

WIELTON **GROUP**

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Wieluń, 16 kwietnia 2019

1 / 100

Dane w tys. zł, o ile nie podano inaczej

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5	13.4. Rachunkowość zabezpieczeń	61
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ...	7	13.5. Pozostałe aktywa finansowe	62
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	8	13.6. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	63
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9	13.7. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań	66
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11	13.8. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych	67
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)	12	13.9. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	68
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	13	14. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney oraz podatek dochodowy	69
ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	15	15. Zapasy	72
1. Informacje ogólne	15	16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73
1.1. Informacje o jednostce dominującej	15	16.1. Należności długoterminowe	73
1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej	15	16.2. Należności krótkoterminowe	73
1.3. Charakter działalności Grupy	16	17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	74
1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej	16	18. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	74
2. Zatwierdzenie do publikacji	17	19. Kapitał własny	75
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	17	19.1. Kapitał podstawowy	75
4. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	19	19.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	75
4.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19	19.3. Pozostałe kapitały	76
4.2. Zmiany standardów lub interpretacji	19	19.4. Programy płatności akcjami	78
4.3. Zasady rachunkowości	26	19.5. Udziały niedające kontroli	78
5. Segmenty operacyjne	43	20. Świadczenia pracownicze	78
6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	46	20.1. Koszty świadczeń pracowniczych	78
6.1. Nabycie Lawrence David	46	20.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	79
7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i połączenia przedsięwzięć	48	21. Pozostałe rezerwy	80
7.1. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	48	22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81
7.2. Połączenia przedsięwzięć	49	22.1. Zobowiązania długoterminowe	81
8. Wartość firmy	49	22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81
9. Wartości niematerialne	50	23. Rozliczenia międzyokresowe	81
10. Rzeczowe aktywa trwale	52	24. Przychody i koszty operacyjne	82
11. Nieruchomości inwestycyjne	53	24.1. Koszty według rodzaju	82
12. Aktywa w leasingu	53	24.2. Pozostałe przychody operacyjne	83
12.1. Leasing finansowy	53	24.3. Pozostałe koszty operacyjne	83
12.2. Leasing operacyjny	57	25. Przychody i koszty finansowe	84
13. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	57	25.1. Przychody finansowe	84
13.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań	57	25.2. Koszty finansowe	84
13.2. Należności i pożyczki	60	26. Podatek dochodowy	85
13.3. Instrumenty pochodne handlowe	61	27. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	86
		27.1. Zysk na akcję	86
		28. Dywidendy	87

29.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	87	34.	Pozostałe informacje.....	96
29.1.	Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym 87		34.1.	Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR...96	
29.2.	Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi.....	88	34.2.	Struktura właścicielska kapitału podstawowego..97	
30.	Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	88	34.3.	Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej	98
31.	Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	89	34.4.	Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej	98
31.1.	Ryzyko rynkowe	90	34.5.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	98
31.2.	Ryzyko kredytowe	92	34.6.	Zatrudnienie	99
31.3.	Ryzyko płynności.....	93	35.	Zatwierdzenie do publikacji	100
32.	Zarządzanie kapitałem	94			
33.	Zdarzenia po dniu bilansowym	95			

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	8	63 987	6
Wartości niematerialne	9	103 368	61 886
Rzeczowe aktywa trwałe	10,12	386 284	303 548
Nieruchomości inwestycyjne	11	3 350	1 325
Należności i pożyczki	13,16	745	34
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	199	584
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	18 893	21 071
Aktywa trwałe razem		576 826	388 455
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	401 442	250 745
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13,16	386 435	259 355
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 168	11
Pożyczki krótkoterminowe	13	2 071	253
Pochodne instrumenty finansowe	13	254	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13	1 419	142
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	8 197	3 329
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	36 294	49 354
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	18	52	65
Aktywa obrotowe razem		837 332	563 254
AKTYWA RAZEM		1 414 158	951 709

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	19	12 075	12 075
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19	72 368	72 368
Pozostałe kapitały	19	-36 960	-8 476
Zyski zatrzymane:		289 252	236 796
- zysk (strata) z lat ubiegłych		219 883	159 473
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		69 369	77 323
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19	336 735	312 763
Udziały niedające kontroli	19	25 590	3 581
Kapitał własny razem		362 325	316 344
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	236 982	143 493
Leasing finansowy	12	14 056	6 754
Pozostałe zobowiązania	22	36 824	8 344
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	27 436	22 324
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	6 476	5 822
Pozostałe rezerwy długoterminowe	21	60	54
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	6 956	7 798
Zobowiązania długoterminowe razem		328 790	194 589
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	512 330	331 639
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 447	956
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	13	125 841	54 496
Leasing finansowy	12	6 602	5 988
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	49 332	39 546
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21	22 643	6 817
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	2 848	1 334
Zobowiązania krótkoterminowe razem		723 043	440 776
Zobowiązania razem		1 051 833	635 365
PASYWA RAZEM		1 414 158	951 709

