję | 1,28 | 0,91 |

27.2. Dywidendy

W dniu 6 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Wielton S.A., działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło zysk netto w kwocie 42 373 875,89 PLN osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku, przeznaczyć:

- w kwocie 15 093 750,00 PLN na wypłatę akcjonariuszom Spółki dywidendy (tj. 0,25 PLN na akcję).
- w kwocie 27 280 125,89 PLN na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został ustalony na 12 czerwca 2017 roku. Dywidenda została wypłacona w dniu 26 czerwca 2017 roku.

Dywidendą objętych było 60 375 000 akcji Spółki.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Zarząd Wielton S.A. nie zakończył analizy w zakresie rekomendacji wypłaty dywidendy za rok 2017.

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

Jednostka dominująca

Nie występuje.

Podmiot sprawujący ostateczną kontrolę

Paweł Szataniak i Mariusz Szataniak – nie sporządzają publicznie sprawozdania finansowego.

Pozostałe podmioty powiązane

Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

- Protyl Serwis 44,
- Pamapol S.A.,
- Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo Warzywnego Sp. z o.o.,
- Amerykanka Struktura Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Nie występują zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych.

28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza Członków Zarządu Spółki Dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 4 698 | 5 702 |
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | 4 698 | 5 702 |

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 33.

Grupa Kapitałowa nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W 2017 roku Grupa nie dokonała sprzedaży ani zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy.

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach zależnych wyłączonych z obowiązku konsolidacji

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek pozostałych podmiotów powiązanych:

| Przychody operacyjne | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 0 | 185 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 960 | 587 |
| Razem | 960 | 772 |

| Należności | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Należności od: | | |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 3 761 | 3 523 |
| Razem | 3 761 | 3 523 |

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

| Zakup - koszty, aktywa | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zakup od: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 0 | 116 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 6 192 | 12 152 |
| Razem | 6 192 | 12 267 |

| Zobowiązania | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 339 | 6 |
| Razem | 339 | 6 |

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Wobec pozostałych jednostek | | |
| Gwarancje udzielone | 0 | 29 198 |
| Inne zobowiązania warunkowe – umowy Buy-Back, akredytywa | 51 980 | 46 247 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 51 980 | 75 445 |

Zobowiązania warunkowe na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosły 51.980 tys. zł.

Na powyższą kwotę składały się przede wszystkim zobowiązania warunkowe z tytułu umów buy-back na kwotę 37 419 tys. zł – ich wysokość obliczona została jako suma wartości wykupu produktów objętych umowami buy-back i przeliczona wg kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień.

Grupa posiada zobowiązania warunkowe wynikające z umów tj. „BUY-BACK AGREEMENT” oraz „REPURCHASE AGREEMENT” zawieranych z zagranicznymi firmami leasingowymi m.in.: SCANIA CREDIT A.B., MAN, VFS INTERNATIONAL AB, VFS VOSTOK, oraz zawieranych z krajowymi firmami leasingowymi m.in.: FIDIS Leasing, Millennium, BFL S.A., MAN. Grupa występuje w nich jako gwarant wykupu przedmiotu leasingu, który został zakupiony od Wielton S.A. Umowy są sporządzane dla każdego leasingobiorcy osobno i są zabezpieczeniem na wypadek unieważnienia lub wygaśnięcia umowy leasingowej bez dokonania wykupu przedmiotu leasingu przez leasingobiorcę lub podmiot przez niego wskazany. Grupa zobowiązuje się do wykupu naczep będących przedmiotem leasingu, według harmonogramów spłat zawartych w umowie „BUY-BACK AGREEMENT” lub „REPURCHASE AGREEMENT”, natomiast firma leasingowa jako finansujący zobowiązuje się do dostarczenia przedmiotów leasingu, wolnych od praw osób trzecich. Umowy obowiązują od momentu podpisania umowy leasingowej i będą ważne do czasu trwania umowy.

Jeżeli zaistnieje konieczność wykupu produktu przez Grupę, wartość wykupu uzależniona będzie w szczególności od:

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

Fruehauf SAS jest zobowiązana do odkupu pojazdów wyłącznie na koniec umowy leasingowej. Fruehauf SAS nie jest zobowiązana do odkupu sprzętu podczas trwania umowy leasingu. Wszelkie wygaśnięcie lub nieważność umowy w trakcie jej trwania jest jedyną i wyłączną odpowiedzialnością firmy leasingowej. Na niej też ciąży całość ryzyka związanego z poprawnym wykonywaniem umowy leasingu.

