

# WIELTON GROUP



GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON  
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Wieluń, 29 kwietnia 2020 roku

**SPIS TREŚCI**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	3	16.1. Należności długoterminowe .....	74
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ...	5	16.2. Należności krótkoterminowe .....	74
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) .....	6	17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	75
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH .....	7	18. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	75
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8	19. Kapitał własny .....	75
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	10	19.1. Kapitał podstawowy .....	75
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	12	19.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej .....	75
1. Informacje ogólne .....	12	19.3. Pozostałe kapitały .....	76
1.1. Informacje o jednostce dominującej .....	12	19.4. Programy płatności akcjami .....	78
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej .....	12	19.5. Udziały niedające kontroli .....	78
1.3. Charakter działalności Grupy .....	13	20. Świadczenia pracownicze .....	78
1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej .....	14	20.1. Koszty świadczeń pracowniczych .....	78
2. Zatwierdzenie do publikacji .....	15	20.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych .....	79
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	15	21. Pozostałe rezerwy .....	80
4. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	16	22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	81
4.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	16	22.1. Zobowiązania długoterminowe .....	81
4.2. Zmiany standardów lub interpretacji .....	16	22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	81
4.3. Zasady rachunkowości .....	23	23. Rozliczenia międzyokresowe .....	81
5. Segmenty operacyjne .....	41	24. Przychody i koszty operacyjne .....	83
6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych .....	45	24.1. Koszty według rodzaju .....	83
7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i połączenia przedsięwzięć .....	45	24.2. Pozostałe przychody operacyjne .....	83
7.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	45	24.3. Pozostałe koszty operacyjne .....	84
7.2. Połączenia przedsięwzięć .....	45	25. Przychody i koszty finansowe .....	84
8. Wartość firmy .....	45	25.1. Przychody finansowe .....	84
9. Wartości niematerialne .....	46	25.2. Koszty finansowe .....	85
10. Rzeczowe aktywa trwałe .....	49	26. Podatek dochodowy .....	85
11. Nieruchomości inwestycyjne .....	51	27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	86
12. Aktywa w leasingu .....	52	27.1. Zysk na akcję .....	86
12.1. Leasing ( od 2019 ) .....	52	28. Dywidendy .....	87
12.2. Leasing finansowy ( do 2018 ) .....	56	29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi .....	87
12.3. Leasing operacyjny (do 2018 roku) .....	58	29.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym .....	88
13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	58	29.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi .....	88
13.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań .....	58	30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	89
13.2. Należności i pożyczki .....	61	31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	90
13.3. Instrumenty pochodne handlowe .....	62	31.1. Ryzyko rynkowe .....	90
13.4. Rachunkowość zabezpieczeń .....	62	31.2. Ryzyko kredytowe .....	93
13.5. Pozostałe aktywa finansowe .....	63	31.3. Ryzyko płynności .....	94
13.6. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne .....	64	32. Zarządzanie kapitałem .....	95
13.7. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań .....	67	33. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	96
13.8. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych .....	68	34. Pozostałe informacje .....	99
13.9. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej .....	69	34.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR ..	99
14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy .....	70	34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego	100
15. Zapasy .....	73	34.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej .....	101
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	74	34.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej .....	101
		34.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej .....	102
		34.6. Zatrudnienie .....	102
		35. Zatwierdzenie do publikacji .....	103

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

### Aktywa

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	8	63 987	63 987
Wartości niematerialne	9	104 697	103 368
Rzeczowe aktywa trwałe	10,12	463 013	386 284
Nieruchomości inwestycyjne	11	3 350	3 350
Należności i pożyczki	13,16	870	745
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		1	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	130	199
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	9 021	18 893
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>645 070</b>	<b>576 826</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	360 712	401 442
Aktywa z tytułu umowy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13,16	320 655	386 435
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 213	1 168
Pożyczki	13	1 223	2 071
Pochodne instrumenty finansowe	13	450	254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	109	1 419
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	9 250	8 197
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	58 067	36 294
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	30	52
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>752 709</b>	<b>837 332</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>1 397 778</b>	<b>1 414 158</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

### Pasywa

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	19	12 075	12 075
Akcje własne (-)		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	72 368	72 368
Pozostałe kapitały	19	-34 318	-36 960
Zyski zatrzymane:		326 971	289 252
- zysk (strata) z lat ubiegłych		269 330	219 883
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		57 642	69 369
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	19	<b>377 096</b>	<b>336 735</b>
Udziały niedające kontroli	19	26 329	25 590
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>403 425</b>	<b>362 325</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	273 434	236 982
Leasing finansowy	12	-	14 056
Leasing	12	31 843	-
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania	22	38 616	36 824
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	26 232	27 436
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	7 235	6 476
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	60	60
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	6 249	6 956
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>383 669</b>	<b>328 790</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	392 373	512 330
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 876	3 447
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	135 762	125 841
Leasing finansowy	12	-	6 602
Leasing	12	15 351	-
Pochodne instrumenty finansowe		883	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	44 805	49 332
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21	10 730	22 643
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	5 906	2 848
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>610 685</b>	<b>723 043</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>994 354</b>	<b>1 051 833</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>1 397 778</b>	<b>1 414 158</b>

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5</b>	<b>2 343 187</b>	<b>2 068 313</b>
Przychody ze sprzedaży produktów		2 195 058	1 957 066
Przychody ze sprzedaży usług		50 927	35 589
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		97 202	75 658
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>24</b>	<b>2 075 932</b>	<b>1 785 074</b>
Koszt sprzedanych produktów		1 941 605	1 719 298
Koszt sprzedanych usług		43 315	19 083
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		91 013	46 693
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>267 256</b>	<b>283 239</b>
Koszty sprzedaży	24	125 131	112 147
Koszty ogólnego zarządu	24	82 503	76 797
Pozostałe przychody operacyjne		37 029	15 520
Pozostałe koszty operacyjne		6 964	13 733
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>89 687</b>	<b>96 082</b>
Przychody finansowe		3 302	638
Koszty finansowe		12 515	13 182
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>80 474</b>	<b>83 538</b>
Podatek dochodowy	26	22 583	12 571
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>57 891</b>	<b>70 967</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>57 891</b>	<b>70 967</b>
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		57 642	69 369
- akcjonariuszom niekontrolującym		250	1 598

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

	Nota	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Działalność kontynuowana			
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	27	0,95	1,15
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	27	0,95	1,15
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Podstawowy zysk na akcję	27	0,95	1,15
Rozwodniony zysk na akcję	27	0,95	1,15

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z INNYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH

	Nota	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	9	57 891	70 967
<b>Pozostałe dochody całkowite:</b>			
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>		-	-
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		-	-
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>		3 135	1 084
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		849	-2 828
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		235	-5 024
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		614	2 196
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		2 447	3 375
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		2 447	3 375
- kwoty przeniesione do wyniku - sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji		-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku		-161	537
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		3 135	1 084
<b>Całkowite dochody razem</b>		<b>61 026</b>	<b>72 051</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		60 287	70 444
- akcjonariuszom niekontrolującym		738	1 607

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019

	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	Kapitał własny razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-36 960</b>	<b>289 252</b>	<b>336 735</b>	<b>25 590</b>	<b>362 325</b>
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-36 960</b>	<b>289 252</b>	<b>336 735</b>	<b>25 590</b>	<b>362 325</b>
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi:								
a. wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
b. zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-19 924	-19 924	-	-19 924
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-19 924	-19 924	-	-19 924
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-19 924	-19 924	-	-19 924
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	57 642	57 642	250	57 891
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	2 643	-	2 643	489	3 135
Razem całkowite dochody	-	-	-	2 643	57 642	60 287	738	61 026
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-34 318</b>	<b>326 971</b>	<b>377 096</b>	<b>26 329</b>	<b>403 425</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018

	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	Kapitał własny razem
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-8 476</b>	<b>236 796</b>	<b>312 763</b>	<b>3 581</b>	<b>316 344</b>
Zmiana polityki rachunkowości	-	-	-	-	-1 820	-1 820	-	-1 820
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-8 476</b>	<b>234 976</b>	<b>310 943</b>	<b>3 581</b>	<b>314 524</b>
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi:								
a. wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-26 912	-	-26 912	20 402	-6 510
b. zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-2 647	-	-2 647	-	-2 647
Dywidendy	-	-	-	-	-15 093	-15 093	-	-15 093
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-29 559	-15 093	-44 652	20 402	-24 250
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	69 369	69 369	1 598	70 967
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	1 075	-	1 075	9	1 084
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 075	69 369	70 444	1 607	72 051
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na koniec okresu</b>	<b>12 075</b>	-	<b>72 368</b>	<b>-36 960</b>	<b>289 252</b>	<b>336 735</b>	<b>25 590</b>	<b>362 325</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>80 474</b>	<b>83 538</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		44 186	27 585
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		7 962	6 156
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik		526	1 757
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-841	-19
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		130	3 174
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-1	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		128	-747
Koszty odsetek		11 165	7 233
Przychody z odsetek i dywidend		-108	-
Inne korekty		-1 849	2 489
<b>Korekty razem:</b>		<b>61 297</b>	<b>47 628</b>
Zmiana stanu zapasów		43 161	-95 721
Zmiana stanu należności		71 817	-65 659
Zmiana stanu zobowiązań		-119 856	116 691
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		-17 344	-6 286
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>		<b>-22 222</b>	<b>-50 975</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		1 187	-1 987
Zapłacony podatek dochodowy		-12 594	-11 688
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>108 143</b>	<b>66 515</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-8 295	-9 618
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-81 034	-76 070
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 966	7 455
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-2 024
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-	-124 179
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		954	497
Pożyczki udzielone		-100	-2 352
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-245	-20
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		108	136
Wpływy z otrzymanych dotacji		4 036	1 452
Otrzymane odsetki		41	54
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>-82 569</b>	<b>-204 669</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy ze sprzedaży środka trwałego z tytułu leasingu zwrotnego		-	17 631
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		72 250	242 317

Splaty kredytów i pożyczek	-29 915	-98 932
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-13 208	-12 391
Odsetki zapłacone	-10 982	-9 352
Dywidendy wypłacone	-19 924	-15 094
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 779</b>	<b>124 179</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych</b>	<b>23 795</b>	<b>-13 977</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-20	37
Różnice kursowe z przeliczenia	-2 002	880
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 773	-13 060
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	36 294	49 354
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>58 067</b>	<b>36 294</b>

# 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 w dniu 22 listopada 2004 roku Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników W dniu 31 grudnia 2004 roku postanowieniem 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.

Na mocy postanowienia Sądu 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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Zarząd Wielton S.A. stanowili:

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

W dniu 18 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu Spółki, na wspólną kadencję, z dniem 18 marca 2019 roku został powołany Pan Piotr Bogaczyński, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu ds. Operacyjnych i stanowisko Dyrektora Zarządzającego Zakładem Produkcyjnym Wielton S.A. w Wieluniu.

W związku z powyższym na koniec 2019 roku skład Zarządu Wielton S.A. prezentował się następująco:

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu,
- Tomasz Śniatała – Wiceprezes Zarządu,
- Włodzimierz Masłowski – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Bogaczyński – Członek Zarządu.

W dniu 31 marca 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 31 marca 2020 roku ze składu Zarządu Spółki Pana Piotra Bogaczyńskiego pełniącego funkcję Członka Zarządu Spółki.

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu Wielton S.A. prezentował się następująco:

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

#### **Rada Nadzorcza**

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Radę Nadzorczą Wielton S.A. stanowili:

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

W dniu 20 marca 2019 roku zmarł współzałożyciel Spółki i wieloletni Członek Rady Nadzorczej Pan Ryszard Prozner. W latach 2005-2010 Pan Ryszard Prozner pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Wielton S.A.

W dniu 25 czerwca 2019 roku Zarząd Spółki otrzymał rezygnację Pana Piotra Kamińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 30 czerwca 2019 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Radę Nadzorczą Wielton S.A. stanowili:

- Paweł Szataniak – Przewodniczący,
- Mariusz Szataniak – Zastępca Przewodniczącego,
- Krzysztof Półgrabia – Sekretarz,
- Krzysztof Tylkowski – 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) 77.39.Z – Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 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:	
		31.12.2019	31.12.2018
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	Waltrip	100 %	100 %
Fruehauf SAS	Auxerre	100 %	100 %
WIELTON AFRICA SARL	Abidżan (Wybrzeże Kości Słoniowej)	100 %	100 %
Langendorf GmbH**	Waltrip	80%	80%
Lawrence David Ltd***	Peterborough	75%	75%

\*Spółka OOO „Wielton” jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Wielton Rosja posiadając 99% udziałów w spółce Wieton Kazachstan. 1 % udziałów w spółce Wielton Kazachstan posiada Wielton Logistic

\*\*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 Grundstucksgesellschaft mbH & Co KG.

\*\*\*Spółka Lawrence David jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład której wchodzi jednostka zależna Roscope Ltd

W dniu 23 maja 2017 roku Wielton S.A. zawarł umowę nabycia łącznie 80% udziałów w spółce Langendorf GmbH. W dniu 27 lipca 2017 roku Wielton S.A. zapłacił za ww. udziały w Langendorf GmbH spełniając tym samym ostatni z warunków zawieszających przewidzianych w umowie i z dniem 31 lipca 2017 roku objął 80% udziałów w Langendorf GmbH. W dniu 23 maja 2017 roku Wielton S.A. zawarł również drugą umowę dotyczącą nabycia pozostałych 20% udziałów w Langendorf GmbH. Zgodnie z treścią umowy, przeniesienie własności pozostałych 20% udziałów miało nastąpić w czterech transzach: po 5% udziałów co rok w okresie od 2019 do 2022 roku. Z uwagi na zmianę roku obrachunkowego w Langendorf GmbH okres ten uległ przesunięciu o 3 miesiące w stosunku do pierwotnie zakładanego. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania trwają rozmowy dotyczące zmiany warunków sprzedaży powyższych udziałów polegające na wydłużeniu czasu trwania okresu earn-out sprzedającego. Umowa przyznaje Opcję Put sprzedającemu oraz Opcję Call Wielton S.A., których wykonanie jest możliwe przy zajściu określonych okoliczności i na określonych w umowie warunkach finansowych. Warunkiem zawieszającym przeniesienia własności udziałów poszczególnych transz jest zapłata ceny nabycia danej transzy. Sprzedający ma prawo rozwiązać umowę, m.in. w przypadku niedokonania zapłaty ceny w terminie sześciu miesięcy od terminu wymagalności, przy czym Sprzedający może zrzec się wymogu spełnienia warunku zawieszającego Umowy.

W dniu 17 września 2018 roku Spółka zawarła umowę nabycia udziałów w spółce Lawrence David Limited z siedzibą w Peterborough, Wielka Brytania, która przewidywała nabycie 75% udziałów ze skutkiem na dzień 1 października 2018 roku w przypadku zapłaty ceny do końca września 2018 roku, lecz nie później niż ze skutkiem na dzień 31 października 2018 roku w przypadku zapłaty ceny po 1 października 2018 roku oraz nabycie pozostałych 25% udziałów w modelu earn-out po zakończeniu roku finansowego 2021/2022.

W związku z dokonaniem zapłaty ceny nabycia 75% udziałów w Lawrence David Ltd. w wysokości 26 mln GBP i spełnieniem w dniu 1 października 2018 roku pozostałych warunków o charakterze formalnym (m.in. uzyskaniem potwierdzenia otrzymania ceny przez sprzedającego), przeniesienie własności 75% udziałów w spółce Lawrence David Ltd. na Wielton S.A. nastąpiło ze skutkiem na dzień 1 października 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 29 kwietnia 2020 roku (patrz nota 35).

## 3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

### 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 62 tys. zł.

Zgodnie z MSR 36 Grupa przeprowadza test na utratę wartości znaków towarowych, poprzez porównanie wartości bilansowej znaków z ich wartością odzyskiwalną.

W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonując testu Grupa w celu obliczenia wartości terażniejszej przepływów pieniężnych zastosowała stopę dyskonta 8,7% dla znaku Wielton, 10,1% dla znaku Fruehauf, 6,0% dla znaków, Viberti i Cardi, 9,3% dla Lawrence David oraz 7,8% dla znaków Langendorf. 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. Szacunki nie uwzględniają zdarzeń po dniu bilansowym dotyczących pandemii COVID\_19, które traktowane są jako zdarzenia nie wpływające na założenia przyjęte na dzień bilansowy. Szczegóły wpływu pandemii są opisane w nocie 33 dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym.

### 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.

### Wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych

Kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych jest obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modeli i danych wejściowych. Szczegółowy opis metodologii wyceny oczekiwanych strat kredytowych zastosowanej przez Grupę przedstawiają

„Zasady rachunkowości”. Grupa w swoich modelach wykorzystuje głównie informacje historyczne pochodzące z jej systemów księgowych i nie dokonuje korekty współczynników niewypłacalności obliczonych na podstawie danych historycznych o wpływ czynników przyszłych ze względu na brak wiarygodnej informacji o wpływie takich czynników. Szacunki nie uwzględniają zdarzeń po dniu bilansowym dotyczących pandemii COVID\_19, które traktowane są jako zdarzenia nie wpływające na założenia przyjęte na dzień bilansowy. Szczegóły wpływu pandemii są opisane w nocie 33 dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym. Wzrost lub spadek o 10% współczynników niewypłacalności jako efekt wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2019 roku spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe w wysokości 242 tys. zł (226 tys. zł na 31 grudnia 2018 roku).

#### **Przychody z tytułu umów z prawem odkupu**

Grupa zawiera umowy sprzedaży naczep z krajowymi i zagranicznymi firmami leasingowymi, w których zobowiązuje się do odkupu naczep w przypadku niewykupienia ich po upływie okresu leasingu przez leasingobiorcę. Grupa przeprowadza analizę danych historycznych (umów sprzedaży z prawem odkupu, dla których termin skorzystania z opcji wykupu minął), na podstawie których szacuje prawdopodobieństwo nieskorzystania z opcji wykupu przez leasingobiorcę i na podstawie szacunków oblicza korektę przychodów i kosztów sprzedaży produktów. Wzrost lub spadek o 10 punktów procentowych prawdopodobieństwa nieskorzystania z opcji wykupu przez leasingobiorców spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek korekty przychodów ze sprzedaży produktów i kosztu sprzedaży produktów w wysokości odpowiednio o 283 tys. zł i 959 tys. zł w bieżącym okresie sprawozdawczym, a także spadek salda zobowiązań z tytułu oczekiwanych zwrotów oraz wartości zapasów im odpowiadającym o odpowiednio 1 418 tys. zł i 1 323 tys. zł.