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	2 068 313	1 597 248
Przychody ze sprzedaży produktów		1 957 066	1 517 337
Przychody ze sprzedaży usług		35 589	16 838
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		75 658	63 073
Koszt własny sprzedaży	24	1 785 074	1 379 682
Koszt sprzedanych produktów		1 719 298	1 319 994
Koszt sprzedanych usług		19 083	14 075
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		46 693	45 613
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		283 239	217 566
Koszty sprzedaży	24	112 147	85 400
Koszty ogólnego zarządu	24	76 797	55 323
Pozostałe przychody operacyjne	24	15 520	7 353
Pozostałe koszty operacyjne	24	13 733	2 973
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej		-	7 814
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		96 082	89 037
Przychody finansowe	25	638	3 290
Koszty finansowe	25	13 182	7 879
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		83 538	84 448
Podatek dochodowy	26	12 571	1 019
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		70 967	83 429
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		70 967	83 429
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		69 369	77 323
- akcjonariuszom niekontrolującym		1 598	6 106

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

	Nota	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	27	1,15	1,28
- rozwodniony	27	1,15	1,28
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	27	1,15	1,28
- rozwodniony	27	1,15	1,28

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Zysk (strata) netto		70 967	83 429
Pozostałe dochody całkowite:			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		1 084	-6 138
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne		-2 828	2 428
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-5 024	3 457
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		2 196	-1 029
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		3 375	-8 105
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		3 375	-8 105
- kwoty przeniesione do wyniku - sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji		-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku		537	-461
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		1 084	-6 138
Całkowite dochody razem		72 051	77 292
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		70 444	73 853
- akcjonariuszom niekontrolującym		1 607	3 439

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Razem kapitał własny
Stan na 01-01-2018	12 075	-	72 368	-8 476	236 796	312 763	3 581	316 344
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-1 820	-1 820	-	-1 820
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	12 075	-	72 368	-8 476	234 976	310 943	3 581	314 524
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
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-29 559	-15 093	-44 652	20 402	-24 250
Zysk netto za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	-	-	-	-	69 369	69 369	1 598	70 967
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-01-2018 do 31-12-2018	-	-	-	1 075	-	1 075	9	1 084
Razem całkowite dochody	-	-	-	1 075	69 369	70 444	1 607	72 051
Stan na 31-12-2018	12 075	-	72 368	-36 960	289 252	336 735	25 590	362 325

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		83 538	84 448
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		27 585	21 899
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		6 156	5 191
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez wynik		1 757	-1 879
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-19	-1 029
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		3 174	414
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-747	-62
Koszty odsetek		7 233	5 162
Przychody z odsetek		-	-9
Inne korekty		2 489	-9 974
Korekty razem:		47 628	19 713
Zmiana stanu zapasów		-95 721	-26 768
Zmiana stanu należności		-65 659	-30 294
Zmiana stanu zobowiązań		116 691	69 752
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		-6 286	-348
Zmiana kapitału obrotowego		-50 975	12 342
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-1 987	1 289
Zapłacony podatek dochodowy		-11 688	-2 975
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		66 515	114 817
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-9 618	-7 045
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-76 070	-53 653
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		7 455	1 888
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-2 024	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		-124 179	-50 767
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		497	103
Pożyczki udzielone		-2 352	-200
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-20	-15 400
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		136	470
Wpływy z otrzymanych dotacji		1 452	600
Otrzymane odsetki		54	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-204 669	-123 999

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy ze sprzedaży środka trwałego z tytułu leasingu zwrotnego	17 631	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	242 317	129 819
Splaty kredytów i pożyczek	-98 932	-82 776
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-12 391	-5 256
Odsetki zapłacone	-9 352	-5 244
Dywidendy wypłacone	-15 094	-15 094
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	124 179	21 449
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-13 977	12 267
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	37	-61
Różnice kursowe z przeliczenia	880	-10 075
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 060	2 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	49 354	47 223
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 294	49 354

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

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

1.2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Zarząd

W 2018 roku Zarząd Wielton S.A. działał w następującym składzie:

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

W dniu 6 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której powołała w skład Zarządu V Wspólnej Kadencji:

- Pana Mariusza Golca – powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- Pana Tomasza Śniatałę – powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Włodzimierza Masłowskiego – powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 3 i 4 Statutu Spółki kadencja Zarządu trwa trzy lata, a Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji.