Jeśli okaże się koniecznym odkupienie produktu przez spółkę Fruehauf, jego wartość będzie taka, jak wskazana w umowie leasingowej na koniec trwania umowy. W przypadku przekroczenia wskazanej daty, umowa traci ważność a Fruehauf jest zwolniona z wszelkich zobowiązań.

Stan techniczny zwracanego pojazdu jest określony przez warunki zwrotu podpisane przez użytkownika produktu, w przypadku rozbieżności, zostaną mu zafakturowane koszty przywrócenia do stanu używalności.

Na dzień 31.12.2017 roku obowiązuje, wystawiona w grudniu 2016 roku przez WIELTON S.A. gwarancja na rzecz Athlon Car Lease Italy S.r.l., w wysokości 250 tys. EUR, na zabezpieczenie umowy najmu samochodów służbowych dla spółki zależnej Viberti Rimorchi o wartości 250 tys. EUR. Okres obowiązywania gwarancji upływa z dniem okresu obowiązywania umowy najmu (36 miesięcy).

Zgodnie z profesjonalnym osądem Zarządu, bazując na danych historycznych, prawdopodobieństwo dokonania odkupu przez Spółkę jest niskie, w związku z czym Spółka rozpoznaje zobowiązanie warunkowe.

Na dzień 31.12.2017 roku obowiązuje, udzielone w 2016 roku przez WIELTON S.A., poręczenie weksla własnego in blanco, wystawionego przez spółkę zależną WIELTON Logistic Sp. z o.o. na zabezpieczenie umowy limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 1 mln zł zaciągniętego w PKO BP S.A. przez WIELTON Logistic Sp. z o.o.. Poręczenie obowiązuje do 29 czerwca 2019 roku.

Na dzień 31.12.2017 roku obowiązują dwa poręczenia udzielone przez WIELTON S.A., na zabezpieczenie umów kredytowych zaciągniętych na łączną kwotę 3,5 mln EUR w PKO BP S.A. przez spółkę zależną Langendorf GmbH, w łącznej wysokości 3,5 mln EUR. Poręczenia obowiązują odpowiednio do dnia 20.07.2021 roku oraz do 31.07.2025 roku.

Rozliczenie kosztów gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz spółek zależnych nastąpi wraz z wygaśnięciem przedmiotowych instrumentów zabezpieczających. Koszt obsługi nie będzie odbiegał od obowiązujących warunków rynkowych.

30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 13.1. Grupa wrażliwa jest na następujące ryzyka:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe,
- ryzyko kredytowe związane z ryzykiem stopy procentowej,
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę Dominującą, w bliskiej współpracy z zarządzającymi spółkami zależnymi. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- neutralizacja zmienności wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Zawarte przez Spółkę dominującą instrumenty pochodne mają charakter zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). Wpływ stosowanej rachunkowości zabezpieczeń na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz innych pozostałych całkowitych dochodów całkowitych przedstawiono w nocie nr 13.4.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

30.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Prawie 88% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę dominującą w 2017 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w EUR. Transakcje między podmiotami w Grupie realizowane były w EUR lub w PLN (w przypadku Wielton Logistic i Wielton Investment transakcje w EUR stanowią mniejszość wobec transakcji w PLN). Zagraniczne spółki zależne, dla których walutą funkcjonalną jest EUR, nie są narażone na ryzyko walutowe. Pozostałe spółki Grupy przeprowadzają transakcje z klientem końcowym w walucie lokalnej kraju siedziby spółek, a z uwagi na to, że rozliczają swoje zobowiązania wobec Wielton w EUR stąd identyfikowane jest ryzyko takich par walutowych, jak RUB/EUR, UAH/EUR i BYN/RUB.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięgnął 54% i w ponad 55% pokrył ekspozycję EUR po stronie przychodów (hedging naturalny). Dodatkowo przychody znalazły pokrycie rzędu 10% w ekspozycji kredytów zaciągniętych w EUR. Grupa ma wyraźną pozycję eksportera charakteryzującą się długą odkrytą pozycją walutową. Z powyższego wynika, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży, które zawierane są przez jednostkę dominującą w EUR, a przez pozostałe spółki w walucie lokalnej. Grupa na bieżąco monitoruje i przeprowadza kalkulację miar ryzyka. Strategia zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym na rok 2018 zakłada zabezpieczanie odpowiedniej części ekspozycji przyszłych przepływów walutowych kontraktami forward z odpowiednio przyjętym, kilkumiesięcznym tenorem.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Dane na dzień 31-12-2017