## 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 2019 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.

Analizując dane wynikające ze sprawozdania finansowego Grupy należy mieć świadomość, iż zaokrąglenie poszczególnych liczb składowych sprawozdania finansowego do tys. zł następuje zgodnie z matematyczną zasadą zaokrągleń. Poszczególne liczby (wartości) o wysokości do 499,99 zł są zaokrąglane w dół do 0 (tys. zł) a liczby (wartości) od 500,00 zł – są zaokrąglane w górę do 1 (tysiąca). Powyższe oznacza, iż zawsze suma aktywów będzie równać się sumie pasywów, ale możliwe są sytuacje, w których zaokrąglenie liczby będącej podsumowaniem elementów składowych będzie różnić się o 1 od matematycznej sumy zaokrągleń poszczególnych liczb elementów składowych danego podsumowania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd rozważył wpływ pandemii koronawirusa na ocenę zdolności kontynuacji, a swoje działania opisał w nocie nr 33.

Na dzień publikacji Zarząd ocenia że nie ma okoliczności powodujących utratę zdolności kontynuowania działalności przez Grupę.

### 4.2. Zmiany standardów lub interpretacji

#### **Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2019 roku**

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **Nowy MSSF 16 „Leasing”**

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastępuje on standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15, 27.



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

Główne zmiany wprowadzone przez MSSF 16 dotyczą ujęcia leasingu od strony leasingobiorców. Zgodnie z nowym standardem, ujęcie leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy nie będzie kontynuowane w podziale na leasing operacyjny i finansowy. MSSF 16 wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbieżny (pod pewnymi aspektami) z dotychczasowym ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkownika zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Istotną zmianą, którą MSSF 16 wprowadza do definicji leasingu jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych, i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie.

W przypadku spełnienia definicji leasingu, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu.

Wydatki związane z wykorzystywaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, które dotychczas ujęte były w większości w kosztach usług obcych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo, natomiast zobowiązania z tytułu umów leasingowych rozliczne efektywną stopą procentową.

Poniżej przedstawiono ocenę wpływu standardu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe**

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu MSSF 16 zgodnie z datą wejścia standardu w życie, tj. 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 r. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Grupa przeprowadziła opisaną poniżej analizę mającą na celu dokonanie oceny wpływu MSSF na sprawozdanie finansowe:

- Zidentyfikowano wszystkie umowy, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, należące do podmiotów trzecich;
- Zidentyfikowane umowy zweryfikowano pod kątem spełnienia definicji leasingu zgodnej w MSSF 16;
- Na podstawie parametrów z umów spełniających definicję leasingu zgodną z MSSF 16 skalkulowano wpływ MSSF 16 na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego Grupy.

W celu dostosowania dotychczas stosowanych zasad rachunkowości do wymagań MSSF 16 Grupa dokonała odpowiednich zmian w polityce rachunkowości. Dodatkowo opracowane zostały i wdrożone odpowiednie procedury i metodyki zapewniające prawidłową identyfikację umów i danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego transakcji zawierających leasing.

Poniżej opisane zostały korekty wynikające z wdrożenia MSSF 16.

#### **Opis korekt**

##### **a) Ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu**

Zgodnie z MSSF 16, w zakresie umów ujmowanych uprzednio zgodnie z obowiązującym dotychczas MSR 17 jako „leasing operacyjny”, Grupa rozpoznała dodatkowe zobowiązanie z tytułu leasingu. Wartość zobowiązania wyceniono w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 (tj. 1 stycznia 2019 roku) zdyskontowanych z zastosowaniem stopy obliczonej na bazie krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień wdrożenia standardu (tj. 1 stycznia 2019 roku).

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Grupa wzięła pod uwagę następujące parametry umowy: rodzaj, długość trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby zapłacić na rzecz instytucji finansowych w celu uzyskania finansowania.

Na dzień wdrożenia standardu obliczone przez Grupę stopy dyskonta mieściły się w przedziale (w zależności od okresu trwania umowy):

- dla umów w PLN: od 2,84% do 3,64%,
- dla umów w EUR: od 1,2% do 1,7%,
- dla umów w GBP: od 2,21% do 2,41%,

- dla umów w USD: od 3,67% do 3,87%,
- dla umów w UAH: od 1,2% do 1,7%,
- dla umów w CFA: od 1,2% do 1,7%
- dla umów w RUB: od 1,2% do 1,7%.

Grupa zdecydowała o zastosowaniu uproszczeń dopuszczonych przez MSSF 16, polegających na nieujmowaniu prawa do użytkowania aktywów wraz z odpowiednim zobowiązaniem finansowym, w odniesieniu do:

- leasingów krótkoterminowych; oraz
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poniżej 18 tys. zł).

Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

#### b) Zastosowanie praktycznych uproszczeń

Poniżej przedstawione zostały praktyczne uproszczenia dopuszczone przez MSSF 16, które Grupa przyjęła na potrzeby zastosowania standardu po raz pierwszy:

- umowy ujmowane uprzednio jako leasing operacyjny z pozostałym okresem leasingu krótszym niż 12 miesięcy na dzień 1 stycznia 2019, potraktowane zostaną jako leasing krótkoterminowy;
- do portfela umów leasingowych o podobnych cechach zastosowana zostanie jedna stopa dyskontowa;
- w zakresie umów, których klasa bazowego składnika aktywów to lokale, dla których w umowie podana została łączna wartość czynszu za elementy leasingowe i nieleasingowe, elementy leasingowe i nieleasingowe nie będą wydzielane, a do kalkulacji ujęta zostanie łączna wartość czynszu;
- w celu ustalenia okresu leasingu, jeśli umowa przewiduje możliwość przedłużenia leasingu lub wypowiedzenia leasingu, wykorzystana zostanie wiedza zdobyta po fakcie; oraz
- w zakresie wyceny składnika aktywów związanego z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania wyłączone zostaną początkowe koszty bezpośrednie.

#### Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Poniżej przedstawiony został szacunkowy wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz związanych z nimi zobowiązań finansowych:

	31 grudnia 2018 bez efektu leasingu	Efekt ujęcia dodatkowych umów leasingu	1 stycznia 2019
<b>AKTYWA</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	386 284	30 617	416 901
Aktywa trwałe	386 284	30 617	416 901
<b>ZOBOWIĄZANIA I KAPITAŁ WŁASNY</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 056	24 227	38 283
Zobowiązania długoterminowe	14 056	24 227	38 283
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 602	6 390	12 992
Zobowiązania krótkoterminowe	6 602	6 390	12 992
<b>Zobowiązania długo- i krótkoterminowe</b>	<b>20 658</b>	<b>30 617</b>	<b>51 275</b>

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku (bez dyskonta)	37 072
Umowy leasingowe, które nie były leasingiem operacyjnym przed 31 grudnia 2018 a zostały sklasyfikowane jako leasing na dzień przejścia	4 495
Wpływ dyskonta przy użyciu krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku	-3 878
Plus: zobowiązanie finansowe z tyt. leasingu finansowego ujęte na 31 grudnia 2018 roku	20 658
Inne, w tym: krótkoterminowe umowy leasingowe, umowy leasingowe aktywów o niskiej wartości oraz opłaty nieleasingowe wyłączone z wyceny zobowiązania	-7 072
<b>Zobowiązania z tyt. leasingu na 1 stycznia 2019 roku</b>	<b>51 275</b>

#### Wpływ na kapitał własny

Zgodnie z zastosowanym przez Grupę zmodyfikowanym podejściem retrospektywnym, skutkującym ujęciem aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości, wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 roku.

#### Wpływ na wskaźniki finansowe

Wdrożenie MSSF 16, związane z ujęciem w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dodatkowych umów leasingu, traktowanych uprzednio zgodnie z obowiązującym dotychczas MSR 17 jako „leasing operacyjny”, miało wpływ na wskaźniki bilansowe Grupy, w tym wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Dodatkowo

w związku z wdrożeniem standardu zmianie ulegną miary zysku (m.in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA) oraz przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej.

Grupa przeprowadziła dodatkową analizę mającą na celu weryfikację wpływu wyżej opisanych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, w których Grupa jest stroną, na podstawie której nie stwierdziła ryzyka ich naruszenia.

### **Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu**

#### DEFINICJA LEASINGU

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ponadto zgodnie z definicją, umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli Grupa:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania przez cały okres oraz
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

Grupa ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

#### EWIDENCJA U LEASINGOBIORCY

Grupa zastosowała jednolity model ujęcia księgowego leasingu, który zakłada rozpoznanie przez leasingobiorcę aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu związanych z wszystkimi umowami leasingowymi poza umowami wyłączonymi z zastosowania MSSF 16.

#### *Zastosowane wyłączenia z zastosowania MSSF 16*

Zgodnie z MSSF 16 Grupa stosuje wyłączenia i nie ujmuje aktywów i zobowiązań w odniesieniu do:

- a) leasingów krótkoterminowych - krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W szczególności jako leasing krótkoterminowy, Grupa traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia bez znaczących kar dla jakiegokolwiek ze stron umowy.
- b) leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca wycenia wartość bazowego składnika aktywów w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem.

W odniesieniu do tych umów Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Różnice pomiędzy kwotami zapłaconymi i wynikającymi z liniowego rozliczenia kosztów ujmowane są jako czynne lub bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Z uwagi na to, że wyboru zwolnienia dla leasingu krótkoterminowego należy dokonać według klasy bazowego składnika aktywów, do którego odnosi się prawo użytkowania, Grupa zdefiniowała następujące bazowe składniki aktywów:

- lokale,
- inne nieruchomości,
- maszyny,
- sprzęt IT,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- inne.

Grupa zastosuje zwolnienie dla leasingu krótkoterminowego dla wszystkich wymienionych powyżej klas bazowego składnika aktywów.

Zastosowanie przez Grupę uproszczenia zobowiązuje ją do stosowania ich w całym okresie obowiązywania standardu.

#### *Ujmowanie elementów leasingowych i nieleasingowych*

W przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing oraz klasa bazowego składnika aktywów w ramach umowy to lokale, a w umowie podana została wartość czynszu dotyczącego elementów leasingowych, odrębnie od elementów nieleasingowych, Grupa ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębnie od elementów nieleasingowych. Grupa wycenia element leasingowy na podstawie wszystkich dostępnych informacji na temat realnej wartości czynszu za komponent leasingowy.

W odniesieniu do wszystkich pozostałych umów, które są leasingiem lub zawierają leasing oraz klasa bazowego składnika aktywów w ramach umowy to lokale, a w umowie podana została łączna wartość czynszu dotyczącego

elementów leasingowych i nieleasingowych, Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym, nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy.

#### *Początkowe ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów na pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia Grupie jako leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wykazywane w sprawozdaniu w sytuacji finansowej w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Grupa przeprowadza analizę w celu ustalenia przewidywanego horyzontu czasowego korzystania z prawa wieczystego użytkowania. Po ustaleniu planowanego okresu użytkowania aktywa, zobowiązanie z tytułu leasingu kalkulowane jest na zasadach ogólnych. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się na bazie kosztu nabycia określonego przed dniem przejścia na MSSF 16, który jest jednym z elementów początkowego ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania gruntu na podstawie prawa wieczystego użytkowania, ujmowanym łącznie z wartością skalkulowanego zobowiązania.

#### *Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu*

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. W przypadku wystąpienia modyfikacji umowy leasingowej, wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania korygowana jest odpowiednio do nowej wyceny zobowiązania leasingowego (zgodnie ze zmianami wynikającymi z modyfikacji umowy lub aktualizacji stopy dyskonta).

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez krótszy z okresów: (1) szacowany okres ekonomicznego użytkowania i (2) okres umowy.

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Grupę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że Grupa zrealizuje opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Grupa amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach Grupa amortyzuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

#### *Początkowe ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu*

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Grupy, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest możliwa w łatwy sposób do wyznaczenia.

#### *Ustalenie okresu leasingu*

Okres leasingu ustalony przez Grupę obejmuje:

- nieodwoływalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Szacując okres leasingu i długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, i bez znacznej kary.

#### *Wycena zobowiązania z tytułu leasingu po początkowym ujęciu*

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z innymi obowiązującymi standardami, leasingobiorca ujmuje w wyniku zarówno: a) odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu oraz b) zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

#### *Stopa dyskonta*

Dla każdego rodzaju umów Grupa oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów.

Opłaty leasingowe dyskontuje się w pierwszej kolejności z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Grupa ustanowiła krańcowe stopy pożyczkowe w podziale na waluty występujące w umowach oraz przy uwzględnieniu ich okresu trwania według przedziałów czasowych zaprezentowanych poniżej:

- umowy na okres od 1 (włącznie),
- umowy na okres od 1 do 2 lat (włącznie),
- umowy na okres od 2 do 5 lat (włącznie),
- umowy na okres od 5 do 10 lat (włącznie),
- umowy na powyżej 10 lat.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Poniżej przedstawiono 5 głównych walut, w których Grupa zawiera umowy leasingu, wraz z przypisaną bazową stopą dyskonta:

- PLN ze stopą bazową WIBOR 1M = 1,64% dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych,
- EUR ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00% dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych,
- GBP ze stopą bazową LIBOR 1M = 0,7086%,
- USD ze stopą bazową LIBOR 1M = 2,1666%,
- UAH ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00%,
- CFA ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00%
- RUB ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00%.

Grupa dokonuje rocznego uaktualnienia stóp dyskontowych, które wykorzystywane są następnie do kalkulacji leasingowych zgodnie z MSSF16 przez okres trwający do momentu kolejnej aktualizacji stóp dyskontowych.

Poniższe zatwierdzone zmiany standardów, które weszły w życie od 2019 roku, nie mają zastosowania do działalności Grupy lub nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe:

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”,
- Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”,
- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”,
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”,
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”.

#### • **Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Zmiana standardu nie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.

#### • **Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

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.

Nowa interpretacja nie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą.

#### • **Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Nowy standard nie wpłynął na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

#### • **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**

Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Nowy standard nie wpłynął na jej sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:

- Grupa nie jest stroną transakcji będących przedmiotem zmiany MSR 12,
- wszystkie dostosowania składnika aktywów o istotnej wartości są finansowane przez Grupę ze środków pozyskiwanych z zewnątrz specjalnie w tym celu,
- Grupa nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.

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

- **Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna: ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Nowy standard nie wpłynął na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie oferuje pracownikom programów

**Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 2018 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia 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.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- **Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”**

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakującego wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 2019 roku za wyjątkiem Grupy Lawrence David, która swoje statutowe sprawozdanie sporządza za rok obrotowy od 1 czerwca 2018 do 30 czerwca 2019 i od 1 lipca 2019 do 31 grudnia 2019. W celu włączenia sprawozdania finansowego do sprawozdania skonsolidowanego przekształcono dane Grupy Lawrence David tak aby obejmowały okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu 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 okazyjnego 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 odroczony 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 przejścia.

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 okazyjnym nabyciu.

Grupa ujmuje zysk z okazyjnego 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 2019.

### **Transakcje w walutach obcych**

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

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

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 akumulowane 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 2019	31 grudnia 2018
Viberti Rimorchi s.r.l.	EUR	4,2585	4,3000
OOO „Wielton”	RUB	0,0611	0,0541
Wielton Kazachstan	KZT	0,009916	0,010124
OOO „Wielton-Ukraina”	UAH	0,1602	0,1357
TJP „Wielton BY”	BYN	1,8005	1,7615
Wielton Logistic	PLN	1,0000	1,0000
Wielton GmbH	EUR	4,2585	4,3000
Wielton Investment	PLN	1,0000	1,0000
Wielton Africa	XOF	0,006487	0,006393
Fruehauf SAS	EUR	4,2585	4,3000
Langendorf GmbH	EUR	4,2585	4,3000
Lawrence David	GBP	4,9971	4,7895

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

Spółka zależna	Waluta funkcjonalna Spółki zależnej	01.01 do 31.12.2019	01.01 do 31.12.2018
Viberti Rimorchi s.r.l.	EUR	4,3018	4,2669
OOO „Wielton”	RUB	0,0596	0,0576
Wielton Kazachstan	KZT	0,010038	0,010482
OOO „Wielton-Ukraina”	UAH	0,1502	0,1330
TJP „Wielton BY”	BYN	1,8394	1,7759
Wielton Logistic	PLN	1,0000	1,0000
Wielton GmbH	EUR	4,3018	4,2669
Wielton Investment	PLN	1,0000	1,0000
Wielton Africa	XOF	0,006516	0,006338
Fruehauf SAS	EUR	4,3018	4,2669
Langendorf	EUR	4,3018	4,2669
Lawrence David	GBP	4,9106	4,8235*

\* Dla Lawrence David przyjęto kurs średni ważony za okres od dnia przejścia 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.

### 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:

<b>Grupa</b>	<b>Okres</b>
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.

Inwestycje 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:

<b>Grupa</b>	<b>Okres</b>
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 ( 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 (do 2018 roku)**

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.

#### **Leasing (od 2019 roku)**

##### **Grupa jako leasingobiorca**

##### **DEFINICJA LEASINGU**

Na początku umowy Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ponadto zgodnie z definicją, umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli Grupa:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania przez cały okres oraz
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

Grupa ocenia ponownie, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing tylko wtedy, gdy warunki umowy ulegną zmianie.

#### EWIDENCJA U LEASINGOBIORCY

Grupa zastosowała jednolity model ujęcia księgowego leasingu, który zakłada rozpoznanie przez leasingobiorcę aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu związanych z wszystkimi umowami leasingowymi poza umowami wyłączonymi z zastosowania MSSF 16.

#### *Zastosowane wyłączenia z zastosowania MSSF 16*

Zgodnie z MSSF 16 Grupa stosuje wyłączenia i nie ujmuje aktywów i zobowiązań w odniesieniu do:

- c) leasingów krótkoterminowych - krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W szczególności jako leasing krótkoterminowy, Grupa traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia bez znaczących kar dla jakiegokolwiek ze stron umowy.
- d) leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Leasingobiorca wycenia wartość bazowego składnika aktywów w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem.

W odniesieniu do tych umów Grupa ujmuje opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu. Różnice pomiędzy kwotami zapłaconymi i wynikającymi z liniowego rozliczenia kosztów ujmowane są jako czynne lub bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Z uwagi na to, że wyboru zwolnienia dla leasingu krótkoterminowego należy dokonać według klasy bazowego składnika aktywów, do którego odnosi się prawo użytkowania, Grupa zdefiniowała następujące bazowe składniki aktywów:

- lokale,
- inne nieruchomości,
- maszyny,
- sprzęt IT,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów,
- inne.

Grupa zastosuje zwolnienie dla leasingu krótkoterminowego dla wszystkich wymienionych powyżej klas bazowego składnika aktywów.

Zastosowanie przez Grupę uproszczenia zobowiązuje ją do stosowania ich w całym okresie obowiązywania standardu.

#### *Ujmowanie elementów leasingowych i nieleasingowych*

W przypadku umowy, która jest leasingiem lub zawiera leasing oraz klasa bazowego składnika aktywów w ramach umowy to lokale, a w umowie podana została wartość czynszu dotyczącego elementów leasingowych, odrębnie od elementów nieleasingowych, Grupa ujmuje każdy element leasingowy w ramach umowy jako leasing odrębnie od elementów nieleasingowych. Grupa wycenia element leasingowy na podstawie wszystkich dostępnych informacji na temat realnej wartości czynszu za komponent leasingowy.