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

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 powołany został 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 dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. 16 kwietnia 2019 roku skład Zarządu Wielton S.A. prezentuje się następująco:

- Mariusz Golec – Prezes Zarządu,

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

Rada Nadzorcza

W 2018 roku Rada Nadzorcza Wielton S.A. działała w następującym składzie:

- Paweł Szataniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Szataniak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Pógrabia – 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 2018 roku i do dnia 20 marca 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 20 marca 2019 r. zmarł współzałożyciel Spółki i wieloletni Członek jej Rady Nadzorczej Pan Ryszard Prozner.

W związku z powyższym na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. 16 kwietnia 2019 roku skład Rady Nadzorczej Wielton S.A. prezentuje się następująco:

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

1.3. Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

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

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Wielton S.A. w kapitale:	
		31.12.2018	31.12.2017
OOO „Wielton”*	Moskwa	100 %	100 %
OOO „Wielton-Ukraina”	Kijów	100 %	100 %
Wielton-Logistic Spółka z o.o.	Wieluń	100 %	100 %
TJP „Wielton BY”	Mińsk	100 %	100 %
Viberti Rimorchi S.R.L	Tocco da Casauria	100 %	100 %
Wielton Investment Spółka z o.o.	Wieluń	100 %	100 %
Wielton GmbH	Weilerswist	100 %	100 %
Fruehauf SAS	Auxerre	100 %	100 %
WIELTON AFRICA SARL	Abidżan (Wybrzeże Kości Słoniowej)	100 %	100 %
Langendorf GmbH**	Waltrop	80%	80%
Lawrence David Ltd***	Peterborough	75%	nd

*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 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 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 16 kwietnia 2019 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 3 179 tys. zł.

Zgodnie z MRS 36 Grupa przeprowadza test na utratę wartości znaków towarowych, poprzez porównanie wartości bilansowej znaków z ich wartością odzyskiwalną. W 2018 roku nie nastąpiła utrata wartości znaków towarowych.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa przeprowadziła coroczny test na utratę wartości znaków towarowych. Dokonując testu Grupa w celu obliczenia wartości teraźniejszej przepływów pieniężnych zastosowała stopę dyskonta 8,9% dla znaku Wielton, 10,1% dla znaku Fruehauf, 12,3% dla znaków Merker, Viberti i Cardi oraz 7,5% 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.

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.

Przejęcie kontroli nad Grupą Lawrence David

Przyjęte założenia oraz szacunki związane z przejęciem Grupy Lawrence David zostały ujęte w nocie 6.1.

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. Wzrost lub spadek o 10% współczynników niewypłacalności jako efekt wpływu czynników przyszłych zastosowany do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych na dzień 31 grudnia 2018 roku spowodowałby, odpowiednio, wzrost lub spadek odpisów na straty kredytowe w wysokości 226 tys. zł (131 tys. zł na 1 stycznia 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 1 413 tys. zł i 1 431 tys. zł w bieżącym okresie sprawozdawczym, a także wzrost salda zobowiązań z tytułu oczekiwanych zwrotów oraz wartości zapasów im odpowiadającym o odpowiednio 1 593 tys. zł i 1 432 tys. zł.

Zdarzenie związane z pożarem

W dniu 23 listopada 2018 roku w jednym z dwóch zakładów Wielton S.A. w Wieluniu, tj. w Zakładzie nr 1, wybuchł pożar. Spółka posiadania ubezpieczenie mienia i utraty zysku. Mienie, które uległo zniszczeniu jest objęte

ubezpieczeniem od tego rodzaju zdarzenia losowego. W zakresie sumy ubezpieczenia szkoda będzie likwidowana w oparciu o wartości brutto lub wartość odtworzeniową utraconego majątku.

W IV kwartale 2018 roku prowadzono prace mające na celu likwidację szkód. Rozpoczęto budowę tymczasowej lakierni, a docelowo zastąpi ją nowa, która będzie bardziej nowoczesna od tej, która uległa zniszczeniu.

Obecnie Spółka jest na etapie szacowania wartości szkody - w miarę postępu prac związanych z likwidacją szkody. W dniu 28 marca 2019 r. Spółka otrzymała kwotę ok. 11,4 mln złotych jako bezsporną i udokumentowaną część odszkodowania. Spółka oczekuje dalszych wypłat kwot odszkodowania w miarę dalszego dokumentowania poniesionej szkody i kolejnych prac związanych z odtworzeniem utraconego majątku.