| | EUR | USD | GBP | RUB | Po przeliczeniu |
|--|----------------|-------------|------------|---------------|-----------------|
| Aktywa finansowe (+) | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 28 832 | 0 | 0 | 0 | 120 245 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 954 | 1 | 0 | 0 | 8 150 |
| Zobowiązania finansowe (-) | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | -18 891 | 0 | 0 | 0 | -78 794 |
| Leasing finansowy | -177 | 0 | 0 | 0 | -740 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | -32 882 | -205 | -53 | -2 227 | -137 925 |
| Razem | -21 164 | -204 | -53 | -2 227 | -89 064 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | EUR | USD | GBP | RUB | Po przeliczeniu |
|--|----------------|----------|----------|-------------|-----------------|
| Aktywa finansowe (+) | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 20 631 | 0 | 0 | 0 | 91 222 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 229 | 1 | 0 | 0 | 14 286 |
| Zobowiązania finansowe (-) | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | -14 055 | 0 | 0 | 0 | -61 980 |
| Leasing finansowy | -315 | 0 | 0 | 0 | -1 395 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | -20 042 | 0 | 0 | -176 | -88 337 |
| Razem | -10 552 | 1 | 0 | -176 | -46 204 |

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiadała otwartych pochodnych instrumentów finansowych (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowiły dla Grupy ekspozycję na ryzyko walutowe.

Instrumenty pochodne narażone na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela:

Dane na dzień 31-12-2017

| | EUR | USD | GBP | RUB |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Aktywa finansowe (+) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe (-) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 0 | 0 | 0 | 0 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | EUR | USD | GBP | RUB |
|-------------------------------------|-----|-----|-----|-----|
| Aktywa finansowe (+) | 378 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe (-) | -33 | 0 | 0 | 0 |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | 345 | 0 | 0 | 0 |

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR i innych walutach obcych i jej wpływ na wynik finansowy. Wpływ par walutowych innych niż EUR/PLN jest nieistotny. Analiza wrażliwości wyceny obrazuje efekt potencjalnego wzrostu lub spadku kursu EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko wyceny dotyczy instrumentów finansowych (należności i zobowiązań w walucie) posiadanych przez Grupę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych w postaci kontraktów forward stanowiących podstawowy instrument zabezpieczający w ramach polityki zabezpieczeń Grupy.

Dane na dzień 31-12-2017

| Wpływ na wynik finansowy | EUR | USD | GBP | RUB | Inne | Razem |
|--------------------------------|--------|-----|-----|-----|------|--------|
| Wzrost kursu walutowego (+10%) | -6 452 | -72 | 0 | -13 | 0 | -6 537 |
| Spadek kursu walutowego (-10%) | 6 452 | 72 | 0 | 13 | 0 | 6 537 |

Dane na dzień 31-12-2016

| Wpływ na wynik finansowy | EUR | USD | GBP | RUB | Inne | Razem |
|--------------------------------|--------|-----|-----|-----|------|--------|
| Wzrost kursu walutowego (+10%) | -7 086 | 0 | 0 | -1 | 0 | -7 087 |
| Spadek kursu walutowego (-10%) | 7 086 | 0 | 0 | 1 | 0 | 7 087 |

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 13.2, 13.6 oraz 12.1.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p.. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Dane na dzień 31-12-2017

| | wpływ na wynik | wpływ na inne dochody całkowite |
|--------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Wzrost stopy procentowej (+1%) | -1 063 | 0 |
| Spadek stopy procentowej (-1%) | 1 063 | 0 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | wpływ na wynik | wpływ na inne dochody całkowite |
|--------------------------------|----------------|---------------------------------|
| Wzrost stopy procentowej (+1%) | -1 154 | 0 |
| Spadek stopy procentowej (-1%) | 1 154 | 0 |

30.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|----------------|----------------|
| Pożyczki | 253 | 153 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 185 384 | 213 503 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 378 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 49 354 | 47 223 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 0 | 29 198 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | 234 991 | 290 455 |