W odniesieniu do wszystkich pozostałych umów, która są leasingiem lub zawierają leasing oraz klasa bazowego składnika aktywów w ramach umowy to lokale, a w umowie podana została łączna wartość czynszu dotyczącego elementów leasingowych i nieleasingowych, Grupa stosuje praktyczne rozwiązanie, zgodnie z którym, nie wyodrębnia elementów nieleasingowych od elementów leasingowych i zamiast tego ujmuje każdy element leasingowy oraz jakiegokolwiek towarzyszące elementy nieleasingowe jako pojedynczy element leasingowy.

#### *Początkowe ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania*

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu w momencie rozpoczęcia umów, w ramach których następuje przeniesienie kontroli nad użytkowaniem określonych aktywów na pewien okres czasu. Datą rozpoczęcia umowy jest data udostępnienia Grupie jako leasingobiorcy przez leasingodawcę przedmiotu leasingu.

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w ramach rzeczowych aktywów trwałych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Grupa przeprowadza analizę w celu ustalenia przewidywanego horyzontu czasowego korzystania z prawa wieczystego użytkowania. Po ustaleniu planowanego okresu użytkowania aktywa, zobowiązanie z tytułu leasingu kalkulowane jest na zasadach ogólnych. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmują się na bazie kosztu nabycia określonego przed dniem przejścia na MSSF 16, który jest jednym z elementów początkowego ujęcia aktywa z tytułu prawa do użytkowania gruntu na podstawie prawa wieczystego użytkowania, ujmowanym łącznie z wartością skalkulowanego zobowiązania.

#### *Wycena aktywów z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu*

Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wycenia się według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości. W przypadku wystąpienia modyfikacji umowy leasingowej, wartość aktywa z tytułu prawa do użytkowania korygowana jest odpowiednio do nowej wyceny zobowiązania leasingowego (zgodnie ze zmianami wynikającymi z modyfikacji umowy lub aktualizacji stopy dyskonta).

Amortyzacja jest kalkulowana przy użyciu metody liniowej przez krótszy z okresów: (1) szacowany okres ekonomicznego użytkowania i (2) okres umowy.

W przypadku, gdy umowa leasingowa przenosi na Grupę tytuł własności danego składnika przed końcem okresu leasingu lub gdy koszt aktywa z tytułu prawa do użytkowania odzwierciedla fakt, że Grupa zrealizuje opcję wykupu wartości końcowej przedmiotu leasingu, Grupa amortyzuje aktywo z tytułu prawa do użytkowania od momentu rozpoczęcia umowy leasingu do końca okresu szacowanego ekonomicznego użytkowania danego aktywa. W innych przypadkach Grupa amortyzuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania od daty rozpoczęcia umowy do wcześniejszej z dwóch dat – daty zakończenia okresu ekonomicznego użytkowania aktywa lub daty końca umowy leasingu.

#### *Początkowe ujęcie zobowiązań z tytułu leasingu*

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Grupy, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest możliwa w łatwy sposób do wyznaczenia.

#### *Ustalenie okresu leasingu*

Okres leasingu ustalony przez Grupę obejmuje:

- nieodwoływalny okres umowy leasingu,
- okresy, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okresy, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa jako leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Szacując okres leasingu i długość nieodwołalnego okresu leasingu, jednostka stosuje definicję umowy i określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca ma prawo wypowiedzenia leasingu bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony, i bez znacznej kary.

#### *Wycena zobowiązania z tytułu leasingu po początkowym ujęciu*

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,

- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z innymi obowiązującymi standardami, leasingobiorca ujmuje w wyniku zarówno: a) odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu oraz b) zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

#### *Stopa dyskonta*

Dla każdego rodzaju umów Grupa oszacowała wysokość stopy dyskontowej, która będzie wpływać na ostateczną wartość wyceny tych umów.

Opłaty leasingowe dyskontuje się w pierwszej kolejności z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

W celu określenia krańcowej stopy procentowej Grupa bierze pod uwagę rodzaj umowy, długość trwania umowy, walutę umowy oraz potencjalną marżę, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Grupa ustanowiła krańcowe stopy pożyczkowe w podziale na waluty występujące w umowach oraz przy uwzględnieniu ich okresu trwania według przedziałów czasowych zaprezentowanych poniżej:

- umowy na okres od 1 (włącznie),
- umowy na okres od 1 do 2 lat (włącznie),
- umowy na okres od 2 do 5 lat (włącznie),
- umowy na okres od 5 do 10 lat (włącznie),
- umowy na powyżej 10 lat.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjmuje, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Poniżej przedstawiono 5 głównych walut, w których Grupa zawiera umowy leasingu, wraz z przypisaną bazową stopą dyskonta:

- PLN ze stopą bazową WIBOR 1M = 1,64% dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych,
- EUR ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00% dla okresów krótkoterminowych i oprocentowaniem obligacji skarbowych dla okresów długoterminowych,
- GBP ze stopą bazową LIBOR 1M = 0,7086%,
- USD ze stopą bazową LIBOR 1M = 2,1666%,
- UAH ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00%,
- CFA ze stopą bazową EURIBOR 1M = 0,00%.

Grupa dokonuje rocznego uaktualnienia stóp dyskontowych, które wykorzystywane są następnie do kalkulacji leasingowych zgodnie z MSSF16 przez okres trwający do momentu kolejnej aktualizacji stóp dyskontowych.

#### **Grupa jako leasingodawca**

Jako leasingodawca Grupa klasyfikuje umowy jako leasing operacyjny lub finansowy. Leasing jest ujmowany jako finansowy, jeśli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści wynikających z posiadania bazowego składnika aktywów. W przeciwnym wypadku leasing jest traktowany jako operacyjny.

W przypadku subleasingu oceny dokonuje się w kontekście aktywa z tytułu prawa do użytkowania a nie bazowego składnika aktywów.



## 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

Grupa zastosowała MSSF 9 retrospektywnie, ale skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych za okresy porównawcze (patrz opis powyżej).

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

### (i) Klasyfikacja aktywów finansowych

Od 1 stycznia 2018 roku Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu;
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

### (ii) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. *solely payment of principal and interest*), są wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w podpunkcie (vi) i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu wartości aktywów finansowych”.

### (iii) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Zmiany wartości bilansowej są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody,

za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmują się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmują jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmują się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w podpunkcie (vi) i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

#### **(iv) Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy**

Aktywa, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii następujące instrumenty: należności handlowe podlegające faktoringowi stosowanemu regulamie w celu zarządzania płynnością, gdy warunki umowy faktoringowej skutkują zaprzestaniem ujmowania należności; oraz pożyczki, które nie spełniają testu SPPI (tj. przepływy pieniężne z tych pożyczek nie stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek), ponieważ częstotliwość zmian oprocentowania nie odpowiada formule naliczania odsetek.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmują się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek, które oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowanych w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

#### **(v) Instrumenty kapitałowe – Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej. Grupa wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W przypadku dokonania takiego wyboru, zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmują się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Grupy do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

#### **(vi) Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych w punktach (ii) - (iii) powyżej**

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku krótkoterminowych należności handlowych, które nie mają znaczącego elementu finansowania, Grupa stosuje podejście uproszczone wymagane w MSSF 9 i wycenia odpisy z tytułu utraty wartości w wysokości strat kredytowych oczekiwanych w całym okresie życia należności od momentu jej początkowego ujęcia. Grupa stosuje matrycę odpisów, w której odpisy oblicza się dla należności handlowych zaliczonych do różnych przedziałów wiekowych lub okresów przeterminowania.

Na potrzeby ustalenia oczekiwanych strat kredytowych należności handlowe pogrupowano w portfele na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego, gdzie kryterium klasyfikującym był rejon geograficzny, w którym operują jednostki wchodzące w skład Grupy. Współczynniki niewypelnienia zobowiązania oblicza się dla następujących przedziałów: (1) do 90 dni; (2) od 91 do 180 dni; (3) od 181 do 360 dni; oraz (4) powyżej 360 dni. W celu określenia ogólnego współczynnika niewypelnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie 3-5 lat, stosując tzw. macierz migracji. Model zastosowany w macierzy migracji analizuje spłaty faktur lub ich przejście do kolejnego przedziału wiekowania. Na podstawie matematycznych operacji (tj. mnożenia macierzy) zaimplementowanych w modelu, wyliczane są współczynniki niewypelnienia zobowiązania dla daty powstania należności oraz dla każdego kolejnego przedziału przeterminowania.

Spółka nie uwzględnia wpływu czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

Odpis z tytułu utraty wartości oblicza się uwzględniając współczynniki niewypelnienia zobowiązania oraz wysokość salda należności niespłaconych na dzień bilansowy dla każdego przedziału analizy wiekowej.

Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);

- Stopień 2 – obejmuje salda, dla których nastąpił znaczny wzrost ryzyka kredytowego od początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości; oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania przez cały umowny okres życia danego aktywa;
- Stopień 3 – obejmuje salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Aktywa finansowe są spisywane, w całości lub w części, kiedy Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

### **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.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

### **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 mogłyby 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 mogłyby 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 odchyleń, 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 narodziło 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.

W przypadku sprzedaży z możliwością odkupu, Grupa wykorzystuje metodę ekspercką, która polega na szacowaniu prawdopodobieństwa odkupu na podstawie historycznych realizacji prawa żądania do odkupu dla umów, w których prawo to wygasło na moment analizy. W momencie sprzedaży, jeśli występuje prawdopodobieństwo odkupu, Grupa pomniejsza kwotę przychodów o wartość szacowanych odkupów. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów jest pomniejszony o oczekiwaną wartość produktu w momencie odkupu, uwzględniając jego oczekiwane zmniejszenie wartości na moment odkupu. Kwota, o którą pomniejszono przychody ujęta jest w bilansie jako zobowiązanie do odkupu, a kwota, o którą pomniejszono koszt sprzedaży produktów jako składnik aktywów (zapasy).

W Grupie nie występują przychody rozliczane inaczej, niż zgodnie z MSSF 15.

### **Sprzedaż towarów i produktów**

Grupa sprzedaje przede wszystkim produkty takie jak: naczepy, przyczepy oraz zabudowy samochodowe. Ceny sprzedawanych towarów i produktów nie zawierają elementów wynagrodzenia zmiennego, a terminy płatności dla klientów indywidualnych nie przekraczają 14 dni, dla współpracujących dealerów nie przekraczają 90 dni, a w szczególnych przypadkach Grupa decyduje się na wydłużenie terminu powyżej 90 dni.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są w momencie, gdy Grupa przekazała nabywcy kontrolę nad sprzedawanymi towarami i produktami.

Powyższy warunek jest spełniany z chwilą wystawienia faktury sprzedaży i przekazania jej odbiorcy a tym samym postawienia przedmiotu do jego dyspozycji i umożliwienia zarejestrowania pojazdu.

### **Sprzedaż usług**

Do przychodów ze sprzedaży usług Grupy należą głównie: usługi serwisowe, marketingowe, pośrednictwa sprzedaży, dzierżawy. Ceny sprzedawanych usług nie zawierają elementów wynagrodzenia zmiennego, a terminy płatności nie przekraczają 31 dni.

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia na rzecz klienta.

Powyższy warunek jest spełniany w momencie zakończenia realizacji usługi.

### **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 odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

#### **Korekta błędu**

Nie dotyczy.

## **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 dwuosiowe 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 2019 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębniania segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, poza zastosowaniem po raz pierwszy MSSF 15 opisanym w nocie 4.2, 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 01-01-2019 do 31-12-2019

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	2 198 329	73 871	59 253	1 859	9 875	2 343 187
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	2 198 329	73 871	59 253	1 859	9 875	2 343 187
- rozpoznane w momencie wykonania świadczenia	2 198 329	73 871	59 253	1 859	9 875	2 343 187
<b>Wynik operacyjny segmentu*</b>	80 871	-4 803	3 260	640	604	80 572
Pozostałe informacje						
Amortyzacja	47 189	2 554	1 257	854	295	52 148

\*W wyniku operacyjnym segmentu „produkty transportu drogowego” i „produkty transportu Agro” uwzględniono otrzymane i oszacowane odszkodowanie z tytułu utraconych korzyści.

#### Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	1 962 476	53 299	41 780	1 531	9 227	2 068 313
Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	1 962 476	53 299	41 780	1 531	9 227	2 068 313
- rozpoznane w momencie wykonania świadczenia	1 962 476	53 299	41 780	1 531	9 227	2 068 313
<b>Wynik operacyjny segmentu</b>	92 430	-203	1 340	522	206	94 295
Pozostałe informacje						
Amortyzacja	30 774	1 212	706	797	252	33 741

Przychody Grupy w podziale na segmenty uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych w roku 2019 przedstawiają się następująco:

Kraj	Transport	Agro	Serwis	Usługi transportowe	Pozostałe	Razem
Francja	661 496	1 615	4 291	-	4	667 407
Polska	362 343	30 942	13 574	1 638	7 395	415 892
Niemcy	135 881	13 446	16 643	-	14	165 983
Rosja	192 063	-	12	-	1 115	193 190
Wielka Brytania	361 488	-	22 070	-	-	383 558
Włochy	72 440	-	-	35	485	72 961
Szwajcaria	28 229	-	-	-	-	28 229
Rumunia	35 150	4 151	236	1	35	39 573
Holandia	8 561	-	-	-	-	8 561
Szwecja	41 204	1 522	57	-	11	42 795
Bułgaria	12 925	156	188	53	-	13 323
Słowacja	18 311	-	362	-	-	18 673
Ukraina	51 911	-	2	-	417	52 330
Węgry	30 431	2 731	147	39	-	33 348
Białoruś	25 046	-	7	-	-	25 053
Litwa	10 764	1 372	308	-	-	12 444
Belgia	20 369	-	203	-	-	20 572
Czechy	15 330	13 175	490	-	1	28 997
Dania	7 863	-	-	24	-	7 886
Łotwa	6 208	-	102	-	192	6 503
Wybrzeże Kości Słoniowej	12 930	-	-	-	-	12 930
Norwegia	4 622	-	-	-	-	4 622
Japonia	7 675	-	-	-	-	7 675
Austria	4 424	-	-	7	-	4 431
Finlandia	4 072	-	-	-	-	4 072
Estonia	4 290	-	27	63	-	4 380
Hiszpania	4 850	-	-	-	-	4 850
Portugalia	1 788	-	-	-	-	1 788
Luksemburg	443	-	12	-	-	455
Izrael	705	-	-	-	-	705
Monako	27	-	-	-	-	27
Pozostałe kraje	54 490	4 762	520	-	206	59 977
<b>Ogółem</b>	<b>2 198 329</b>	<b>73 871</b>	<b>59 253</b>	<b>1 859</b>	<b>9 875</b>	<b>2 343 187</b>

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 645 070 tys. zł (na 31.12.2019 rok) i 576 826 tys. zł (na 31.12.2018 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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Przychody segmentów</b>		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	2 343 187	2 068 313
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 343 187</b>	<b>2 068 313</b>
<b>Wynik segmentów</b>		
Wynik operacyjny segmentów	80 572	94 295
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	16 079	15 520
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-6 964	-13 733
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>89 687</b>	<b>96 082</b>
Przychody finansowe	3 302	638
Koszty finansowe (-)	-12 515	-13 182
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>80 474</b>	<b>83 538</b>

\*W wyniku operacyjnym segmentu „produkty transportu drogowego” i „produkty transportu Agro” uwzględniono otrzymane i oszacowane odszkodowanie z tytułu utraconych korzyści.

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

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

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Produkty</b>		
Części zamienne wyprodukowane we własnym zakresie	21 884	22 987
Agro	73 161	55 063
Inne	17 606	11 443
Naczepy	1 489 556	1 177 981
Podkontenery i podwozia	80 329	124 563
Przyczepy	12 033	35 543
Wywrotki aluminiowe	158 402	164 193
Wywrotki stalowe	224 802	241 213
Zabudowy	60 214	38 535
Zestawy	51 604	85 545
<b>Przychody ze sprzedaży produktów</b>	<b>2 189 589</b>	<b>1 957 066</b>
<b>Usługi</b>		
Usługi transportowe i spedycyjne	1 859	2 776
Usługa pośrednictwa	-	-
Najem naczep	396	132
Refaktury	419	326
Dzierżawa nieruchomości	17	12
Obciążenia pracownicze	42	60
Usługa marketingowa	-	-
Usługi serwisowe	7 038	7 830
Prowizja handlowa	161	535
Pozostałe usługi	40 995	23 918
<b>Przychody ze sprzedaży usług</b>	<b>50 927</b>	<b>35 589</b>
<b>Towary i materiały</b>		
Naczepy uniwersalne	57 134	27 715
Wywrotki aluminiowe	-	-
Wywrotki stalowe	-	-
Podwozia	567	560
Materiały	36 947	41 184
Towary	7 622	5 885
Pozostałe	402	314
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>102 671</b>	<b>75 658</b>
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>2 343 187</b>	<b>2 068 313</b>

## 6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W okresie od stycznia do grudnia 2019 roku nie miały miejsca przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi.

## 7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i połączenia przedsiębiorstw

### 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 przedsiębiorstwami.

Szczegółowe informacje o zasadach rachunkowości dotyczących jednostek stowarzyszonych opisane zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

W 2019 roku Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

### 7.2. Połączenia przedsiębiorstw

Nie dotyczy.

## 8. Wartość firmy

W 2019 roku główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miała dokonana w 2018 roku transakcja przejęcia kontroli nad Lawrence David Ltd. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	63 987	6
Połączenie jednostek	-	63 981
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	63 987
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne zmiany	-	-
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>63 987</b>	<b>63 987</b>

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2019	31.12.2018
OOO Wielton Ukraina	6	6
Lawrence David Ltd	63 981	63 981
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>63 987</b>	<b>63 987</b>

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi. Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Produkty transportu drogowego	63 987	63 987
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>63 987</b>	<b>63 987</b>

	Stopa wzrostu		Stopa dyskonta	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Produkty transportu drogowego	2%	5%	9,8%	9,1%

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie segmentem Produkty transportu drogowego wyniosła **63 987** tys. PLN

W odniesieniu do segmentu Produkty transportu drogowego Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej. Szacunek opiera się na przygotowanej pięcioletniej projekcji przepływów pieniężnych. Prognoza przygotowana została na podstawie budżetów przygotowanych przez kierownictwo oraz historycznie obserwowanych dynamik poszczególnych pozycji wynikowych.

Oszacowanie wartości użytkowej następującego segmentu: Produkty transportu drogowego jest podatne na zmianę stopy dyskonta oraz stopy wzrostu po okresie szczegółowej prognozy. Analizę wrażliwości szacunków na zmianę poczynionych założeń prezentuje poniższa tabela.