Grupa dokonała likwidacji spalonych środków trwałych oraz oszacowała odpis na środki trwałe będące w procesie oceny. Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych w kwocie 5 886 tys. zł., kwota odpisu w kwocie 3 000 tys. zł. a także koszty związane z likwidacją szkody w kwocie 242 tys. zł. zostały ujęte w pozostałej działalności operacyjnej. Jednocześnie Grupa rozpoznała w pozostałych przychodach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi należnościami oszacowane odszkodowanie w wysokości rozpoznanych kosztów.

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 2018 roku.

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

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

4.2. Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2018 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe”**

Nowy standard zastąpił dotychczas obowiązujący MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:

- zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych, od której uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest na podstawie modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów oraz charakterystyki przepływów z danego instrumentu,
- nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na oczekiwanych stratach kredytowych i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym,
- nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem.

Grupa dokonała analizy wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe.

Standard MSSF 9 wprowadza jeden model klasyfikacji aktywów dłużnych przewidujący następujące kategorie klasyfikacji i wyceny: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody i wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. Ponadto, MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych

w przeciwieństwie do modelu strat poniesionych stosowany wg MSR 39. Dla instrumentów kapitałowych, MSSF 9 daje możliwość wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy lub pozostałe całkowite dochody.

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

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.

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

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

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

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

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

Wpływ MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy – informacje ogólne

	01.01.2018	Wpływ zmiany	01.01.2018 (dane przekształcone)
Należności handlowe			
Wartość brutto	179 402	-	179 402
Odpisy aktualizujące	(2 742)	(1 871)	(4 613)
Wartość netto należności handlowych	176 660	(1 871)	174 789
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 071	387	21 458
Zyski zatrzymane	236 796	(1 484)	235 312*

* po łącznym zastosowaniu MSSF 9 i MSSF 15, zyski zatrzymane na dzień 1.01.2018 wyniosły 234 976 tys. zł, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 21 537 tys. zł.

• Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Ponadto standard wprowadza dodatkowe wymogi ujawniania informacji oraz wskazówki dotyczące kilku szczegółowych kwestii.

Grupa dokonała analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe, która wskazuje na to, że fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie przekazania kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego odrębnego obowiązku świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej alokowanej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży.

Grupa przeprowadziła analizę strumieni przychodowych oraz reprezentatywnych umów pod kątem kwalifikacji ujęcia księgowego według MSSF 15. Główne strumienie przychodów generowane przez Grupę to sprzedaż produktów, głównie naczep, przyczep i zabudów, które stanowią pojedynczy obowiązek świadczenia, wypełniany jednorazowo w momencie przekazania klientowi kontroli nad produktem, który jest tożsamy z momentem przekazania ryzyka i korzyści związanych z tymi produktami, kiedy to Grupa dotychczas zgodnie z MSR 18 rozpoznawała przychody.

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

Do 31 grudnia 2017 zobowiązania wynikające z umów odkupu traktowano jako pozabilansowe zobowiązania warunkowe. Zgodnie z MSSF 15 rozliczenie udzielonego prawa do żądania odkupu, w sytuacji, kiedy kontrahent nie posiada ekonomicznej zachęty do wykorzystania opcji, Grupa ujmuje podobnie jak prawo klienta do zwrotu towarów. Grupa dokonuje oszacowania wartości potencjalnego odkupu (uwzględniając prawdopodobieństwo realizacji odkupu) i w momencie sprzedaży koryguje (pomniejsza) kwotę przychodów o wartość szacowanych odkupów. Jednocześnie Grupa pomniejsza koszt wytworzenia sprzedanych produktów związany z oczekiwanym odkupem, uwzględniając oczekiwane zmniejszenie wartości produktu na moment wykonania prawa do żądania odkupu. W związku z transakcją w bilansie zostaje ujęte zobowiązanie do zwrotu (w kwocie pomniejszenia przychodów) oraz aktywo (w kwocie pomniejszenia kosztów).

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

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

Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Grupy – informacje ogólne

	01.01.2018	Wpływ zmiany	01.01.2018 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu odkupu	-	6 782	6 782
Zapasy	250 745	6 367	257 112
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 071	79	21 150
Zyski zatrzymane	236 796	-336	236 460*

* po łącznym zastosowaniu MSSF 9 i MSSF 15, zyski zatrzymane na dzień 1.01.2018 wyniosły 234 976 tys. zł, a aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 21 537 tys. zł.