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki Dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe nie zostały objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe i można je uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Dane na dzień 31-12-2017

| | Bieżące | Zaległe | Razem |
|---|---------------|---------------|----------------|
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności handlowe | 91 526 | 90 822 | 182 348 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-) | 0 | -2 742 | -2 742 |
| Należności handlowe netto | 91 526 | 88 080 | 179 606 |
| Należności krótkoterminowe zaległe: | | | |
| Pozostałe należności | 5 995 | 0 | 5 995 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-) | -217 | 0 | -217 |
| Pozostałe należności netto | 5 778 | 0 | 5 778 |
| Należności razem | 97 304 | 88 080 | 185 384 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | Bieżące | Zaległe | Razem |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Należności krótkoterminowe | | | |
| Należności handlowe | 100 188 | 80 291 | 180 479 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-) | 0 | -1 838 | -1 838 |
| Należności handlowe netto | 100 188 | 78 453 | 178 641 |
| Należności krótkoterminowe zaległe: | | | |
| Pozostałe należności | 3 792 | 0 | 3 792 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-) | -217 | 0 | -217 |
| Pozostałe należności netto | 3 575 | 0 | 3 575 |
| Należności razem | 103 763 | 78 453 | 182 216 |

Dane na dzień 31-12-2017

| | Należności handlowe | Pozostałe należności finansowe | Razem |
|------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------|
| do 1 miesiąca | 48 248 | 0 | 48 248 |
| od 1 do 6 miesięcy | 36 406 | 0 | 36 406 |
| od 6 do 12 miesięcy | 1 504 | 0 | 1 504 |
| powyżej roku | 1 922 | 0 | 1 922 |
| Zaległe należności finansowe | 88 080 | 0 | 88 080 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | Należności handlowe | Pozostałe należności finansowe | Razem |
|------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------|
| do 1 miesiąca | 47 116 | 0 | 47 116 |
| od 1 do 6 miesięcy | 27 291 | 0 | 27 291 |
| od 6 do 12 miesięcy | 2 091 | 0 | 2 091 |
| powyżej roku | 1 955 | 0 | 1 955 |
| Zaległe należności finansowe | 78 453 | 0 | 78 453 |

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do 1 m-ca i nie zachodzą obawy co do ich świątelnosci.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 13.2 oraz 16.

30.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków, w tym poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów i operacje na kapitale pracującym). W roku 2017 Grupa utrzymywała swoją zdolność do regulowania bieżących zobowiązań i utrwalała silną pozycję finansową w perspektywie długoterminowej.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Dane na dzień 31-12-2017

| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|---|-----------|--------------|------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| Kredyty w rachunku kredytowym | 17 996 | 17 947 | 99 706 | 21 762 | 12 084 | 169 495 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 13 278 | 3 693 | 0 | 0 | 0 | 16 971 |
| Pożyczki | 0 | 2 994 | 4 857 | 10 435 | 3 152 | 21 438 |
| Leasing finansowy | 595 | 3 388 | 4 877 | 140 | 0 | 9 000 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 302 806 | 136 | 0 | 0 | 0 | 302 942 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 334 675 | 28 158 | 109 440 | 32 337 | 15 236 | 519 846 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------------|
| Kredyty w rachunku kredytowym | 28 741 | 11 188 | 46 602 | 23 505 | 6 648 | 116 684 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 20 427 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 427 |
| Leasing finansowy | 1 999 | 832 | 2 776 | 120 | 0 | 5 727 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 230 440 | 49 | 0 | 0 | 0 | 230 489 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 281 607 | 12 069 | 49 378 | 23 625 | 6 648 | 373 327 |

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na dzień bilansowy Grupa posiada instrumenty pochodne narażone na ryzyko płynności, które przedstawia poniższa tabela:

Dane na dzień 31-12-2017

| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|---|-----------|--------------|------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| Wpływy (+) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Dane na dzień 31-12-2016

| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|------------|--------------|------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| Wpływy (+) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wydatki (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne rozliczane w kwotach netto (wpływy (+) / wydatki (-)) | 345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 345 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 345 | 0 | 0 | 0 | 0 | 345 |

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Przyznane limity kredytowe | 15 000 | 27 400 |
| Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym | 12 568 | 19 692 |
| Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym | 2 432 | 7 708 |

31. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,3.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych odsetkowych pomniejszonych o stan środków pieniężnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji). Grupa zakłada

utrzymanie wskaźnika długu netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 2,5. Za rok 2017 wskaźnik ten kształtował się na poziomie 1,39.

Grupa dopuszcza modyfikację poziomów powyżej przywołanych wskaźników w przypadku akcji akwizycyjnych finansowanych długiem, w ramach poziomów wskaźników ujętych jako kowenanty w umowach kredytowych.