W tabeli zaprezentowano poziom stopy dyskonta, przy której wartość odzyskiwalna aktywów wchodzących do ośrodków zrówna się z ich wartością bilansową, przy czym pozostałe założenia przyjęte do ustalenia wartości użytkowej nie uległy zmianie. Podobnie zaprezentowany poziom stopy wzrostu określa wartość odzyskiwalną aktywów wchodzących do ośrodków na poziomie ich wartości bilansowej, przy niezmienionych pozostałych założeniach. Wpływ zmiany stopy dyskonta na kwotę ujętych odpisów aktualizujących wartość firmy omówiono również w rozdziale dotyczącym zasad rachunkowości w podpunkcie dotyczącym niepewności szacunków.

	Stopa dyskonta	Stopa wzrostu
Produkty transportu drogowego	17%	1,0%

W 2019 roku Grupa nie dokonała odpisu z tytułu utraty wartości firmy.

## 9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, relacje z klientami, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

**Dane za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019**

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>44 084</b>	<b>949</b>	<b>2 727</b>	<b>9 688</b>	<b>33 953</b>	<b>11 967</b>	<b>103 368</b>
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	107	1 664	5 076	-	8 101	14 948
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-6	-6
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-6 847	-6 847
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-171	-1 099	-3 997	-2 695	-	-7 962
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	473	-9	14	-	720	-1	1 197
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>44 558</b>	<b>877</b>	<b>3 306</b>	<b>10 767</b>	<b>31 977</b>	<b>13 213</b>	<b>104 697</b>

**Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018**

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>26 761</b>	<b>1 100</b>	<b>2 624</b>	<b>6 674</b>	<b>14 964</b>	<b>9 763</b>	<b>61 886</b>
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	16 650	-	123	-	20 357	-	37 130
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	38	1 024	6 089	109	9 569	16 829
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-7 371	-7 371
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-222	-1 053	-3 075	-1 806	-	-6 156
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	673	33	9	-	329	6	1 050
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>44 084</b>	<b>949</b>	<b>2 727</b>	<b>9 688</b>	<b>33 953</b>	<b>11 967</b>	<b>103 368</b>

Istotne pozycje wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania według stanu na 31 grudnia 2019 roku to:

- prace rozwojowe dotyczące opracowania prototypów i dokumentacji konstrukcyjnych naczep – 4 510 tys. zł (5 353 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2018) oraz prace rozwojowe w zakresie opracowania nowej linii

technologicznej do produkcji naczep typu furgon-chłodnia – 8 752 tys. zł (1 794 tys. zł wg stanu na 31 grudnia 2018),

- oprogramowanie o wartości 2 453 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018: 2 549 tys. zł),
- homologacje, których wartość wyniosła 222 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2018 wyniosła 320 tys. zł),
- prawo majątkowe, którego wartość wyniosła 43 tys. zł.

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, tj. znaki towarowe (patrz punkt dotyczący zasad rachunkowości). Znaki towarowe nie są amortyzowane przez Grupę tylko podlegają testom na utratę wartości. Wartość księgową znaków towarowych nieokreślonym okresie użytkowania wyniosła 44 084 tys. zł; Grupa przeprowadziła analizę czynników zawartych w MSR i stwierdziła iż nie ma przesłanek wskazujących ze okres ekonomicznej użyteczności jest określony. A tym samym nie następuje naliczenie amortyzacji. Natomiast co roku Grupa przeprowadza test na utratę wartości znaków towarowych.

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Koszt własny sprzedaży	4 632	3 750
Koszty ogólnego zarządu	772	849
Koszty sprzedaży	2 497	1 485
Inne koszty	61	72
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	7 962	6 156

W 2019 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku Grupa nie posiada wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych:

	Na koniec okresu bieżącego	Na koniec okresu poprzedniego
Legat - oprogramowanie DMS	24	24
Razem	24	24



## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

Dane za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>66 255</b>	<b>159 202</b>	<b>89 403</b>	<b>24 233</b>	<b>10 882</b>	<b>66 925</b>	<b>416 900</b>
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>3 218</i>	<i>21 602</i>	<i>-</i>	<i>5 380</i>	<i>-</i>	<i>416</i>	<i>30 617</i>
<b>Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16</b>	<b>66 255</b>	<b>159 202</b>	<b>89 403</b>	<b>24 233</b>	<b>10 882</b>	<b>66 925</b>	<b>416 900</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	8 210	8 601	46 637	15 003	2 686	86 535	167 672
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>617</i>	<i>777</i>	<i>-</i>	<i>3 693</i>	<i>-</i>	<i>752</i>	<i>5 839</i>
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-190	-1 770	-1 322	-87	-	-3 370
Inne zmiany (rekłasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	396	293	15	-76 565	-75 862
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-486	-10 838	-22 163	-7 413	-2 971	-316	-44 186
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>-486</i>	<i>-4 342</i>	<i>-</i>	<i>-1 814</i>	<i>-</i>	<i>-316</i>	<i>-6 958</i>
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-54	-	-7	-	-62
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	687	390	588	133	158	-	35
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>70</i>	<i>810</i>	<i>-</i>	<i>-120</i>	<i>-</i>	<i>-5</i>	<i>755</i>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>74 666</b>	<b>157 164</b>	<b>113 036</b>	<b>30 927</b>	<b>10 675</b>	<b>76 545</b>	<b>463 013</b>
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>3 419</i>	<i>18 847</i>	<i>-</i>	<i>7 139</i>	<i>-</i>	<i>848</i>	<i>30 253</i>

**Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018**

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transpor- tu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>42 052</b>	<b>111 741</b>	<b>51 666</b>	<b>13 550</b>	<b>6 303</b>	<b>78 236</b>	<b>303 548</b>
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16</b>	<b>42 052</b>	<b>111 741</b>	<b>51 666</b>	<b>13 550</b>	<b>6 303</b>	<b>78 236</b>	<b>303 548</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 186	33 070	52 190	10 959	2 281	90 663	190 349
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	19 251	439	6 401	1 864	4 117	1 442	33 514
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-24	-431	-5 852	-3 014	-15	-5 346	-14 682
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	7	-	-7	-98 554	-98 554
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-5 688	-15 439	-4 661	-1 797	-	-27 585
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-3 000	-176	-	-3	-	-3 179
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	572	1 468	606	155	3	69	2 875
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>63 037</b>	<b>137 599</b>	<b>89 403</b>	<b>18 853</b>	<b>10 882</b>	<b>66 510</b>	<b>386 284</b>
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-

Różnica między wartością rzeczowych aktywów trwałych prezentowanych na dzień 1 stycznia 2019 roku a wartością na dzień 31 grudnia 2018 roku to kwota wynikająca z pierwszego zastosowania MSSF 16.

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe

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

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Koszt własny sprzedaży	37 298	22 747
Koszty ogólnego zarządu	4 453	3 251
Koszty sprzedaży	1 706	716
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	729	871
Inne koszty	-	1
<b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem</b>	<b>44 186</b>	<b>27 585</b>

W 2019 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 62. tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 186 032 tys. zł (2018 rok: 173 405 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 13.7.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

	Na koniec okresu bieżącego	Na koniec okresu poprzedniego
Linia LogTech	2 340	2 340
Rozbudowa hali magazynowej i serwisu	1 833	1 833
Budowa hali do produkcji płyt chłodniczych	6 000	3 100
Prasa membranowa	2 311	-
System produkcji paneli chłodniczych	3 762	-
Prasa krawędziowa	11 069	-
Budowa hali oraz utwardzenie placu	9 831	-
<b>Razem</b>	<b>37 147</b>	<b>7 273</b>

W 2019 roku Grupa przeprowadziła weryfikację stawek amortyzacyjnych i nie dokonała zmian szacunkowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Grupa skapitalizowała koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 734 tys. zł. w wartości środków trwałych.

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Poniższa tabela przedstawia zmiany jakie miały miejsce w zakresie nieruchomości inwestycyjnych:

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość na początek okresu	3 349	1 325
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	-	-
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	2 024
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	-
<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>3 349</b>	<b>3 349</b>

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 1 325 tys. zł. co do których Grupa nie ma jednoznacznie sprecyzowanego celu wykorzystania oraz nieruchomości o wartości 2 024 tys. zł. nabyte 28 września 2018 roku które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu, ale na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania nie spełniają kryteriów MSSF 5. Zgodnie z wyceną przeprowadzoną na dzień 31 grudnia 2019 roku przez niezależną, dobrze poinformowaną stronę, wartość godziwa nieruchomości nie uległa zmianie.

## 12. Aktywa w leasingu

### 12.1. Leasing ( od 2019 )

W wartości rzeczowych aktywów trwałych, zapasach i nieruchomościach inwestycyjnych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2019 roku:

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2019 roku należy

#### Opis umowy

umowa: B/O/LD/2018/05/0115, B/O/LD/2018/05/0189, B/O/2018/05/0191; wartość początkowa: 2 430 428,00 PLN; data zawarcia: 05.2018; data zakończenia: 04.2023; przedmiot umowy: sortownik, przenośniki rolkowe, system gantry

umowa: SA/LO/194637/2015, 84675/08/2017/F, 86745/12/2017/F, B/O/LD/2018/01/0151, B/O/2018/01/0152, B/O/LD/2018/03/0016; wartość początkowa: 10 105 282,60 PLN; data zawarcia: 09.2017-03.2018; data zakończenia: 09.2020-02.2023; przedmiot umowy: maszyny i urządzenia spawalnicze, do obróbki metali, linie spawalnicze, suwnice

umowa: L/O/LD/2016/06/0031/002, L/O/LD/2016/06/0031/003; wartość początkowa: 517 731,54 PLN; data zawarcia: 06.2016; data zakończenia: 05.2020; przedmiot umowy: wózki widłowe

umowa: B/O/LD/2018/03/0014, B/O/2018/03/0015, B/O/LD/2018/05/0190; wartość początkowa: 7 409 402,00 PLN; data zawarcia: 03.2018-05.2018; data zakończenia: 02.2023-04.2023; przedmiot umowy: linie lakiernicze, kabina do lakierowania

umowa: B/O/LD/2016/07/0190, 191, 192, 193; waluta EUR; wartość początkowa: 1 188 558,4 PLN; data zawarcia: 08.2016; data zakończenia: 06.2021; przedmiot umowy: ciągniki siodłowe

umowa B/O/LD/2017/07/0053,54/001,54/002,79 IDEA 141584,141590 waluta PLN wartość początkowa: 1 767 799,28 PLN; data zawarcia 07.2017-11.2017 data zakończenia 10.2022; przedmiot umowy: ciągniki siodłowe

umowa: B/O/LD/2017/06/0188, IDEA LEASING 2639; waluta PLN; wartość początkowa: 245 000,00 PLN; data zawarcia: 30.06-24.10.2017; data zakończenia: 05.2022-09.2022; przedmiot umowy: naczepa kurtynowa

Działalność leasingową Grupy można podsumować w następującej tabeli:

Klasa aktywów bazowych	ilość praw do użytkowania	Pozostałe okres leasingu ( w latach )		Średni pozostały okres leasingu (w latach)	Ilość umów z opcją przedłużenia	Ilość umów z opcją nabycia	Ilość umów z opłatą zmienną uzależnioną od stawki	Ilość umów z opcją wcześniejszego zakończenia
		od	do					
Grunty	15	1	78	49	-	-	1	1
Budynki i budowle	19	1	5	2	-	-	6	5
Maszyny i urządzenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki transportu	91	1	7	2	13	20	53	1
Pozostałe środki trwałe	3	1	4	2	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-	-	-



Stan na 31-12-2019 Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Umorzenie prawa do użytkowania
	31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Grunty	3 419	416
Budynki i budowle	18 847	2 756
Maszyny i urządzenia		
Środki transportu	7 139	1 934
Pozostałe środki trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	848	320
Nieruchomości inwestycyjne		
Zapasy		
	30 253	5 426

W 2019 roku Grupa nie zmieniła oszacowania okresu trwania umów leasingu.

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

**Dane na 31-12-2019**

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	15 870	30 400	2 314	48 584
Koszty finansowe (-)	-520	-824	-47	-1 391
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu	15 351	29 576	2 267	47 193

Grupa nie ujmuje zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka. W 2019 roku koszty z tych tytułów wyniosły:

**od 01.01 do 31.12.2019**

Koszty odsetek	2 033
Leasing krótkoterminowy	2 178
Leasing aktywów o niskiej wartości	48
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-
<b>Razem koszty</b>	<b>4 259</b>

Całkowite wydatki z tytułu leasingu w 2019 roku wyniosły:

**od 01.01 do 31.12.2019**

Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	13 208
Spłata odsetek	2 033
Leasing krótkoterminowy	2 178
Leasing aktywów o niskiej wartości	48
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-
Inne wydatki	-
<b>Razem wydatki</b>	<b>17 467</b>

W 2019 roku nie wystąpiły dochody z tytułu subleasingu aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

## 12.2. Leasing finansowy ( do 2018 )

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów klasyfikowanych do końca 2018 roku jako leasing finansowy. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawiała się następująco:

### Dane na 31-12-2018

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	-	-	11 748	13 658	-	-	25 406
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-	-	-2 096	-4 196	-	-	-6 292
Wartość bilansowa netto	-	-	9 652	9 462	-	-	19 114

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

### Dane na 31-12-2018

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	7 125	14 794	-	21 919
Koszty finansowe (-)	-523	-738	-	-1 261
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	6 602	14 056	-	20 658

Opis najistotniejszych umów leasingu finansowego zawiera poniższa tabela:

Opis umowy
umowa: B/O/LD/2018/05/0115, B/O/LD/2018/05/0189, B/O/2018/05/0191; wartość początkowa: 2 430 428,00 PLN; data zawarcia: 05.2018; data zakończenia: 04.2023; przedmiot umowy: sortownik, przenośniki rolkowe, system gantry
umowa: SA/LO/194637/2015, 84675/08/2017/F, 86745/12/2017/F, B/O/LD/2018/01/0151, B/O/2018/01/0152, B/O/LD/2018/03/0016; wartość początkowa: 10 317 507,60 PLN; data zawarcia: 04.2015-03.2018; data zakończenia: 06.2019-02.2023; przedmiot umowy: maszyny i urządzenia spawalnicze, do obróbki metali, linie spawalnicze, suwnice
umowa: L/O/LD/2016/06/0031/002, L/O/LD/2016/06/0031/003; wartość początkowa: 517 731,54 PLN; data zawarcia: 06.2016; data zakończenia: 05.2020; przedmiot umowy: wózki widłowe
umowa: B/O/LD/2018/03/0014, B/O/2018/03/0015, B/O/LD/2018/05/0190; wartość początkowa: 7 409 402,00 PLN; data zawarcia: 03.2018-05.2018; data zakończenia: 02.2023-04.2023; przedmiot umowy: linie lakiernicze, kabina do lakierowania
umowa: B/O/LD/2016/07/0190, 191, 192, 193; waluta EUR; wartość początkowa: 1 188 558,4 PLN; data zawarcia: 08.2016; data zakończenia: 06.2021; przedmiot umowy: ciągniki siodłowe
umowa: B/O/LD/2017/07/0053,54/001,54/002,79; B/O/LD/2018/06/008, B/O/LD/2018/06/0096, 97, 98, IDEA 141584, 141590; waluta PLN; wartość początkowa: 2 067 799,28 PLN; data zawarcia: 07.2017-03.2018; data zakończenia: 10.2022; przedmiot umowy: ciągniki siodłowe
umowa: B/O/LD/2017/06/0188, IDEA LEASING 2639; waluta PLN; wartość początkowa: 245 000,00 PLN; data zawarcia: 30.06-24.10.2017; data zakończenia: 05.2022-09.2022; przedmiot umowy: naczepa kurtynowa



**CHARAKTERYSTYKA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH (LEASING) WYCENIANYCH WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU**

Stan na 31-12-2018

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Umowy leasingu zawarte na okres do 3 lat	PLN	zmiennie oprocentowanie	04.2020-08.2021	-	2 176	1 051	1 125
Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat	PLN	zmiennie oprocentowanie	01.2019-04.2025	-	11 002	2 774	8 228
Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat	EUR	zmiennie oprocentowanie	04.2019-10.2021	1 671	7 186	2 634	4 552
Umowy leasingu zawarte na okres do 3 lat	UAH	zmiennie oprocentowanie	08.2020-09.2020	1 116	152	92	60
Umowy leasingu zawarte na okres powyżej 3 lat	CFA	stałe oprocentowanie	08.2021	22 066	141	50	91
<b>Leasing na koniec okresu</b>					<b>20 657</b>	<b>6 602</b>	<b>14 056</b>

W 2018 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.

### 12.3. Leasing operacyjny (do 2018 roku)

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwale na podstawie umów sklasyfikowanych do końca 2018 roku jako leasing operacyjny.

Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiała się następująco:

	<b>31.12.2018</b>
Płatne w okresie do 1 roku	355
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-
Płatne powyżej 5 lat	-
<b>Razem</b>	<b>355</b>

Grupa Kapitałowa w zakresie leasingu operacyjnego występowała również po stronie leasingobiorcy. Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:

	<b>31.12.2018</b>
Płatne w okresie do 1 roku	8 378
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	20 696
Płatne powyżej 5 lat	7 998
<b>Razem</b>	<b>37 072</b>

Opis najistotniejszych umów leasingu operacyjnego w tym zakresie zawiera poniższa tabela:

<b>Opis umowy</b>
Umowa najmu powierzchni wraz z budynkiem położonej w Wielkiej Brytani pod adresem: Geddington Road Corby oraz Woodston Point, Shreewsbury Avenue, Peterborough; data zawarcia 09.2017 data zakończenia 09.2024
Umowa najmu nieruchomości – parkingu położonego w Wielkiej Brytanii ABR Fengate data zawarcia 02.2012 data zakończenia 05.2026

## 13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 13.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań

#### Kategorie aktywów oraz zobowiązań

Prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość aktywów odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- instrumenty pochodne zabezpieczające,
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku, pierwszego zastosowania MSSF 9, Grupa dokonała reklasyfikacji aktywów finansowych, wcześniej klasyfikowanych zgodnie z MSR 39:

- pożyczki i należności zostały zaklasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik pozostały w tej samej kategorii,
- aktywa finansowe poza zakresem MSR 39 są aktywami poza zakresem MSSF 9.

**Dane na 31-12-2019**

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>871</b>	-	-	-	-	<b>871</b>
Należności i pożyczki	870	-	-	-	-	870
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	1	-	-	-	-	1
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>325 141</b>	-	-	<b>450</b>	<b>54 912</b>	<b>380 504</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	265 742	-	-	-	54 912	320 655
Pożyczki	1 223	-	-	-	-	1 223
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	450	-	450
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	109	-	-	-	-	109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 067	-	-	-	-	58 067
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>326 012</b>	-	-	<b>450</b>	<b>54 912</b>	<b>381 374</b>

**Dane na 31-12-2018**

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>745</b>	-	-	-	-	<b>745</b>
Należności i pożyczki	745	-	-	-	-	745
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>355 797</b>	-	-	<b>254</b>	<b>70 422</b>	<b>426 473</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	316 013	-	-	-	70 422	386 435
Pożyczki	2 071	-	-	-	-	2 071
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	254	-	254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 419	-	-	-	-	1 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 294	-	-	-	-	36 294
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>	<b>356 542</b>	-	-	<b>254</b>	<b>70 422</b>	<b>427 218</b>

Wartość zobowiązań prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – przeznaczone do obrotu (ZWG-O),
- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W),
- zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
- instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.