W przypadku ograniczonego retrospektywnego zastosowania, standard MSSF 15 wymaga, aby jednostka ujawniła w roku pierwszego zastosowania MSSF 15 informacje o wysokości przychodów według poprzednio obowiązujących zasad rachunkowości. W tabeli poniżej przedstawiono hipotetyczne dane finansowe Grupy za rok 2018, gdyby nie zastosowano MSSF 15:

	31.12.2018 (według poprzednich zasad)	Wpływ zmiany	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów (1.01.2018-31.12.2018)	1 953 790	3 276	1 957 066
Koszt sprzedanych produktów (1.01.2018-31.12.2018)	1 716 143	3 155	1 719 298
Zobowiązania z tytułu odkupu	-	3 583	3 583
Zapasy	398 106	3 336	401 442
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 846	47	18 893
Zysk netto (1.01.2018-31.12.2018)	71 697	-730	70 967

• Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

- sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
- klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,

- modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Grupa nie uruchamiała programów płatności akcjami, w związku z czym opisane zmiany nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

W związku z wejściem w życie w 2018 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego MSSF 17) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność.

Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9.

- **Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**

Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”, w ramach których doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych), wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, w związku z czym opisana zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**

Zmiana doprecyzowuje zasady, według których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.

Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.

Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Grupa oceniła, że powyższa zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”**

Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

Grupa nie dokonuje istotnych transakcji będących przedmiotem Interpretacji, w związku z czym jej wejście w życie nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2018 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 16 „Leasing”**

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpi on obecnie obowiązujący 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, zbliżony (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 użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Istotną zmianą, którą MSSF 16 wprowadza do definicji leasingu jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowaniem, 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 rozpozna 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) zdyskontowanych z zastosowaniem stopy obliczonej na bazie krańcowej stopy procentowej Grupy na dzień wdrożenia standardu (tj. 1 stycznia 2019 r.).

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.

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 PLN).

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 pośrednie.

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:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Szacunkowy wpływ na dzień 1 stycznia 2019 r.
Grunty	2 817
Budynki i budowle	19 363
Maszyny i urządzenia	-
Środki transportu	5 658
Pozostałe środki trwałe	419
Razem	28 257
Zobowiązania z tytułu leasingu	Szacunkowy wpływ na dzień 1 stycznia 2019 r.
Długoterminowe	21 835
Krótkoterminowe	6 422
Razem	28 257

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 będzie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019.

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”, będzie 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.

• 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).

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

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

• **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.

Grupa szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą.

Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

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

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

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada takich instrumentów finansowych.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

• **Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsiębiorstw” 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 przedsiębiorstw 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.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie 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.

• **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 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.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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 przejścia 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 2018 roku za wyjątkiem Grupy Lawrence David, która swoje statutowe sprawozdanie sporządza za rok obrotowy od 01.06.2018 do 31.05.2019. W celu włączenia sprawozdania finansowego do sprawozdania skonsolidowanego przekształcono dane Grupy Lawrence David tak aby obejmowały okres od 01.10.2018 roku (objęcie kontroli) do 31.12.2018 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.

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

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej spółek zależnych:

Spółka zależna	Waluta funkcjonalna Spółki zależnej	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Viberti Rimorchi s.r.l.	EUR	4,3000	4,1709
OOO „Wielton”	RUB	0,0541	0,0604
Wielton Kazachstan	KZT	0,010124	0,173184
OOO „Wielton-Ukraina”	UAH	0,1357	0,1236
TJP „Wielton BY”	BYN	1,7615	1,7908
Wielton Logistic	PLN	1,0000	1,0000
Wielton GmbH	EUR	4,3000	4,1709
Wielton Investment	PLN	1,0000	1,0000
Wielton Africa	XOF	0,006393	0,006350
Fruehauf SAS	EUR	4,3000	4,1709
Langendorf GmbH	EUR	4,3000	4,1709
Lawrence David	GBP	4,7895	-

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

Spółka zależna	Waluta funkcjonalna Spółki zależnej	01.01 do 31.12.2018	01.01 do 31.12.2017
Viberti Rimorchi s.r.l.	EUR	4,2669	4,2447
OOO „Wielton”	RUB	0,0576	0,0644
Wielton Kazachstan	KZT	0,010482	0,017878
OOO „Wielton-Ukraina”	UAH	0,1330	0,1402
TJP „Wielton BY”	BYN	1,7759	1,9495
Wielton Logistic	PLN	1,0000	1,0000
Wielton GmbH	EUR	4,2669	4,2447
Wielton Investment	PLN	1,0000	1,0000
Wielton Africa	XOF	0,006338	0,006437
Fruehauf SAS	EUR	4,2669	4,2447
Langendorf	EUR	4,2669	4,2394*
Lawrence David	GBP	4,8235*	-

*Dla Langendorf oraz Lawrence David przyjęto kurs średni ważony za okres od dnia przejęcia kontroli

Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

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

Wartość firmy

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększając 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.