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 13.6.

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|------------|------------|
| Kapitał: | | |
| Kapitał własny | 316 344 | 305 105 |
| Kapitał | 316 344 | 305 105 |
| Źródła finansowania ogółem: | | |
| Kapitał własny | 316 344 | 305 105 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 197 989 | 128 782 |
| Leasing finansowy | 12 742 | 5 677 |
| Pozostałe zobowiązania | 424 634 | 333 132 |
| Źródła finansowania ogółem | 951 709 | 772 695 |
| Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem | 0,33 | 0,39 |
| EBITDA: | | |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 89 037 | 82 407 |
| Amortyzacja | 27 090 | 23 689 |
| EBITDA | 116 127 | 106 096 |
| Dług: | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 197 989 | 128 782 |
| Leasing finansowy | 12 742 | 5 677 |
| Środki pieniężne | 49 354 | 47 223 |
| Dług netto | 161 377 | 87 236 |
| Wskaźnik długu netto do EBITDA | 1,39 | 0,82 |

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach.

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 21 marca 2018 r. Wielton S.A. zawarła ze Scanią Peter LLC z siedzibą w Petersburgu (Odbiorca) aneks do umowy na dostawę komponentów, części do montażu pojazdów oraz opcjonalnego wyposażenia (Umowa), o której Wielton informował w raporcie bieżącego nr 3/2017 z dnia 28 lutego 2017 r. Aneks określa wartość Umowy na rok 2018 - Spółka na podstawie jednostkowych zamówień składanych przez Odbiorcę ma zamiar zrealizować w okresie styczeń - grudzień 2018 roku dostawy produktów o łącznej maksymalnej wartości 5 mln euro. Aneks potwierdza przedłużenie okresu obowiązywania Umowy do 31 grudnia 2018 r. Pozostałe warunki Umowy opisane w ww. raporcie bieżącym pozostają bez zmian. O zawarciu ww. aneksu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2018 z dnia 21 marca 2018 r.

33. Pozostałe informacje

33.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2017 4,1709 EUR/PLN, 31.12.2016 4,4240 EUR/PLN,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 – 31.12.2017 4,2447 EUR/PLN, 01.01 – 31.12.2016 4,3757 EUR/PLN,
- Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 4,4157 PLN/EUR, 4,1709 PLN/EUR (od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 4,5035 PLN/EUR, 4,2355 PLN/EUR).

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

| | od 01-01-2017 | od 01-01-2016 | od 01-01-2017 | od 01-01-2016 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | do 31-12-2017 | do 31-12-2016 | do 31-12-2017 | do 31-12-2016 |
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 597 248 | 1 197 698 | 376 292 | 273 716 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 89 037 | 82 407 | 20 976 | 18 833 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 84 448 | 81 155 | 19 895 | 18 547 |
| Zysk (strata) netto | 83 429 | 59 604 | 19 655 | 13 621 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 77 323 | 55 127 | 18 216 | 12 598 |
| Zysk na akcję (PLN) | 1,28 | 0,91 | 0,30 | 0,21 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 1,28 | 0,91 | 0,30 | 0,21 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | | | 4,2447 | 4,3757 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 114 817 | 66 588 | 27 049 | 15 217 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -123 999 | -6 562 | -29 213 | -1 500 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 21 449 | -26 100 | 5 053 | -5 965 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 267 | 33 926 | 2 890 | 7 753 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | | | 4,2447 | 4,3757 |

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa | 951 709 | 772 695 | 228 178 | 174 660 |
| Zobowiązania długoterminowe | 194 589 | 111 752 | 46 654 | 25 260 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 440 776 | 355 838 | 105 679 | 80 434 |
| Kapitał własny | 316 344 | 305 105 | 75 846 | 68 966 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 312 763 | 261 560 | 74 987 | 59 123 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | | | 4,1709 | 4,4240 |

33.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawia poniższa tabela:

| Akcjonariusz | Ilość akcji / ilość głosów na WZ | % udział w ogólnej liczbie głosów oraz w kapitale zakładowym |
|----------------------------------|----------------------------------|--|
| MP Inwestors S.à r.l.* | 22 714 618 | 37,62% |
| MPSZ Sp. z o.o.** | 8 058 300 | 13,35% |
| Łukasz Tytkowski | 5 870 018 | 9,72% |
| VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych | 3 785 000 | 6,27% |
| Pozostali akcjonariusze | 19 947 064 | 33,04% |
| Ogólna liczba akcji | 60 375 000 | 100,00% |

* MP Inwestors S.à r.l. jest podmiotem zależnym od MP Inwestors Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzanym przez Forum TFI S.A.. Beneficjentem rzeczywistym reprezentowanego podmiotu są Panowie Mariusz i Paweł Szataniak, których udział w sprawowaniu kontroli jest równy.