**Dane na 31-12-2019**

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>312 050</b>	-	<b>31 843</b>	<b>343 893</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	273 434	-	-	273 434
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	31 843	31 843
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	38 616	-	-	38 616
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>497 115</b>	<b>883</b>	<b>46 371</b>	<b>544 369</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	361 353	-	31 020	392 373
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	135 762	-	-	135 762
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	15 351	15 351
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	883	-	883
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	-	-	<b>809 166</b>	<b>883</b>	<b>78 213</b>	<b>888 262</b>

**Dane na 31-12-2018**

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
<b>Długoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>273 806</b>	-	<b>14 056</b>	<b>287 862</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	236 982	-	-	236 982
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	14 056	14 056
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	36 824	-	-	36 824
<b>Krótkoterminowe zobowiązania finansowe</b>	-	-	<b>613 848</b>	-	<b>30 925</b>	<b>644 773</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	488 007	-	24 323	512 330
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	125 841	-	-	125 841
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	6 602	6 602
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>	-	-	<b>887 654</b>	-	<b>44 981</b>	<b>932 635</b>

## 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 notcie nr 16.

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa trwale</b>		
Należności długoterminowe	870	745
Pożyczki długoterminowe	-	-
<b>Należności i pożyczki długoterminowe</b>	<b>870</b>	<b>745</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	320 655	386 435
Pożyczki	1 223	2 071
<b>Należności i pożyczki krótkoterminowe</b>	<b>321 878</b>	<b>388 506</b>
<b>Należności i pożyczki, w tym:</b>	<b>322 748</b>	<b>389 251</b>
Należności razem	321 525	387 180
Pożyczki udzielone	1 223	2 071

Udzielone pożyczki spełniają odpowiednie wymogi MSSF 9 i 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:

Stan na koniec okresu bieżącego	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	1 008	WIBOR3M	05.11.2020
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	215	WIBOR3M + marża	31.01.2020
<b>Pożyczki wg stanu na koniec okresu</b>			<b>1 223</b>		

Stan na koniec okresu poprzedniego	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	1 803	WIBOR3M	05.11.2020
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	209	WIBOR3M + marża	30.06.2019
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	18	WIBOR1M + marża	31.03.2019
pożyczka dla Trans Marlen	PLN	-	41	stałe oprocentowanie	28.01.2019
<b>Pożyczki wg stanu na koniec okresu</b>			<b>2 071</b>		

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

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto		
Wartość brutto na początek okresu	2 071	253
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	100	1 841
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	35	13
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	- 983	-5
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	-31
Wartość brutto na koniec okresu	1 223	2 071
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>1 223</b>	<b>2 071</b>

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 MSSF 9, 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).

### 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 i GBP z działalności operacyjnej wynikającą z nadwyżki przychodów ze sprzedaży w EUR i GBP lub indeksowanych do kursu EUR/PLN i GBP/PLN nad ponoszonymi kosztami operacyjnymi w EUR i GBP lub indeksowanymi do kursu EUR/PLN i GBP/PLN.

Grupa zakłada utrzymanie się w przyszłości trwałej nadwyżki przychodów ze sprzedaży w EUR i GBP nad ponoszonymi kosztami w EUR i GBP 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 lub GBP 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 44 192 tys. EUR i przyszłe przepływy z tytułu spłaty zobowiązania w GBP zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w GBP w kwocie 5 937 tys. GBP.

W ramach ustanowionego powiązania planowane transakcje będą miały miejsce i będą miały wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu i zobowiązania tj. od lutego 2020 roku do grudnia 2025 roku. Skumulowane różnice kursowe z wyceny w/w instrumentu zabezpieczającego w kwocie 1 006 tys. PLN (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 815 tys. PLN) (zmniejszenie kapitałów) zostały ujęte w bilansie w pozycji „Pozostałe kapitały”.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale jako zwiększenie wyniku netto w kwocie 614 tys. PLN (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 497 tys. PLN). W związku z tym, iż zabezpieczenie nie było efektywne w przychodach finansowych ujęto kwotę 167 tys. PLN.

Głównymi źródłami nieefektywności zabezpieczenia, co do których oczekuje się, że mogą mieć negatywny wpływ na powiązanie zabezpieczające w trakcie jego istnienia są: różnica między wyceną według średniego kursu NBP, a wyceną wewnętrzną banku, z którym Grupa zawarła instrument zabezpieczający, odległy termin rzeczywistego rozliczenia instrumentu oraz rozbieżność pomiędzy datą przepływu zabezpieczenia należności a datą zapadalności instrumentu zabezpieczającego.

### 13.5. Pozostałe aktywa finansowe

#### Stan na 31.12.2019

Pozostałe aktywa finansowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>		
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-
Pozostałe	109	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>109</b>	<b>-</b>

#### Stan na 31.12.2018

Pozostałe aktywa finansowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>		
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-
Pozostałe	1 419	-
<b>Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</b>	<b>1 419</b>	<b>-</b>

#### **Instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody**

Nie występują.

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Nie występują.

### 13.6. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	273 434	236 982
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	273 434	236 982
<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>273 434</b>	<b>236 982</b>

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	16 749	8 100
Kredyty w rachunku bieżącym	119 013	117 741
Pożyczki krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	135 762	125 841
<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne</b>	<b>135 762</b>	<b>125 841</b>

#### 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 31 dotycząca ryzyk):

**Dane na 31-12-2019**

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
kredyt w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR1M + marża, WIBOR3M + marża	29.04.2020, 14.12.2023	-	114 540	114 540	-
kredyt w rachunku kredytowym EUR	EUR	stała stopa	12.12.2025	35 636	150 822	6 310	144 512
kredyt w rachunku kredytowym PLN	PLN	WIBOR3M + marża	12.12.2025	-	64 919	3 873	61 046
kredyt w rachunku kredytowym EUR	EUR	EURIBOR3M + marża	12.12.2025	8 556	36 199	1 921	34 278
Caisse d'Epargne, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	27.02.2027	2 784	11 858	1 339	10 519
Bpifrance DOS0062629/00, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	31.03.2025	1 581	6 733	1 010	5 723
Bpifrance DOS0078400/00, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	31.10.2025	1 581	6 733	-	6 733
Sparkasse VEST	EUR	marża	nieokreślony	494	2 105	2 105	-
Sparkasse VEST	EUR	marża	30.09.2023	610	2 596	436	2 160
Sparkasse VEST	EUR	marża	31.12.2024	386	1 644	301	1 343
Sparkasse VEST	EUR	marża	30.10.2026	321	1 368	180	1 188
Sparkasse VEST	EUR	marża	17.11.2021	48	205	97	108
Sparkasse VEST	EUR	marża	nieokreślony	40	171	171	-
National Bank	EUR	marża	nieokreślony	158	673	673	-
GEFA	EUR	marża	nieokreślony	335	1 428	1 428	-
HSBC	GBP	stopa bazowa + marża	04.09.2020	19	96	96	-
HSBC HP	GBP	marża	01.01.2025	1 422	7 106	1 282	5 824
<b>Razem</b>					<b>409 196</b>	<b>135 762</b>	<b>273 434</b>

**Dane na 31-12-2018**

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR1M + marża, WIBOR3M + marża	14.12.2023	-	93 615	93 615	-
kredyty w rachunku kredytowym EUR	EUR	stała stopa	12.12.2025	36 170	155 142	3 002	152 140
kredyty w rachunku kredytowym PLN	PLN	WIBOR3M + marża	12.12.2025	-	40 740	1 787	38 953
kredyty w rachunku kredytowym EUR	EUR	EURIBOR3M + marża	12.12.2025	4 415	18 891	960	17 931
Caisse d'Epargne, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	27.02.2027	1 939	8 338	-	8 338
Bpifrance D0S0062629/00, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	31.03.2025	1 581	6 798	-	6 798
Bpifrance DOS0078400/00, kredyt inwestycyjny	EUR	marża	31.10.2025	1 581	6 798	-	6 798
Sparkasse VEST	EUR	marża	nieokreślony	212	916	916	-
Sparkasse VEST	EUR	marża	30.09.2023	717	3 084	440	2 644
Sparkasse VEST	EUR	marża	nieokreślony	39	169	169	-
Sparkasse VEST	EUR	marża	31.12.2024	458	1 971	304	1 667
Sparkasse VEST	EUR	marża	30.10.2026	365	1 568	182	1 386
Sparkasse VEST	EUR	marża	17.11.2021	72	308	98	210
Sparkasse VEST	EUR	marża	30.12.2019	45	194	194	-
National Bank	EUR	marża	nieokreślony	95	409	409	-
Deutsche Factoring Bank	EUR	marża	nieokreślony	263	1 130	1 130	-
HSBC	GBP	stopa bazowa + marża	04.09.2019	4 726	22 635	22 635	-
HP – Mercedes	GBP	stopa bazowa + marża	01.06.2020	24	117	-	117
<b>Razem</b>					<b>362 823</b>	<b>125 841</b>	<b>236 982</b>

### 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	31.12.2019	31.12.2018
Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach	772 500	772 500
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – maszynach i urządzeniach Wielton S.A. znajdujących się w następujących lokalizacjach: przy ul. Żołnierzy Niezłomnych 10A, 98-300 Wieluń; przy u. Fabrycznej 8, 98-300 Wieluń oraz przy ul. Rymarkiewicz 6, 98-300 Wieluń.	56 464	47 178
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku oraz produktach gotowych) Wielton S.A.	135 500	135 500
Przelew praw Wielton S.A. z Umów Handlowych	95 500	95 500
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w Langendorf	8 159	8 159
Zastaw na aukcjach Wielton S.A. we Fruehauf i rachunku dywidendy prowadzonym dla Wielton S.A. (umowa z dn 14.12.2018)	93 568	93 568
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w Viberti Rimorchi z dnia 11.01.2019	42	42
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w Lawrence David Limited (umowa z dn 14.12.2018)	129 788	129 788
Zastaw rejestrowy na Włoskich Aktywach tj. aktywach należących do Wielton Investment	11 658	11 658
Umowa podporządkowania z dn 31.01.2019 (2.000.000,00 EUR)	8 517	8 600
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w OOO WIELTON (umowa z dn 29.04.2019)	116	-
Zastaw finansowy i rejestrowy na rachunkach bankowych prowadzonych dla Wielton S.A.	-	-
poręczenia z dnia 31.01.2019 Viberti Rimorchi, Fruehauf, Langendorf	-	-
poręczenia z dnia 29.04.2019 OOO WIELTON	-	-
pełnomocnictwo do rachunków	-	-
cesja z polisy, cesja z pożyczek udzielonych przez WIELTON	-	-
Hipoteka na nieruchomości Wirrigen	13 064	13 191
Hipoteka na nieruchomości Bahnhofstrasse	4 684	4 730
Przewłaszczenie zapasów i towarów na zabezpieczenie	-	2 712
Globalna cesja należności	-	1 397
Zastaw na przedsiębiorstwie oraz hipoteki na nieruchomościach Lawrence David (debenture)	166 053	176 286
Zastaw na przedsiębiorstwie oraz hipoteki na nieruchomościach Roscope Limited (debenture)	32 104	33 412
Poręczenie Roscope Limited na rzecz banku za wszystkie zobowiązania	19 988	23 948
<b>Razem</b>	<b>1 547 705</b>	<b>1 558 169</b>

Na 31 grudnia 2019 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.12.2019	31.12.2018
Wartości niematerialne	37 160	-
Hipoteka na nieruchomości	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	186 032	173 405
Aktywa finansowe (inne niż należności)	231 673	231 557
Zapasy	208 820	263 829
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	126 569	168 740
Środki pieniężne	-	-
<b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b>	<b>790 254</b>	<b>837 531</b>

Na 31 grudnia 2019 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 2019 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

#### Dane na 31-12-2019

	Stan na początek okresu	Splata	Zaciągnięcie	Odsetki z ubiegłego roku	Odsetki niezapłacone	Prowizje	Przejęcie kontroli	Nowy leasing	Zakończenie leasingu	Zmiana kursów walut	Inne	Reklasyfikacja	Stan na koniec okresu
<b>Długoterminowe</b>													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	236 982		45 890		11	-111				-1 848	-179	-7 310	273 434
Leasing	14 055	-5 121	25 710	-	473	-	-	2 193	-	721	-	-6 189	31 843
Pochodne instrumenty	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Krótkoterminowe</b>													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	125 841	-29 916	26 361	-39	-645	575		5 746		443	91	7 307	135 762
Leasing	6 602	-8 651	10 738	105	92	-	-	173	-88	190	-	6 189	15 351
Pochodne instrumenty	-	-	883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	883
Razem	383 480	-43 687	109 582	66	-69	464		8 111	-88	-494	-89	-3	457 273

#### Dane na 31-12-2018

	Stan na początek okresu	Splata	Zaciągnięcie	Odsetki z ubiegłego roku	Odsetki niezapłacone	Prowizje	Przejęcie kontroli	Nowy leasing	Zakończenie leasingu	Zmiana kursów walut	Inne	Reklasyfikacja	Stan na koniec okresu
<b>Długoterminowe</b>													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	143 493	-43 713	155 562	-	-	-986	-	-	-	2 922	-761	-19 535	236 982
Leasing	6 754	-53	-	-	-	-	-	13 233	-	118	-	-5 997	14 055
<b>Krótkoterminowe</b>													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	54 496	-55 220	86 756	-223	44	72	18 583	-	-	2 023	-225	19 535	125 841
Leasing	5 988	-12 337	-	-	-	-	-	7 465	-534	23	-	5 997	6 602
Razem	210 731	-111 323	242 318	-223	44	-914	18 583	20 698	-534	5 086	-986	-	383 480

## 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 893	21 071
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 436	22 324
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-8 543	-1 253
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15		466
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	-8 491	-545
Inne całkowite dochody (+/-)	-347	537
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną		-7 090
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	170	-658
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	-17 211	-8 543
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 021	18 893
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 232	27 436

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

**Dane za okres od 01-01-2019 do 31-12-2019**

Opis	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Różnice nie połączenia	Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>28 025</b>	<b>-7 113</b>	<b>-394</b>	<b>-</b>	<b>234</b>	<b>20 752</b>
Aktywa:						
Wartości niematerialne	117	691	-	-	-8	800
Rzeczowe aktywa trwałe	1 861	-176	-	-	-6	1 678
Zapasy	3 369	-291	-	-	1	3 080
Należności z tytułu dostaw i usług	1 396	255	-394	-	13	1 271
Inne aktywa	936	-1	-	-	234	1 169
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 400	140	-	-	-9	1 531
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 710	193	-	-	-17	1 886
Pozostałe rezerwy	618	67	-	-	-	685
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	587	-70	-	-	29	546
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-7	152	-	-	-	146
Inne zobowiązania	1 205	-540	-	-	5	669
Inne:						
Różnice pomiędzy podatkowym a bilansowym ujęciem przychodów	-671	-	-	-	-	-671
Nierozliczone straty podatkowe	5 363	-1 133	-	-	-9	4 222
Aktywo od premii inwestycyjnej	10 140	-6 401	-	-	-	3 739
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>36 568</b>	<b>1 377</b>	<b>-47</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>37 962</b>
Aktywa:						
Wartości niematerialne	20 799	247	-	-	-200	20 846
Rzeczowe aktywa trwałe	12 593	-202	-47	-	275	12 619
Pochodne aktywa finansowe	-	1	-	-	-	1
Należności z tytułu dostaw i usług	1 883	154	-	-	1	2 037
Inne aktywa	625	309	-	-	-	935
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168	646	-	-	-6	808
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	327	215	-	-	-5	537
Inne zobowiązania	173	7	-	-	-2	178
<b>Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu</b>	<b>-8 543</b>	<b>-8 490</b>	<b>-347</b>	<b>-</b>	<b>170</b>	<b>-17 210</b>

**Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018**

Opis	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Różnice nie połączenia	Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>29 403</b>	<b>-2 014</b>	<b>537</b>	<b>6</b>	<b>93</b>	<b>28 025</b>
Aktywa:						
Wartości niematerialne	263	-147	-	-	2	117
Rzeczowe aktywa trwałe	457	1 377	-	6	21	1 861
Zapasy	2 441	928	-	-	-	3 369
Należności z tytułu dostaw i usług	653	221	537	-	-15	1 396
Inne aktywa	983	-47	-	-	-	936
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 873	-507	-	-	34	1 400
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 784	-124	-	-	50	1 710
Pozostałe rezerwy	420	198	-	-	-	618
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	638	-33	-	-	-18	587
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	111	-118	-	-	-	-7
Inne zobowiązania	935	274	-	-	-4	1 205
Inne:						
Różnice pomiędzy podatkowym a bilansowym ujęciem przychodów	-671	-	-	-	-	-671
Nierozliczone straty podatkowe	2 186	3 154	-	-	23	5 363
Aktywo od premii inwestycyjnej	17 330	-7 190	-	-	-	10 140
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>30 189</b>	<b>-1 469</b>	<b>-</b>	<b>7 109</b>	<b>739</b>	<b>36 568</b>
Aktywa:						
Wartości niematerialne	19 986	201	-	-	612	20 799
Rzeczowe aktywa trwałe	9 056	-3 689	-	7 109	117	12 593
Należności z tytułu dostaw i usług	27	1 855	-	-	1	1 883
Inne aktywa	516	109	-	-	-	625
Zobowiązania:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	208	-39	-	-	-1	168
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	200	120	-	-	7	327
Inne zobowiązania	196	-26	-	-	3	173
<b>Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu</b>	<b>-786</b>	<b>-545</b>	<b>537</b>	<b>-7 103</b>	<b>-646</b>	<b>-8 543</b>



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

W dniu 30 czerwca 2014 roku Spółka uzyskała Zezwolenie Nr 272 na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Dawało 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 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 wyniosła 45 000 tys. zł. Wymagany poziom zatrudnienia jest utrzymywany. Spółka wywiązała się z pozostałych warunków Zezwolenia.

W dniu 12 lipca 2017 roku Strefa udzieliła Spółce Zezwolenia Nr 313 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy. Spółka jest w trakcie wypełniania warunków tego Zezwolenia – termin na zakończenie inwestycji i poniesienie wydatków określonych w Zezwoleniu 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 3 400 tys. zł.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia na realizację inwestycji na jej terenie. Daje ona prawo do skorzystania ze specjalnej ulgi podatkowej w podatku dochodowym od osób prawnych, pod warunkiem poniesienia wydatków inwestycyjnych w wysokości co najmniej 48 000 tys. zł w terminie do 31 grudnia 2020 roku oraz zwiększenia dotychczasowego średniorocznego zatrudnienia do poziomu 1 602 pracowników. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych wyniesie 62 400 tys. zł.