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.

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

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

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

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

W amortyzowaniu środków trwałych przyjmuje się uproszczenie polegające na jednorazowym odpisie w ciężar kosztów amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych o niskiej wartości początkowej (w 2018 i w 2017 roku była to kwota od 1 500 zł do 3 500 zł) w miesiącu ich wydania do użytkowania. Środki trwałe o wartości do 1 500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty. Zakwalifikowanie takich środków i wartości do jednorazowego odpisu amortyzacji odbywa się stosownie do wydanych w tej mierze przepisów zewnętrznych.

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

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

Grupa jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Grupę zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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 trwale 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 korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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.

Aktywa finansowe (zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 roku)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane

przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

Aktywa finansowe (zasady obowiązujące od 1 stycznia 2018 roku)

(i) Klasyfikacja aktywów finansowych

Od 1 stycznia 2018 r. 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 finansowe” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w podpunkcie (vi) i prezentuje w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

(iii) Instrument 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 ujmuje 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 ujmuje jako pozostałe zyski/(straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody finansowe”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości wskazaną w podpunkcie (vi) i prezentuje w pozycji „pozostałe koszty operacyjne”.

(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 regularnie 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 ujmuje 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 finansowe”.

(v) Instrument 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 ujmuje 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 niewypełnienia 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 niewypełnienia 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 niewypełnienia 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 niewypełnienia 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 niewypełnienia 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 mogłoby wpływać na zysk lub stratę. W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej, wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji jest korygowana o zyski i/ lub straty z tytułu zmian wartości godziwej wynikających z zabezpieczanego ryzyka, instrument zabezpieczający jest wyceniany do wartości godziwej, a zyski i straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego i pozycji zabezpieczanej ujmowane są w zysku lub stracie.

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

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

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych to zabezpieczenie przed zagrożeniem zmiennością przepływów pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanemu z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją, i które mogłoby wpływać na zysk lub stratę. Część zysków lub strat związanych z instrumentem zabezpieczającym, która stanowi efektywne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach, a nieefektywną część ujmuje się w zysku lub stracie.

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

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

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

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

Zabezpieczenia udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się:

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Kapitał własny

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

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

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

Pozostałe kapitały mogą obejmować:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
- wycenę instrumentów kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody – począwszy od 1 stycznia 2018 roku w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
- wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – do 31 grudnia 2017 roku w związku z pierwszym zastosowaniem MSSF 9 (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
- udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

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

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

Zysk netto na akcję

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Zgodnie z MSR 19 Grupa klasyfikuje odprawy emerytalne jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych jest szacowana przez niezależnego aktuarusza 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”. W ocenie Grupy gwarancje obejmują wyłącznie zapewnienie dla klienta, że produkt będzie działał zgodnie z ustaloną specyfikacją umowną i nie zapewnijają dostępu do żadnych innych dodatkowych usług.

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 najszerzą 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 2018 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 01-01-2018 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
- rozponowane w momencie wykonania świadczenia	1 962 476	53 299	41 780	1 531	9 227	2 068 313
Wynik operacyjny segmentu	92 430	-203	1 340	522	206	94 295
Pozostałe informacje						
Amortyzacja	30 774	1 212	706	797	252	33 741

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

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

Przychody Grupy w podziale na segmenty uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych w roku 2018 przedstawiają się następująco:

Kraj	Transport	Agro	Serwis	Usługi Transportowe	Pozostałe	Razem
Francja	582 931	-	3 593	-	-	586 524
Polska	466 223	22 124	13 066	1 487	3 145	506 045
Niemcy	145 370	9 132	17 610	-	79	172 191
Rosja	165 183	-	14	-	5 003	170 200
Wielka Brytania	105 407	-	5 334	-	-	110 741
Włochy	103 996	-	1	42	383	104 422
Szwajcaria	42 234	-	-	-	1	42 235
Rumunia	31 632	2 822	290	1	5	34 750
Holandia	32 754	-	64	-	-	32 818
Szwecja	29 888	1 587	87	-	14	31 576
Bułgaria	30 086	277	164	-	1	30 528
Słowacja	27 796	2 175	476	-	-	30 447
Ukraina	29 946	-	-	-	65	30 011
Węgry	24 446	2 944	177	-	-	27 567
Białoruś	26 704	-	1	-	22	26 727
Litwa	21 109	1 729	259	-	108	23 205
Belgia	19 353	-	31	-	6	19 390
Czechy	8 718	8 999	307	-	1	18 025
Turcja	11 233	-	-	-	-	11 233
Dania	9 692	-	-	-	-	9 692
Łotwa	7 421	-	75	-	99	7 595
Wybrzeże Kości Słoniowej	7 394	-	-	-	-	7 394
Norwegia	5 655	-	-	-	-	5 655
Japonia	4 433	-	-	-	-	4 433
Austria	3 618	-	-	-	-	3 618

Chorwacja	2 446	653	4	-	3	3 107
Estonia	2 895	-	42	-	102	3 039
Hiszpania	2 065	-	2	-	1	2 068
Portugalia	1 703	-	-	-	-	1 703
Luksemburg	1 359	-	-	-	-	1 359
Senegal	762	-	-	-	-	762
Monako	378	-	-	-	-	378
Pozostałe	7 646	857	183	-	189	8 875
Suma końcowa	1 962 476	53 299	41 780	1 531	9 227	2 068 313

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 576 826 tys. zł (na 31.12.2018 rok) i 388 455 tys. zł (na 31.12.2017 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 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	2 068 313	1 597 248
Przychody ze sprzedaży	2 068 313	1 597 248
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	94 295	76 843
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	15 992	7 353
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-14 206	-2 973
Zysk na okazjonalnym nabyciu jednostki zależnej	-	7 814
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	96 082	89 037
Przychody finansowe	638	3 290
Koszty finansowe	-13 182	-7 879
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	83 538	84 448

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

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Produkty		
Części zamienne wyprodukowane we własnym zakresie	22 987	4 674
Agro	55 063	44 294
Inne	11 443	18 878
Naczepy	1 177 981	840 043
Podkontenery i podwozia	124 563	123 490
Przyczepy	35 543	37 890
Wywrotki aluminiowe	164 193	148 954
Wywrotki stalowe	241 213	162 739
Zabudowy	38 535	56 885
Zestawy	85 545	79 490
Przychody ze sprzedaży produktów	1 957 066	1 517 337
Usługi		
Usługi transportowe i spedycyjne	2 776	860
Usługa pośrednictwa	-	396
Najem naczep	132	1 060
Refaktury	326	304
Dzierżawa nieruchomości	12	9
Obciążenia pracownicze	60	116
Usługa marketingowa	-	3

Usługi serwisowe	7 830	12 883
Prowizja handlowa	535	-
Pozostałe usługi	23 918	1 207
Przychody ze sprzedaży usług	35 589	16 838
Towary i materiały		
Naczepy uniwersalne	27 715	13 208
Wywrotki aluminiowe	-	226
Wywrotki stalowe	-	91
Podwozia	560	432
Materiały	41 184	47 527
Towary	5 885	1 589
Pozostałe	314	-
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	75 658	63 073
Przychody ze sprzedaży	2 068 313	1 597 248

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

6. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

6.1. Nabycie Lawrence David

W dniu 1 października 2018 roku jednostka dominująca objęła 75% udziałów z prawem głosu w nienotowanej na giełdzie spółce Lawrence David Limited („LDL”). Finalizacja nabycia udziałów możliwa była dzięki spełnieniu w dniu 01.10.2018 ostatniego z warunków zawieszających o charakterze technicznym przewidzianych w umowie zawartej dnia 17 września 2018 roku pomiędzy Wielton, a Panem Laurence David Marshall'em („Sprzedający”) oraz dokonania zapłaty za nabywane udziały w wysokości 26 mln GBP.

LDL jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład której wchodzi jedna jednostka zależna - Roscope Limited.

LDL jest firmą z ponad 45-letnim doświadczeniem w produkcji naczep i należy do czołowych europejskich producentów pojazdów, oferujących szeroką gamę usług: produkcji naczep oraz nadwozi, napraw oraz konserwacji sprzętu pomocniczego, produkcją części do naczep i ciągników.

Grupa nabyła LDL w celu poszerzenia portfolio produktowego o produkty z linii last mile/home oraz bezslupkowe naczepy kurtynowe, możliwość dostarczania podwozi, wkroczenie na rynek brytyjski i pozyskanie spółki o 2-giej pozycji na tym rynku.