** Wspólnikami spółki MPSZ Sp. z o.o. posiadającymi po 50% udziałów w kapitale zakładowym są Mariusz i Paweł Szataniak.

Panowie Mariusz i Paweł Szataniak kontrolują łącznie 30 772 918 akcji/głosów tj. 50,97% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów Wielton S.A. poprzez:

- i) 22 714 618 akcji/głosów, tj. 37,62% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów, posiadanych przez MP Inwestors S.à r.l., podmiot zależny od MP Inwestors FIZAN, którego wszystkie certyfikaty inwestycyjne objęte są przez Panów Mariusza i Pawła Szataniak
- ii) 8 058 300 akcji/głosów, tj. 13,35% kapitału zakładowego/ogólnej liczby głosów, posiadanych przez MPSZ Sp. z o.o., której jedynymi wspólnikami posiadającymi po 50% udziałów w kapitale zakładowym są Panowie Mariusz i Paweł Szataniak.

33.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń należnych za 2017 rok, w tym rezerwa na premię dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

| | W Spółce dominującej: | | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: | | Razem |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|--|------------------|-------|
| | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | |
| okres od 01-01-2017 do 31-12-2017 | | | | | |
| Mariusz Golec | 1 855 | 0 | 0 | 0 | 1 855 |
| Włodzimierz Masłowski | 1 506 | 0 | 0 | 0 | 1 506 |
| Tomasz Śniatała | 1 337 | 0 | 0 | 0 | 1 337 |
| | 4 698 | 0 | 0 | 0 | 4 698 |
| okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 | | | | | |
| Mariusz Golec | 2 028 | 0 | 0 | 0 | 2 028 |
| Włodzimierz Masłowski | 1 606 | 0 | 0 | 0 | 1 606 |
| Tomasz Śniatała | 1 455 | 0 | 0 | 0 | 1 455 |
| Thomas Hajek | 613 | 0 | 0 | 0 | 613 |
| Razem | 5 702 | 0 | 0 | 0 | 5 702 |

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w notcie nr 28.

33.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki Dominującej wyniosła:

| | W Spółce dominującej: | | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: | | Razem |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------|--|------------------|------------|
| | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | |
| okres od 01-01-2016 do 31-12-2017 | | | | | |
| Paweł Szataniak | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Mariusz Szataniak | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Krzysztof Półgrabia | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Krzysztof Tylkowski | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Piotr Kamiński | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Uhl Tadeusz | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Frąckowiak Waldemar | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Ryszard Prozner | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Razem | 608 | 0 | 0 | 0 | 608 |
| okres od 01-01-2016 do 31-12-2016 | | | | | |
| Paweł Szataniak | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Mariusz Szataniak | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Krzysztof Półgrabia | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Krzysztof Tylkowski | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Piotr Kamiński | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Tadeusz Uhl | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Waldemar Frąckowiak | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Ryszard Prozner | 76 | 0 | 0 | 0 | 76 |
| Razem | 608 | 0 | 0 | 0 | 608 |

33.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Badanie rocznych sprawozdań finansowych | 291 | 239 |
| Przegląd sprawozdań finansowych | 155 | 151 |
| Doradztwo podatkowe | 0 | 0 |
| Pozostałe usługi | 0 | 0 |
| Razem wynagrodzenie audytora | 446 | 390 |

33.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

| | od 01-01-2017 do 31-12-2017 | od 01-01-2016 do 31-12-2016 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 785 | 609 |
| Pracownicy fizyczni | 1 503 | 1 179 |
| Przeciętne zatrudnienie | 2 288 | 1 788 |

34. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 28 marca 2018 roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
|---|-----------------------|--------------------|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 28 marca 2018 | Mariusz Golec | Prezes Zarządu | |
| 28 marca 2018 | Tomasz Śniatała | Wiceprezes Zarządu | |
| 28 marca 2018 | Włodzimierz Masłowski | Wiceprezes Zarządu | |
| Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 28 marca 2018 | Aneta Piekarek | Główny Księgowy | |