## 15. Zapasy

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

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	172 579	177 113
Wyroby gotowe	120 535	136 284
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	932	3 336
Półprodukty i produkcja w toku	55 534	81 715
Towary	12 065	6 330
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>360 712</b>	<b>401 442</b>

W 2019 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 2 032 617 tys. zł (2018 rok: 1 765 991 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2019 roku obciążą koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 1 487 tys. zł (2018 rok: 1 697 tys. zł).

	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	6 642	3 903
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-	1 760
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 189	1 697
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1 554	-819
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	25	101
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 302</b>	<b>6 642</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zapasy o wartości bilansowej 158 312 tys. zł (31.12.2018 roku: 263 289 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 13.7.

Rodzaj zabezpieczenia	Okres bieżący	Okres poprzedni
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku oraz produktach gotowych) Wielton S.A.	158 312	219 008
Zastaw na zapasach Grupa Langendorf	-	2 712
Zastaw na zapasach Lawrence David Limited (debenture)	50 508	42 109
<b>Suma:</b>	<b>208 820</b>	<b>263 829</b>

## 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

	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje z tytułu usług budowlanych	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	62	65
Pozostałe należności	104	680
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>166</b>	<b>745</b>

### 16.2. Należności krótkoterminowe

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Aktywa finansowe (MSSF 9):</b>		
Należności z tytułu dostaw i usług netto	260 193	298 996
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-5 106	-3 714
Należności z tytułu dostaw i usług netto	255 087	295 282
Inne należności	10 571	13 030
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-217	-217
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	301	7 918
Pozostałe należności finansowe netto	10 655	20 778
<b>Należności finansowe</b>	<b>265 742</b>	<b>313 013</b>
<b>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</b>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	29 142	37 879
Przedpłaty i zaliczki	25 646	32 435
Pozostałe należności niefinansowe	124	108
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>54 912</b>	<b>70 422</b>
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem</b>	<b>320 655</b>	<b>386 435</b>

Na wartość 10 571 tys. zł wykazana w pozycji „Inne należności” składa się m.in. należność z tytułu oszacowanego odszkodowania w kwocie 10 125 tys. zł.

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 13.8).

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 2019 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – 23 tys. zł (2018 rok: 0,00 tys. zł),
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych - 1 571 tys. zł (2018 rok: 712 tys. zł).

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

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Stan na początek okresu	3 931	2 960
Wpływ wdrożenia MSSF 9	-	1 871
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 571	712
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-893
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-	172
Reklasyfikacja	-208	-781
Inne zmiany	30	-110
Stan na koniec okresu	5 323	3 931

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notce nr 31.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności o wartości bilansowej 126 569 tys. zł (31.12.2018 roku: 168 740 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 13.7.

## 17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Rachunki bankowe	41 803	15 570
Rachunki bankowe walutowe	10 257	20 359
Gotówka w kasie	174	147
Depozyty krótkoterminowe	5 821	211
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	12	7
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>58 067</b>	<b>36 294</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 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 29,9 tys. zł (rok poprzedni: 52 tys. zł).

## 19. Kapitał własny

### 19.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 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.

	31.12.2019	31.12.2018
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:	-	-
Liczba akcji na początek okresu	60 375 000	60 375 000
Emisja akcji dla programu płatności akcjami	-	-
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
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 2019 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 31-12-2019

	Przeszacowa nie rzeczow ie aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczają ce 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	-37 112	-	-1 503	-	2 102	-	-36 513	-	-445	-36 960
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody brutto	-	-	848	-	1954	-	2 803	-	-	2 803
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	-	-	-161	-	-	-	-161	-	-	-161
Przeniesienie innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	-37 112	-	-816	-	4 055	-	-33 873	-	-445	-34 318

**Dane na dzień 31-12-2018**

	Przeszacowani e rzeczowych aktywów trwałych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczając e 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	-7 556	-	789	-	-1 264	-	8 031	-	-445	-8 476
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody brutto	-	-	-2 829	-	3 366	-	537	-	-	537
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	-	-	537	-	-	-	537	-	-	537
Przeniesienie innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-26 912	-	-	-	-	-	-26 912	-	-	-26 912
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-2 647	-	-	-	-	-	-2 647	-	-	-2 647
Saldo na koniec okresu	-37 112	-	-1 503	-	2 102	-	-36 513	-	-445	-36 960

## 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:

	31.12.2019	31.12.2018
Langendorf	6 188	4 933
Lawrence David	20 141	20 657
Udziały niedające kontroli razem	26 329	25 590

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Saldo na początek okresu</b>	<b>25 590</b>	<b>3 581</b>
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Objęcie kontroli - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę - rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)	-	-
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	-	20 402
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)	-	-
<b>Dochody całkowite:</b>		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	250	1 598
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	489	9
Inne zmiany	-	-
<b>Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu</b>	<b>26 329</b>	<b>25 590</b>

## 20. Świadczenia pracownicze

### 20.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Koszty wynagrodzeń	239 806	234 950
Koszty ubezpieczeń społecznych	57 504	56 247
Koszty innych świadczeń na rzecz pracowników	4 610	8 747
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	4 432	6
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>306 352</b>	<b>299 950</b>

## 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 31-12-2019

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>44 805</b>	-	<b>44 805</b>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 006	-	12 006
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	19 549	-	19 549
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	13 250	-	13 250
<b>Długoterminowe świadczenia pracownicze</b>	-	<b>7 235</b>	<b>7 235</b>
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	7 235	7 235
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	-
<b>Razem świadczenia pracownicze</b>	<b>44 805</b>	<b>7 235</b>	<b>52 040</b>

Dane na dzień 31-12-2018

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>49 332</b>	-	<b>49 332</b>
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	12 844	-	12 844
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	21 291	-	21 291
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	15 197	-	15 197
<b>Długoterminowe świadczenia pracownicze</b>	-	<b>6 476</b>	<b>6 476</b>
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	6 476	6 476
Rezerwy na pozostałe świadczenia	-	-	-
<b>Razem świadczenia pracownicze</b>	<b>49 332</b>	<b>6 476</b>	<b>55 808</b>

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 01-01-2019 do 31-12-2019

Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 476	-	-	6 476
<b>Zmiany ujęte w wyniku:</b>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	404	-	-	404
Koszty odsetek	504	-	-	504
Ponowna wycena zobowiązania	683	-	-	683
Wypłacone świadczenia (-)	-771	-	-	-771
Zmiany bez wpływu na wynik:				
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-61	-	-	-61
<b>Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu</b>	<b>7 235</b>	-	-	<b>7 235</b>

Dane za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018

Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze	odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	5 822	-	-	5 822
<b>Zmiany ujęte w wyniku:</b>				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	124	-	-	124
Koszty odsetek	497	-	-	497
Ponowna wycena zobowiązania	215	-	-	215
Wyplacone świadczenia (-)	-347	-	-	-347
<b>Zmiany bez wpływu na wynik:</b>				
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	165	-	-	165
<b>Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu</b>	<b>6 476</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 476</b>

Wielton S.A. stosuje stopę dyskontową 2,00% - w oparciu o rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych natomiast Fruehauf stopę dyskontową 0,77% - 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 2019 roku.

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne
Wariant bazowy	6 841
Stopa dyskontowa +0,25%	6 585
Stopa dyskontowa -0,25%	7 061
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	7 059
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	6 703
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	6 824
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	6 853

## 21. Pozostałe rezerwy

Dane na dzień 31-12-2019

Rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	7 105	60
Rezerwa na używane pojazdy	1 157	-
Rezerwa na ochronę środowiska	120	-
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	33	-
Rezerwa na usługi prawne	221	-
Rezerwa na poniesione koszty	1 320	-
Rezerwa na inne usługi	657	-
Inne rezerwy	116	-
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>10 730</b>	<b>60</b>

Dane na dzień 31-12-2018

Rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	6 866	60
Rezerwa na używane pojazdy	2 222	-
Rezerwa na ochronę środowiska	350	-
Rezerwa na prowizje handlowe	1 032	-
Rezerwa na usługi transportowe	149	-
Rezerwa na usługi prawne	674	-
Rezerwa na odsetki	42	-
Rezerwa na poniesione koszty	9 108	-
Rezerwa na inne usługi	1 883	-
Inne rezerwy	317	-
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>22 643</b>	<b>60</b>



## 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

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Kaucje otrzymane	-	-
Inne zobowiązania finansowe	38 616	36 824
<b>Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>38 616</b>	<b>36 824</b>

### 22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	356 234	477 988
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	52	-
Inne zobowiązania finansowe	5 067	10 020
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>361 353</b>	<b>488 008</b>
<b>Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):</b>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	18 525	7 431
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	11 354	13 296
Inne zobowiązania niefinansowe	11	13
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	1 130	3 582
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>31 020</b>	<b>24 323</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania</b>	<b>392 373</b>	<b>512 330</b>

Na wartość 5 067 tys. zł wykazaną w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” składają się m.in. zobowiązania wekslowe w kwocie 4 428 tys. zł.

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

## 23. Rozliczenia międzyokresowe

Dane na dzień 31-12-2019

Rozliczenia międzyokresowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>			
Ubezpieczenia	1 601		1 601
Obsługa serwisowa	539		539
Asysta techniczna oprogramowania	1 120		1 120
Usługi reklamowe	53		53
Czynsze najmu	1 797	130	1 927
Wydatki socjalne	2 374		2 374
Projekty realizowane na rzecz spółek zależnych	1		1
Koszt transportu	153		153
Podatek od nieruchomości	176		176
Pozostałe rozliczenia	1 435		841
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>9 250</b>	<b>130</b>	<b>9 380</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>			
Dotacje otrzymane	5 901	6 249	12 150
Inne rozliczenia	2		2
Przychody przyszłych okresów	3		3
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>5 906</b>	<b>6 249</b>	<b>12 155</b>

Dane na dzień 31-12-2018

Rozliczenia międzyokresowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>			
Ubezpieczenia	1 296	-	1 296
Obsługa serwisowa	306	-	306
Asysta techniczna oprogramowania	1 582	-	1 582
Usługi reklamowe	286	-	286
Czynsze najmu	1 373	199	1 572
Prace produkcyjne	1 043	-	1 043
Wydatki socjalne	269	-	269
Projekty realizowane na rzecz spółek zależnych	574	-	574
Pozostałe rozliczenia	1 468	-	1 468
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>8 197</b>	<b>199</b>	<b>8 396</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>			
Dotacje otrzymane	2 110	6 956	9 066
Inne rozliczenia	2	-	2
Przychody przyszłych okresów	736	-	736
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>2 848</b>	<b>6 956</b>	<b>9 804</b>

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”, które w roku 2018 jak również 2019 wyniosło 204 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 2018 roku Grupa ujęła z tytułu rozliczenia dotacji w pozostałych przychodach operacyjnych kwotę 658 tys. zł. W 2019 roku Grupa ujęła z tytułu rozliczenia dotacji pozostałe przychody operacyjne w kwocie 639 tys. zł.

W dniu 17 sierpnia 2017 roku Spółka podpisała z NCBR 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 finansowanego ze środków Działania 1.2 „Sektorowe programy B+R” POIR 2014-2020. 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, natomiast w 2019 roku wydłużono okres realizacji projektu do 31 maja 2022 rok. W wyniku wydłużenia realizacji prac rozwojowych wartość dotacji uległa zmianie i wynosi 8,3 mln zł co stanowi 41 % całkowitych wydatków kwalifikowanych.

W 2017 roku otrzymano kwotę 600 tys. zł, a w 2018 roku kwotę 1 452 tys. zł z czego w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 336 tys. zł. W 2019 roku otrzymano kwotę dotacji 3 803 tys. zł.

W dniu 27 marca 2019 roku Spółka podpisała z NCBR umowę o dofinansowanie projektu: „Opracowanie technologii hydroformowania wybranych elementów naczepy celem stworzenia innowacyjnej naczepy INNEXTRAILER” w ramach działania 1.2 Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Okres realizacji projektu: 1 stycznia 2019 roku – 31 sierpnia 2020 roku. W wyniku zaakceptowanych zmian NCBR wydłużeniu uległ okres realizacji projektu do 30 czerwca 2023 r.

Projekt jest realizowany w trzech etapach prac badawczych i rozwojowych:

- prace przemysłowe obejmujące opracowanie założeń dla technologii hydroformowania elementów stalowych
- prace rozwojowe w zakresie konstrukcji prototypowej linii technologicznej;
- prace rozwojowe obejmujące testy i walidację prototypowej linii technologicznej do hydroformowania oraz budowę prototypu naczepy INNEXTRAILER.

W 2019 roku otrzymano kwotę 234 tys. zł z czego w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 110 tys. zł.

## 24. Przychody i koszty operacyjne

### 24.1. Koszty według rodzaju

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Amortyzacja	52 148	33 741
Świadczenia pracownicze	306 352	299 950
Zużycie materiałów i energii	1 642 439	1 496 016
Usługi obce	105 034	145 274
Podatki i opłaty	15 714	10 844
Prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt	277	18
Pozostałe koszty rodzajowe	13 235	15 836
<b>Koszty wg rodzaju razem</b>	<b>2 135 200</b>	<b>2 001 679</b>
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	91 013	46 693
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	61 839	-69 953
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-4 486	-4 401
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	<b>2 283 566</b>	<b>1 974 018</b>

### 24.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	169	950
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	-	506
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 554	524
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	4	-
Otrzymane i oszacowane kary i odszkodowania	32 703	10 204
Dotacje otrzymane	1 187	1 408
Refundacja uczniów		31
Darowizny otrzymane	424	208
Opłaty sądowe	24	25
Ujawnienie nadwyżki majątku obrotowego	-	166
Licencje za używanie znaków towarowych	275	423
Spisanie zaliczek na dostawy	97	59
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	591	1 016
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>37 029</b>	<b>15 520</b>

Po stronie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy, w 2019 roku główną pozycję stanowiły otrzymane kary i odszkodowania Wielton S.A. w wysokości 31 546 tys. zł (w tym odszkodowania z tytułu szkody w utraconym majątku oraz szkody utraconych korzyści w wyniku pożaru w kwocie 30 675 tys. zł).

Wykazana kwota odszkodowania nie wypełnia wnioskowanej za rok 2019 kwoty roszczenia. Nadwyżka pełnej kwoty odszkodowania nad kwotą ujętą w sprawozdaniu finansowym za rok 2019 będzie rozpoznana w przyszłych okresach sprawozdawczych adekwatnie do momentu otrzymania odszkodowania.

Natomiast w pozostałych kosztach operacyjnych uwzględniono: koszty likwidacji szkody (1 562 tys. zł).

### 24.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	62	62
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	1 594	54
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 189	1 421
Zapłacone kary i odszkodowania	613	859
Niedobory inwentaryzacyjne	145	-
Przekazane darowizny	-	88
Spisane przedawnione należności	-	29
Utylizacja materiałów	133	95
Opłaty sądowe	30	99
Koszty pozostałe	-	46
Koszty usług bankowych	343	376
Wyłudzenie internetowe	-	579
Zakończenie umowy leasingowej	6	35
Rekompensata za wcześniejsze rozwiązanie umowy z dealerem	-	807
Szkody w majątku trwałym	-	8 496
Likwidacja szkody - pożar	1 562	242
Zlecenia anulowane	13	129
Pozostałe koszty operacyjne (inne)	1 274	316
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>6 964</b>	<b>13 733</b>

## 25. Przychody i koszty finansowe

### 25.1. Przychody finansowe

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	134	87
Pożyczki i należności (odsetki)	46	51
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>180</b>	<b>138</b>
Zyski z wyceny oraz realizacja instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	828	121
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>828</b>	<b>121</b>
Różnice kursowe:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-671	-260
Pożyczki i należności	-67	4 264
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	2 809	-3 856
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych</b>	<b>2 071</b>	<b>148</b>
Pozostałe przychody finansowe:		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	68
Inne przychody finansowe	224	163
<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>224</b>	<b>231</b>
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>3 302</b>	<b>638</b>

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 362	793
Kredyty w rachunku kredytowym	6 017	5 309
Kredyty w rachunku bieżącym	2 648	923
Pożyczki (odsetki)	178	191
Dłużne papiery wartościowe	-	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	449	97
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>10 655</b>	<b>7 343</b>
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	6	1 806
Akcje spółek notowanych	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik</b>	<b>6</b>	<b>1 806</b>
Różnice kursowe:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	348	-918
Pożyczki i należności	903	-66
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-605	4 709
<b>Różnice kursowe razem</b>	<b>645</b>	<b>3 725</b>
Pozostałe koszty finansowe:		
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	-	-
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Inne koszty finansowe	1 209	308
<b>Pozostałe koszty finansowe</b>	<b>1 209</b>	<b>308</b>
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>12 515</b>	<b>13 182</b>

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
<b>Podatek bieżący:</b>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	15 051	11 452
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	-88	3
Bieżący podatek dochodowy	14 963	11 455
<b>Podatek odroczony:</b>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	7 620	1 099
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	-	17
Odroczony podatek dochodowy	7 620	1 116
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>22 583</b>	<b>12 571</b>

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

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Wynik finansowy brutto	80 474	83 538
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej (19%)	15 290	15 872
<b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	3 412	3 656
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-792	-2 734
Dochodów wolnych od opodatkowania	-7 220	-12 914
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	4 361	3 702
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-	-173
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	-	58
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	20	-
Korekty podatku za poprzednie okresy (+/-)	613	-2 144
Korekta aktywa z poprzedniego okresu	-	58
Aktywa od premii inwestycyjnej	6 401	-5 746
Aktualizacji aktywa od premii inwestycyjnej	-	12 936
Aktualizacja aktywa od premii inwestycyjnej dotycząca wydatków nie przyjętych do ŚT	1 237	-
Rozwiązanie aktywa od straty podatkowej	-738	-
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	22 583	12 571

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

Wyszczególnienie	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim
Wielton S.A.	19%	19%
Wielton Logistic	19%	19%
Wielton Investment	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*	-	-
Fruehauf SAS	33,33%	33,33%
Langendorf GmbH	33,15%	33,15%
Langendorf Service GmbH	33,15%	33,15%
Langendorf Service Potsdam	31,75%	31,75%
SFL GmbH & Co KG	17,325%	17,325%
Wielton Africa	25,00%	25,00%
Lawrence David	19%	19%
Roscope Ltd.	19%	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.

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

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 642	69 369
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	0,95	1,15
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	0,95	1,15
<b>Działalność zaniechana</b>		
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	57 642	69 369
Podstawowy zysk na akcję	0,95	1,15
Rozwodniony zysk na akcję	0,95	1,15

## 28. Dywidendy

W dniu 10 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A., działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło zysk netto w kwocie 79 600 629,69 zł osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku, przeznaczyć:

- w kwocie 19 923 750,00 zł na wypłatę akcjonariuszom Spółki dywidendy tj. 0,33 zł na akcję,
- w kwocie 59 676 879,69 zł na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został ustalony na dzień 18 czerwca 2019 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 27 czerwca 2019 roku.

Dywidendą objętych zostało 60 375 000 akcji Spółki.

## 29. 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:

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

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

Nie występują zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych.

## 29.1. 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:

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 407	6 954
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	465	-
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	4 871	6 954

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 34.

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

W 2019 roku Grupa nie dokonała sprzedaży ani zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy.

## 29.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Sprzedaż do:		
Jednostki dominującej	-	-
Jednostki zależnej	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	1	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 763	1 949
<b>Razem</b>	<b>3 764</b>	<b>1 949</b>

Należności	31.12.2019	31.12.2018
Należności od:		
Jednostki dominującej	-	-
Jednostki zależnej	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 400	3 725
<b>Razem</b>	<b>1 400</b>	<b>3 725</b>

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 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Zakup od:		
Jednostki dominującej	-	-
Jednostki zależnej	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	20 464	2 616
<b>Razem</b>	<b>20 464</b>	<b>2 616</b>

Zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania wobec:		
Jednostki dominującej	-	-
Jednostki zależnej	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	1 106
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 454	1 625
<b>Razem</b>	<b>3 454</b>	<b>2 731</b>

## 30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

	31.12.2019	31.12.2018
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	19 988	23 948
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>19 988</b>	<b>23 948</b>
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>19 988</b>	<b>23 948</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 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).

W 2019 roku nastąpiło przedłużenie do dnia 4 września 2020 roku oraz obniżenie kwoty poręczenia z 5 mln GBP do 4 mln GBP (w związku z obniżeniem kwoty kredytu), udzielonego przez Roscope Limited na rzecz HSBC na zabezpieczenie umowy kredytu obrotowego zaciągniętego przez Lawrence David Limited w dniu 4 września 2018 roku wraz z późniejszymi zmianami z okresem obowiązywania do dnia 4 września 2020 roku z możliwością przedłużenia na kolejny okres. Okres obowiązywania poręczenia upływa z dniem okresu obowiązywania umowy kredytowej.

W dniu 31 stycznia 2019 roku spółki zależne Fruehauf SAS, Langendorf GmbH, Viberti Rimorchi S.r.l. oraz w dniu 29 kwietnia 2019 roku spółka zależna OOO Wielton (każda z osobna zwana dalej jako Poręczyciel i łącznie jako Poręczyciele) zgodziły się poręczać wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Banku Gospodarstwa Krajowego (Kredytodawcy) terminowe wykonanie przez każdego kredytobiorcę (innego niż ten Poręczyciel) wszystkich jego zobowiązań z tytułu umowy kredytu z dnia 14 grudnia 2018 roku z późniejszymi zmianami (Umowa kredytów), o której szczegółowe informacje zamieszczone są w Sprawozdaniu finansowym Wielton S.A. za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019, III. 18 Informacje o instrumentach finansowych.

Spółki te zobowiązały się wobec Kredytodawców, że dokonają zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie w przypadku, gdy którykolwiek kredytobiorca (inny niż ten Poręczyciel) nie zapłaci w terminie jakiegokolwiek kwoty należnej na podstawie Umowy kredytów. Łączna odpowiedzialność Poręczycieli z tytułu udzielonych poręczeń ograniczona jest, w stosunku do każdego Kredytodawcy, do kwoty stanowiącej 150% sumy zaangażowań poszczególnych Kredytodawców. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania jedynym kredytobiorcą jest Wielton S.A.. Poręczenia obejmują także odpowiedzialność Poręczycieli za wszelkie długi przyszłe kredytobiorców, jakie mogą powstać na podstawie lub w związku z Umową kredytów. Jednakże w zakresie długów przyszłych każde poręczenie jest terminowe i obejmuje jedynie długi przyszłe kredytobiorców, które powstaną do dnia 14 grudnia 2028 roku.

Przy czym:

- obowiązki i zobowiązania Fruehauf SAS z tytułu poręczenia stosuje się jedynie w zakresie wymaganym do wysokości zobowiązań płatniczych oraz maksymalnie do kwoty równej łącznej wysokości wszystkich kwot pożyczonych na mocy Umowy kredytów bezpośrednio (jako kredytobiorca) lub pośrednio (w drodze pożyczek wewnątrzgrupowych bezpośrednio lub pośrednio od innego kredytobiorcy) a następnie bezpośrednio lub pośrednio pożyczonych Fruehauf SAS oraz niespłaconych w dniu egzekucji poręczenia wobec Fruehauf SAS;
- zobowiązania Viberti Rimorchi, w odniesieniu do zobowiązań jakiegokolwiek kredytobiorcy i Poręczyciela, który nie jest jednostką zależną Viberti Rimorchi, nie mogą w żadnym czasie przekraczać kwoty równej łącznej maksymalnej kwocie wszelkich pożyczek wewnątrzgrupowych (lub innych form wsparcia finansowego w jakiegokolwiek formie) udzielonych lub udostępnionych Viberti Rimorchi przez któregokolwiek kredytobiorcę i Poręczyciela jak wynika z ostatnich sprawozdań finansowych należycie zatwierdzonych przez zgromadzenie wspólników Viberti Rimorchi. W każdym przypadku, zgodnie z Artykułem 1938 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, maksymalna kwota, co do której Viberti Rimorchi może być zobowiązany do zapłaty w związku z jego zobowiązaniami jako Poręczyciela na podstawie Umowy kredytów, nie może przekroczyć kwoty 618 mln zł (lub jej równowartości w jakiegokolwiek innej walucie);
- zobowiązanie Langendorf GmbH do wysokości kwoty aktywów netto z uwzględnieniem odpowiednich korekt oraz zakresu utraty wartości kapitału.

Utrata wartości kapitału.

Jeżeli Langendorf GmbH będzie w stanie wykazać, że w dniu, gdy stał się stroną Umowy kredytów, udzielenie poręczenia skutkowało obniżeniem wartości aktywów netto poniżej wartości jego zarejestrowanego kapitału zakładowego (zwiększeniem brakującego deficytu zarejestrowanego kapitału zakładowego) z naruszeniem postanowień rozdziału 30 GmbHG (takie zdarzenie określane będzie jako „Utrata Wartości Kapitału”), wówczas Kredytodawcy mogą zażądać wypłaty z tytułu poręczenia od Langendorf GmbH tylko w zakresie, w jakim nie wystąpi Utrata Wartości Kapitału.

Rozliczenie kosztów poręczeń udzielonych na rzecz Wielton S.A. oraz Lawrence David nastąpi wraz z wygaśnięciem przedmiotowego instrumentu zabezpieczającego. Koszt obsługi nie będzie odbiegał od obowiązujących warunków rynkowych

## 31. 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 MSSF 9 (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.

### 31.1. Ryzyko rynkowe

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

79% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę dominującą w 2019 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w EUR oraz 5% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę dominującą w 2019 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w GBP. Transakcje między

podmiotami w Grupie realizowane były w EUR, GBP oraz 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 lub GBP, 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/EUR.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięgnął 50% i w blisko 54% pokrył ekspozycję EUR po stronie przychodów (hedging naturalny). Dodatkowo przychody znajdują pokrycie 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 2020 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 31-12-2019

	EUR	USD	GBP	RUB	Po przeliczeniu
<b>Aktywa finansowe (+)</b>					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	38 555	-	7 174	-	199 963
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 393	1	29	-	10 312
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-46 192	-	-	-	-196 710
Leasing finansowy	-274	-	-	-	-1 166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-38 490	-70	-98	-1 676	-164 227
<b>Razem</b>	<b>-44 008</b>	<b>-69</b>	<b>7 106</b>	<b>-1 676</b>	<b>-151 829</b>

#### Dane na dzień 31-12-2018

	EUR	USD	GBP	RUB	Po przeliczeniu
<b>Aktywa finansowe (+)</b>					
Pożyczki	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	36 910	-	-	-	158 711
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 705	1	-	-	20 239
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-42 495	-	-	-	-182 727
Leasing finansowy	-496	-	-	-	-2 131
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-46 441	-	-	-	-199 481
<b>Razem</b>	<b>-47 817</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-205 389</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiada pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Grupy ekspozycję na ryzyko walutowe.

Instrumenty pochodne narażone na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela:

#### Dane na dzień 31-12-2019

<b>Wartość bilansowa PLN</b>	EUR	USD	GBP	RUB
Aktywa finansowe (+)	449	-	-883	-
Zobowiązania finansowe (-)	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	449	-	-883	-

Dane na dzień 31-12-2018

<b>Wartość bilansowa PLN</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>RUB</b>
Aktywa finansowe (+)	255	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	255	-	-	-

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, GBP/PLN jest nieistotny.

Analiza wrażliwości wyceny obrazuje efekt potencjalnego wzrostu lub spadku kursu EUR/PLN, GBP/PLN, RUB/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 31-12-2019

<b>Wpływ na wynik finansowy</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>RUB</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
Wzrost kursu walutowego (+10%)	-20 644	-	3 551	-11	-	-17 105
Spadek kursu walutowego (-10%)	20 644	-	-3 551	11	-	17 105

Dane na dzień 31-12-2018

<b>Wpływ na wynik finansowy</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>GBP</b>	<b>RUB</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
Wzrost kursu walutowego (+10%)	-11 880	-	-	-	-	-11 880
Spadek kursu walutowego (-10%)	11 880	-	-	-	-	11 880

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 31-12-2019

	<b>wpływ na wynik</b>	<b>wpływ na inne dochody całkowite</b>
Wzrost stopy procentowej (+1%)	-4 145	0,00
Spadek stopy procentowej (-1%)	4 145	0,00

Dane na dzień 31-12-2018

	<b>wpływ na wynik</b>	<b>wpływ na inne dochody całkowite</b>
Wzrost stopy procentowej (+1%)	-3 531	-
Spadek stopy procentowej (-1%)	3 531	-

## 31.2. Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	706	2 071
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	265 742	317 194
Pochodne instrumenty finansowe	449	-
Papiery dłużne	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 067	36 294
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24	24
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>	<b>324 989</b>	<b>355 583</b>

Na dzień 31.12.2019r. Grupa stosuje trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w zasadach rachunkowości w nocie 4.3.

Dotychczas stosowane zasady rachunkowości i informacje o ryzyku kredytowym są przedstawione w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku w nocie 4.3.

Klasyfikacja aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu do poszczególnych stopni modelu utraty wartości została przedstawiona poniżej:

	MSSF 9 31.12.2019				MSSF 9 31.12.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto:								
- Udzielone pożyczki	706	-	-	706	2 071	-	-	2 071
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	58 067	-	-	58 067	36 294	-	-	36 294
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>58 773</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 773</b>	<b>38 365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 365</b>

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów 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 31-12-2019

	Bieżące	Zaległe	Razem
Należności krótkoterminowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	151 832	108 360	260 193
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-69	-5 037	-5 106
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>151 764</b>	<b>103 324</b>	<b>255 087</b>
Pozostałe należności	10 872	-	10 872
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-217	-	-217
Pozostałe należności netto	10 655	-	10 655
<b>Należności razem</b>	<b>162 419</b>	<b>103 324</b>	<b>265 742</b>

Dane na dzień 31-12-2018

	Bieżące	Zaległe	Razem
Należności krótkoterminowe			
Należności z tytułu dostaw i usług	203 430	95 567	298 997
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-49	-3 666	-3 715
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>203 381</b>	<b>91 901</b>	<b>295 282</b>
Pozostałe należności	20 948	-	20 948
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	-217	-	-217
Pozostałe należności netto	20 731	-	20 731
<b>Należności razem</b>	<b>224 112</b>	<b>91 901</b>	<b>316 013</b>

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 konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty na modelu, który wykorzystuje uproszczoną analizę grupową dla jednorodnego portfela i został zaprojektowany dla należności z tytułu dostaw i usług. Model wykorzystuje dane o fakturach wystawionych w ciągu 3-5 lat przed datą analizy w celu stworzenia macierzy odpisów, która ustala współczynniki niewypełnienia zobowiązania dla określonych opóźnień płatności, tj. okresów przeterminowania. Współczynniki niewypełnienia zobowiązania zostaną użyte do obliczenia odpisu dla całego portfela należności.

Proces szacowania odpisów dla poszczególnych opóźnień płatności rozpoczyna się analizą spłat faktur z okresu ostatnich 3-5 lat i wymaga użycia danych z księgi odbiorców. Model analizuje kwotę każdej faktury i wylicza "macierz migracji", tj. procent należności przechodzących do kolejnego przedziału wiekowania lub przeterminowania. Na podstawie matematycznych operacji (tj. mnożenia macierzy) zaimplementowanych w modelu, wyliczane są współczynniki niewypełnienia zobowiązania dla daty powstania należności (tj. gdy wystawiana jest faktura) oraz dla każdego kolejnego przedziału przeterminowania. Szacunki nie uwzględniają zdarzeń po dniu bilansowych dt. COVID\_19. Szczegóły są opisane w nocie dt. zdarzeń po dniu bilansowym.

Oczekiwana Strata Kredytowa ("ECL") jest liczona przy użyciu następującego wzoru:

Oczekiwana strata kredytowa = Prawdopodobieństwo utraty wartości x Ekspozycja na moment utraty wartości x Strata w przypadku utraty wartości.

Kraj sprzedawcy / Region sprzedawcy	Należności brutto z tytułu dostaw i usług	bieżące	zaległe do 90 dni	zaległe od 91 do 180 dni	zaległe od 181 do 360 dni	zaległe powyżej 360 dni	Razem
Polska	Wartość	23 070	9 691	1 366	15	2 181	36 323
	%ECL	0,003%	0,14%	0,58%	0,02%	15,27%	
UE	Wartość	109 026	56 664	30 925	3 247	690	200 552
	%ECL	0,02%	0,17%	0,23%	5,84%	78,15%	
Europa Wschodnia	Wartość	13 592	1 670	418	0	93	15 773
	%ECL	0,69%	5,51%	0,20%	0,00%	0,0002%	
Pozostałe	Wartość	5 950	406	0	663	330	7 349
	%ECL	0,01%	0,01%	0,00%	0,1000%	0,06%	

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych, pożyczek udzielonych 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.

### 31.3. 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 2019 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 31-12-2019

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Przepływy razem przed zdyskontowanie m
Kredyty w rachunku kredytowym	1 338	13 483	99 056	150 409	-	264 286
Kredyty w rachunku bieżącym	121 299	2 509	13 957	1 031	-	138 795
Pożyczki	3 377	1 295	31 190	2 278	130	38 271
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	3 839	1 636	9 618	-	-	15 093
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	404 987	296	-	-	-	405 283
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>534 840</b>	<b>19 218</b>	<b>153 821</b>	<b>153 718</b>	<b>130</b>	<b>861 727</b>

Dane na dzień 31-12-2018

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Przepływy razem przed zdyskontowanie m
Kredyty w rachunku kredytowym	1 786	8 159	73 818	55 661	99 036	238 460
Kredyty w rachunku bieżącym	96 362	24 055	8 147	3 420	-	131 984
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	4 433	2 076	13 644	353	-	20 506
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	487 376	40	-	-	-	487 416
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>	<b>589 957</b>	<b>34 330</b>	<b>95 608</b>	<b>59 434</b>	<b>99 036</b>	<b>878 366</b>

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

	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe	176 088	128 033
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	94 141	117 200
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	81 946	10 833

## 32. 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 wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia. Zakłada się, że poziom tego wskaźnika nie może być niższy niż 1,25.

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 3,5.

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:

<b>Przeptywy**</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Środki pieniężne na początek okresu	36 294	50 465*
Inwestycje w aktywa pieniężne na początek okresu	2 071	253
Operacyjne przepływy gotówkowe	108 143	72 448*
Wydatki inwestycyjne (bez nakładów inwestycyjnych finansowanych z kredytów inwestycyjnych, leasingu, dotacji, odszkodowania z tytułu umów ubezpieczenia oraz sprzedaży aktywów)	29 731	66 021*
Wypłaty z zysku na rzecz akcjonariuszy	19 924	17 388*
<b>Obsługa długu**</b>		
Raty kapitałowe od kredytów i leasingów z wyłączeniem kwot głównych, które mogą być ponownie pociągnięte	21 993	19 699*
Odsetki od leasingów	2 033	793
Odsetki i prowizje od kredytów	8 666	6 334*
<b>Wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia</b>	<b>2,96</b>	<b>1,48</b>
<b>EBITDA:</b>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	89 687	106 925*
Amortyzacja	52 148	36 109*
<b>EBITDA</b>	<b>141 835</b>	<b>143 034*</b>
<b>Dług:</b>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	409 197	362 823
Leasing finansowy	47 193	20 658
Środki pieniężne	58 067	36 294
Dług netto	398 323	347 187
<b>Wskaźnik długu netto do EBITDA</b>	<b>2,81</b>	<b>2,43</b>

\*wartości zawierają zannualizowane dane Lawrence David

\*\*Dane za okres kolejnych 12 miesięcy kończący się w dacie bilansowej

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

## 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Przejęcie spółki zależnej Wielton Investment Sp. z o.o.

W dniu 10 lutego 2020 roku Wielton S.A. poinformował po raz pierwszy akcjonariuszy o planowanym połączeniu spółek Wielton S.A. i Wielton Investment Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez Wielton S.A. („Spółka Przejmująca”) całego majątku spółki Wielton Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu, której Wielton S.A. był jedynym udziałowcem („Spółka Przejmowana”). Informację o planie połączenia przekazano raportem bieżącym nr 3/2020 z dnia 10 lutego 2020 roku. Połączenie jest działaniem zamykającym proces realizowanych przez Spółkę Przejmowaną zadań związanych z nadzorowaniem projektów inwestycyjnych, w tym nabyciem aktywów we Włoszech, ich modernizacją i instalacją w zakładzie Wielton S.A. w Wieluniu.

W dniu 25 lutego 2020 roku raportem bieżącym nr 5/2020, po raz drugi Wielton S.A. powiadomił o zamiarze połączenia ze spółką w 100% zależną Wielton Investment Sp. z o.o.

W dniu 12 marca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia Wielton S.A. z Wielton Investment Sp. z o.o. oraz wyrażenia zgody na Plan Połączenia, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 6/2020.



W dniu 22 kwietnia 2020 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru połączenie poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej Wielton Investment Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą Wielton S.A.

Zgodnie z Planem Połączenia, połączenie nastąpiło bez podwyższenia kapitału zakładowego oraz bez zmiany Statutu Spółki Przejmującej. Połączenie nie wpłynęło na dotychczasową działalność Grupy Kapitałowej Wielton. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie majątku Wielton Investment Sp. z o.o. na Wielton S.A. Z uwagi na to, że Wielton S.A. był jedynym udziałowcem Wielton Investment Sp. z o.o. połączenie nastąpiło stosownie do zapisów art. 515 §1 KSH, tj.:

- bez podwyższania kapitału zakładowego Wielton S.A., jako Spółki Przejmującej,
- bez wydawania akcji w kapitale zakładowym Wielton S.A. udziałowcom Wielton Investment Sp. z o.o.,
- bez określania w Planie Połączenia stosunku wymiany udziałów Spółki przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, jak również wysokości dopłat,
- bez określania w Planie Połączenia zasad dotyczących zasad przyznawania akcji w Spółce Przejmującej,
- bez określania w Planie Połączenia dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

Połączenie przeprowadzono w trybie uproszczonym, na podstawie art. 516 §6 KSH, tj.

- bez sporządzenia pisemnego sprawozdania Zarządów Spółek, uzasadniającego połączenie i udzielenie informacji – na podstawie art. 501 KSH oraz
- bez badania Planu Połączenia Spółek przez biegłego rewidenta i sporządzenia przez niego opinii badania Planu Połączenia Spółek na podstawie art. 502-503 KSH.

Na dzień 31 stycznia 2020 roku aktywa spółki Wielton Investment Sp. z o.o. wynosiły 30 863,7 tys. zł.

#### **Wpływ pandemii koronawirusa na działalność Grupy**

Wraz z rozprzestrzenianiem się w 2020 roku wirusa COVID-19 w Europie, Grupa Wielton adekwatnie do rozwijającej się sytuacji podejmowała decyzje o zawieszeniu i stopniowym wznowianiu produkcji w swoich zakładach, o czym Wielton S.A. informował w kolejnych raportach bieżących, i tak:

- W dniu 18 marca 2020 roku (raport bieżący nr 8/2020) Spółka podała, że w związku z decyzją rządu francuskiego spółka Fruehauf została zobligowana do czasowego zamknięcia zakładu produkcyjnego. Fruehauf podobnie jak wiele innych zakładów produkcyjnych we Francji, był zmuszony do przerwania produkcji i zamknięcia zakładu z uwagi na brak możliwości zagwarantowania przestrzegania zasad określonych przez rząd w celu zapewnienia bezpieczeństwa zdrowotnego swoim pracownikom. Część komórek organizacyjnych spółki Fruehauf kontynuowała swoją działalność, m.in.: Centrum sprzedaży, Dział gwarancji i obsługi posprzedażnej, Dział części zamiennych. Czynnikiem łagodzącym czasowe wstrzymanie produkcji we Francji stanowi wsparcie ze strony francuskich władz. Dzięki wsparciu rządu firmy wstrzymujące produkcje mogą postawić pracowników w tryb „tymczasowy brak pracy”. Z uwagi na to firmy otrzymują od rządu rekompensatę za wypłacone w tym czasie wynagrodzenia dla swoich pracowników. Dodatkowo rząd zobligował się, że będzie wspierał firmy poprzez rozluźnienie polityki fiskalnej, ułatwienie otrzymywania pożyczek gotówkowych o obniżonym oprocentowaniu, wspieranie negocjacji z firmami energetycznymi w celu odroczenia płatności rachunków, Na dzień publikacji raportu bieżącego Grupa Langendorf w Niemczech pracowała poniżej optymalnego poziomu, a we włoskiej spółce Viberti Rimorchi produkcja i sprzedaż zostały silnie ograniczone. Należący do Grupy zakład Lawrence David w Wielkiej Brytanii pracował bez większych zakłóceń, podobnie jak zakład produkcyjny w Wieluniu oraz spółka zależna w Rosji OOO Wielton. W dniu 18 marca 2020 roku Zarząd Spółki ocenił efektywność łańcucha dostaw do fabryki w Wieluniu jako satysfakcjonującą. Nie występowały nadzwyczajne braki materiałów i surowców lub nieprzewidziane utrudnienia. Zarówno poziom zapasów jak i bieżące dostawy komponentów umożliwiały utrzymanie ciągłości produkcji.

- W dniu 27 marca 2020 roku (raport bieżący nr 9/2020) podjęto decyzję o czasowym wstrzymaniu produkcji zakładów Grupy Lawrence David Ltd. w Wielkiej Brytanii. Decyzja była podyktowana troską o zdrowie pracowników spółki, a także postępującą absencją w zakładach produkcyjnych w Wielkiej Brytanii (spowodowaną w szczególności licznymi obowiązkowymi kwarantannami mającymi związek z rozprzestrzenianiem się koronawirusa), co dotyczyło również pracowników zakładów Grupy Lawrence David oraz przekładało na zakłócenia w łańcuchu dostaw. Ponadto Spółka poinformowała również o czasowym wstrzymaniu procesów montażu we włoskiej spółce Viberti Rimorchi.

- W dniu 3 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 11/2020) podjęto decyzję o czasowym zawieszeniu od dnia 6 kwietnia 2020 roku produkcji w swoich zakładach Wielton S.A. w Wieluniu. Decyzja podyktowana była troską o zdrowie pracowników i partnerów biznesowych Spółki oraz wiązała się z negatywnym wpływem pandemii COVID-19 na kanały dystrybucji produktów oraz ograniczeniem skuteczności łańcucha dostaw niezbędnego do kontynuowania działalności operacyjnej. Na moment przekazania raportu bieżącego Spółka nie posiadała informacji o anulowaniu przez klientów zamówień, ale większość klientów wносиła o przesunięciu terminów dostaw. Podczas czasowego zawieszenia produkcji Spółka zamierzała przeprowadzić prace modernizacyjne i optymalizacyjne na terenie zakładów znajdujących się w Wieluniu, związane między innymi ze zmianami umiejscowienia poszczególnych linii technologicznych, optymalnym ułożeniem procesu produkcyjnego oraz naprawami i remontami. Prace te prowadzi zespół pracowników wykonujący powierzone zadania w ramach obniżonego wymiaru czasu pracy. Wobec zaistniałej sytuacji Spółka postanowiła o skorzystaniu z wszelkich

dostępnych form pomocy w tym złożyła wnioski o dofinansowanie wynagrodzeń do Wojewódzkiego Urzędu Pracy, odroczenie terminu płatności składek ZUS, możliwość dokonywania płatności z rachunku split payment, przyspieszenie zwrotu VAT.

W dniu 20 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 12/2020) została podjęta decyzja o wznowieniu od dnia 27 kwietnia 2020 roku produkcji w zakładzie produkcyjnym spółki Fruehauf we Francji. Wznowienie produkcji będzie miało etapowy charakter wynikający z konieczności dostosowania procesu pracy do wymogów sanitarnych, w tym m.in. obowiązku zachowania odpowiednich dystansów między pracownikami. Przywracanie mocy produkcyjnych będzie następowało poprzez uruchamianie pracy na kolejnych zmianach. Z uwagi na dynamiczną sytuację istnieje ryzyko zmiany terminów lub zakresu realizacji poszczególnych etapów.

- W dniu 24 kwietnia 2020 roku (raport bieżący nr 14/2020) została podjęta decyzja o wznowieniu od dnia 27 kwietnia 2020 roku produkcji w zakładzie produkcyjnym spółki Lawrence David w Wielkiej Brytanii. Proces wznowienia produkcji będzie miał charakter postępujący wynikający z dostosowania organizacji pracy załogi do wymogów sanitarnych oraz wprowadzenia niezbędnych procedur bezpieczeństwa. W początkowym okresie produkcja odbywać się będzie z wykorzystaniem ograniczonej liczby personelu. Dalsze stopniowe zwiększenie produkcji planowane jest na moment zniesienia rządowych ograniczeń. Jednocześnie Lawrence David prowadzi również działania w celu uzyskania dostępnego wsparcia rządowego. Z uwagi na dynamiczną sytuację istnieje ryzyko zmiany terminów lub zakresu realizacji procesu wznowienia produkcji.

W dniu 29.04.2020 została podjęta decyzja o wznowieniu od dnia 11 maja 2020 roku produkcji w zakładach w Wieluniu.

Proces wznowienia produkcji będzie miał charakter stopniowy wynikający z dostosowania organizacji pracy załogi do wymogów sanitarnych oraz wprowadzenia niezbędnych procedur bezpieczeństwa. Poziom mocy produkcyjnych będzie wynikał z zapotrzebowania rynku na produkty Spółki.

W okresie przestoju na terenie zakładów Spółki w Wieluniu przeprowadzane są prace modernizacyjne i optymalizacyjne proces produkcyjny, które będą kontynuowane do dnia wznowienia produkcji. Spółka pozytywnie ocenia ich wpływ na prowadzenie działalności.

Z uwagi na dynamiczną sytuację istnieje ryzyko zmiany terminów lub zakresu realizacji procesu wznowienia produkcji.

W związku z pandemią koronawirusa, Wielton S.A. przeprowadził zmianę organizacji pracy w zakładach produkcyjnych w Wieluniu. Zmiany były związane ze wstrzymaniem produkcji od drugiego tygodnia kwietnia i w związku z tym z przekierowaniem części pracowników na postój ekonomiczny, a wobec pozostałych ze zredukowaniem wymiaru czasu pracy. Ponadto podjęto decyzję o ograniczeniu skali nakładów inwestycyjnych.

W okresie obejmującym zmianę organizacji pracy Spółka prowadzi sprzedaż produktów i towarów. Sprzedaż odbywa się w oparciu o zapasy wyrobów gotowych i materiałów wytworzonych przed wstrzymaniem produkcji i dotyczy głównie realizacji przyjętych zleceń sprzedaży.

Jednocześnie Spółka zabiega o skuteczne wykorzystanie dostępnych form pomocy dla przedsiębiorstw ujętych w dedykowanych programach pomocowych mających na celu ograniczenie negatywnych skutków panującej epidemii.

Zagraniczne spółki produkcyjne w Grupie Wielton odnotowały wyraźny wpływ pandemii COVID-19 i zamrożenia gospodarek poszczególnych krajów na swoją działalność operacyjną. Spadek sprzedaży i pogorszenie wyników zaobserwowano już w marcu 2020 roku, a w drugiej połowie marca i w kwietniu br. wszystkie spółki porzuciły na czasowy postój zakładów. Stopniowe wznowienie produkcji w poszczególnych spółkach rozpoczęło się końcem kwietnia lub planowane jest na maj br.

Spółki z Grupy Wielton korzystają z narzędzi pomocowych dostępnych lokalnie na ich rynkach. Pomoc obejmuje przede wszystkim dopłaty do wynagrodzeń pracowników oraz pokrycie składek na ubezpieczenie społeczne. Część spółek korzysta z odroczenia lub zwolnienia z płatności części podatków, a także dostępności instrumentów płynnościowych. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania sytuacja płynnościowa zagranicznych spółek produkcyjnych w Grupie nie jest zagrożona i nie wpływa negatywnie na sytuację Wielton S.A.

Działania podjęte przez spółki Grupy Wielton:

1) Fruehauf

- a. Dopłata 70% do wynagrodzenia brutto pracowników.

2) Lawrence David

- a. Dopłata 80% do pensji pracowników na przestoju ekonomicznym (min. 3 tyg. na przestoju). Wsparcie przez 3 miesiące.
- b. Pokrycie składek na ubezpieczenie społeczne w wysokości 13,8% oraz ustawowej składki emerytalnej.

- c. Odroczenie płatności podatków do lipca 2020.
- 3) Langendorf
- a. Skrócony czas pracy z refundacją nie mniejszą niż 60 % łącznie z ubezpieczeniem społecznym.
  - b. Wakacje podatkowe z wyłączeniem VAT i PIT .
  - c. Kredyt płynnościowy niewymagający zabezpieczenia.
- 4) Viberti
- a. Dopłata 80% do pensji pracowników za okres 9 tygodni.
- 5) Wielton S.A.
- a. Obniżenie wymiaru czasu pracy o 20% dla części pracowników i przejście pozostałej części na przestój ekonomiczny oraz wniosek do Łódzkiego WUP o dofinansowanie wynagrodzeń osób w trakcie przestoju i pracy w obniżonym wymiarze czasu pracy.,
  - b. Wystąpienie o odroczenie terminu płatności składek ZUS począwszy od składek za luty 2020 r.
  - c. Petycja do Rady Miejskiej w Wieluniu o podjęcie uchwały w sprawie zwolnienia Wielton S.A. z podatku od nieruchomości.
  - d. Wniosek do ŁSSE dotyczący odstąpienia od opłat wnoszonych do strefy za prowadzenie działalności na terenie strefy.
  - e. Wniosek o przyspieszenie zwrotu podatku VAT.
  - f. Wniosek o umożliwienie korzystania ze środków na rachunku split- payment na inne cele niż opłaty publiczno-prawne.
  - g. Odnowienie limitu kredytu obrotowego w kwocie 25 mln zł.

Spółka przeprowadziła szereg dogłębnych analiz i projekcji, zarówno dotyczących Spółki dominującej jak i na poziomie całej Grupy Kapitałowej, służących ocenie wpływu pandemii koronawirusa na sytuację płynnościową. Analizy te wskazują, iż w zależności od przyjętych scenariuszy rozwoju pandemii w poszczególnych krajach, tempa wprowadzanych zmian w zakresie anulowania nałożonych ograniczeń administracyjnych oraz wpływu pandemii na popyt na produkty Spółki i Grupy, spółki z Grupy Wielton, w tym Emitent, będą potrzebowały dodatkowych zewnętrznych źródeł finansowania na różnym poziomie. Zarząd Spółki dominującej, poza opisanymi w punkcie 5 powyżej działaniami, jest na etapie zaawansowanych rozmów z bankami finansującymi działalność Spółki w zakresie uruchomienia dodatkowych limitów finansowania dostępnego w ramach regulacji zwanych tarczą finansową. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej dodatkowe finansowanie zabezpieczające płynność finansową Spółki dominującej zostanie pozyskane w kwotach wystarczających do zabezpieczenia bieżącej płynności.

## 34. Pozostałe informacje

### 34.1. 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 grudnia 2019 4,2585 EUR/PLN, 31 grudnia 2018 4,300 EUR/PLN,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 1 stycznia – 31 grudnia 2019 4,3018 EUR/PLN, 1 stycznia – 31 grudnia 2018 4,2669 EUR/PLN,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 1 stycznia – 31 grudnia 2019 4,3891 EUR/PLN, 4,2406 EUR/PLN, 1 stycznia – 31 grudnia 2018 4,3978 EUR/PLN, 4,1423 EUR/PLN

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

	od 01-01- 2019 do 31- 12-2019	od 01-01- 2018 do 31- 12-2018	od 01-01- 2019 do 31-12-2019	od 01-01- 2018 do 31- 12-2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	2 343 187	2 068 313	544 699	484 734
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	89 687	96 082	20 849	22 518
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	80 474	83 538	18 707	19 578
Zysk (strata) netto	57 891	70 967	13 457	16 632
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	57 642	69 369	13 400	16 257
Zysk na akcję (PLN)	0,95	1,15	0,22	0,27
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,95	1,15	0,22	0,27
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,3018	4,2669
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	108 143	66 515	25 139	15 589
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-82 569	-204 669	-19 194	-47 967
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-1 779	124 179	-414	29 103
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 795	-13 977	5 531	-3 276
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,3018	4,2669
	31-12-2019	31-12-2018	31-12-2019	31-12-2018
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	1 397 778	1 414 158	328 232	328 874
Zobowiązania długoterminowe	383 669	328 790	90 095	76 463
Zobowiązania krótkoterminowe	610 685	723 043	143 404	168 150
Kapitał własny	403 425	362 325	94 734	84 262
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	377 096	336 735	88 551	78 310
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2585	4,3000

## 34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Strukturę akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Spółki Wielton S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania przedstawia poniższa tabela:

	Liczba akcji/liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w %
MP Inwestors S.à r.l.*	22 714 618	37,62%
MPSZ Sp. z o.o.**	8 058 300	13,35%
Łukasz Tylkowski	5 870 018	9,72%
Fundusze zarządzane przez Copernicus Capital TFI S.A. wraz z podmiotem zależnym	4 448 597	7,37%
Pozostali akcjonariusze	19 283 467	31,94%
<b>Ogółem</b>	<b>60 375 000</b>	<b>100,00%</b>

\* 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.

### 34.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń należnych za 2019 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 01-01-2019 do 31-12-2019					
Mariusz Golec	1 647	-	-	-	1 647
Włodzimierz Masłowski	1 216	-	-	-	1 216
Tomasz Śniatała	1 042	-	-	-	1 042
Piotr Bogaczyński*	502	-	-	-	502
<b>Razem</b>	<b>4 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 406</b>
okres od 01-01-2018 do 31-12-2018					
Mariusz Golec	2 171	-	-	-	2 171
Włodzimierz Masłowski	1 679	-	-	-	1 679
Tomasz Śniatała	1 464	-	-	-	1 464
<b>Razem</b>	<b>5 314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 314</b>

\* Wynagrodzenie wypłacone za okres od 18 marca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 29.

### 34.4. 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 01-01-2019 do 31-12-2019					
Paweł Szataniak	1 310	-	-	-	1 310
Mariusz Szataniak	76	-	-	-	76
Krzysztof Półgrabia	76	-	-	-	76
Krzysztof Tylkowski	76	-	-	-	76
Piotr Kamiński*	38	-	-	-	38
Tadeusz Uhl	76	-	-	-	76
Waldemar Frąckowiak	76	-	-	-	76
Ryszard Prozner**	17	-	-	-	16
<b>Razem</b>	<b>1 743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 743</b>
okres od 01-01-2018 do 31-12-2018					
Paweł Szataniak	849	-	-	-	849
Mariusz Szataniak	76	-	-	-	76
Krzysztof Półgrabia	76	-	-	-	76
Krzysztof Tylkowski	76	-	-	-	76
Piotr Kamiński	76	-	-	-	76
Tadeusz Uhl	76	-	-	-	76
Waldemar Frąckowiak	76	-	-	-	76
Ryszard Prozner	76	-	-	-	76
<b>Razem</b>	<b>1 381</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 381</b>

\* Wynagrodzenie wypłacone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 30 czerwca 2019 roku.

\*\* Wynagrodzenie wypłacone za okres od 1 stycznia 2019 roku do 20 marca 2019 roku.

### 34.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy:

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	205	263
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdań finansowych	216	157
Doradztwo podatkowe	-	-
Pozostałe usługi	4	2
<b>Razem wynagrodzenie audytora</b>	<b>425</b>	<b>422</b>

### 34.6. Zatrudnienie

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

	od 01-01-2019 do 31-12-2019	od 01-01-2018 do 31-12-2018
Pracownicy umysłowi	782	861
Pracownicy fizyczni	2 171	1 927
<b>Przeciętne zatrudnienie</b>	<b>2 953</b>	<b>2 788</b>

## 35. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 kwietnia 2020	Mariusz Golec	Prezes Zarządu	
29 kwietnia 2020	Tomasz Śniatała	Wiceprezes Zarządu	
29 kwietnia 2020	Włodzimierz Masłowski	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 kwietnia 2020	Aneta Piekarek	Główny Księgowy	