Zarząd jednostki dominującej w wyniku przeprowadzonej analizy transakcji w świetle wymogów MSSF 10 dokonał oceny, iż w wyniku objęcia 75% udziałów LDL z datą 1 października 2018 roku objął kontrolę nad Grupą LDL, w związku z czym transakcja rozliczana jest na dzień 1 października 2018 roku zgodnie z MSSF 3 metodą przejęcia.

Dodatkowo Umowa przewiduje nabycie przez Wielton S.A. pozostałych 25% w roku 2022 („Etap 2 Umowy”). Cena nabycia uzależniona będzie od wyników finansowych LDL. Dodatkowo Umowa przyznaje opcję put sprzedającemu, której wykonanie możliwe jest po zajściu okoliczności określonych w Umowie.

Rok finansowy LDL oraz jej jednostki zależnej kończy się 31 maja i nie pokrywa się z rokiem finansowym jednostki dominującej, w związku z czym LDL sporządza na potrzeby jednostki dominującej dodatkowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, na ten sam dzień co jednostka dominująca.

Wartości godziwe nabytych aktywów oraz przejętych zobowiązań Grupy LDL na dzień przejęcia przedstawiały się następująco:

Aktywa	Wartości wynikające z ostatecznego rozliczenia (w tys. zł.)
Wartości niematerialne	37 127
Rzeczowe aktywa trwałe	33 522
Zapasy	46 589
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	62 415
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 837
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 752
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 111
Aktywa razem	186 359
Zobowiązania	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 097
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 769
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 003
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 414
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20 838
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	630
Razem zobowiązania	104 751
Wartość aktywów netto	81 608
Wartość udziałów niekontrolujących	20 402
Przekazana cena nabycia [26 000 tys. GBP]	124 956
różnica kursowa	-231
Wartość firmy	63 981

Wartość firmy została ujęta z uwagi na rozpoznane możliwości generowania wartości dodanej m.in. w oparciu o efekty synergii związanych z działalnością obu podmiotów.

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług wynosi 62 415 tysięcy PLN. Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług wynikająca z zawartych umów wynosi 62 587 tysięcy PLN. Żadna pozycja należności z tytułu dostaw i usług nie uległa utracie wartości, przewiduje się, że możliwe będzie odzyskanie pełnej kwoty wynikającej z umów.

W okresie od daty objęcia kontroli nad spółką LDL, skonsolidowano w przychodach Grupy Wielton 110 733 tys. zł. przychodów Grupy LDL a w zysku brutto z działalności kontynuowanej 1 825 tys. zł. zysku brutto Grupy LDL.

Gdyby transakcja objęcia kontroli miała miejsce na początku roku obrotowego, przychody z działalności kontynuowanej Grupy byłyby na poziomie 2 354 678 tys. zł a zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej Grupy wyniósłby 94 784 tys. zł .

Udziały niekontrolujące

Grupa w wyniku przeprowadzonej analizy zarówno zapisów Umowy jak i wszystkich innych istotnych faktów i okoliczności związanych z przejęciem LDL, w tym: prawa do dywidendy, prawa głosu związanego z udziałami niekontrolującymi, ceną wykonania opcji, możliwość oraz termin wykonania opcji w świetle zapisów MSSF 10, dokonała oceny, iż Wielton nie posiada na datę objęcia kontroli bieżącego prawa do wyników finansowych przypadających na Pakiet Mniejszościowy. W związku z tym, objęcie kontroli nad LDL zostało rozliczone tak, dla nabycia 75% udziałów LDL, a udziały niekontrolujące zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wartość udziałów niekontrolujących ujętych na dzień przejęcia została wyceniona w kwocie 20 402 tys. zł. Wartość ta została określona w oparciu o wartość proporcjonalnego udziału w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto jednostki przejmowanej.

Łączna wartość godziwa przekazanej zapłaty z tytułu przejęcia (w tys. zł.)

Środki pieniężne	124 956
Łączna wartość godziwa przekazanej zapłaty	124 956

Wpływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia (w tys. zł.)

Koszty transakcyjne (ujęte w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej)	4 832
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną (ujęte w ramach przepływów z działalności inwestycyjnej)	-1 111
Środki pieniężne zapłacone	124 956
Przepływy pieniężne netto związane z przejęciem	128 677

Koszty transakcyjne w kwocie 4 832 tys. zł zostały ujęte w kosztach ogólnego zarządu w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz jako element przepływów z działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu z rachunku przepływów pieniężnych.

Transakcje ujmowane odrębnie od połączenia jednostek

Etap 2 Umowy przewiduje nabycie przez Wielton S.A. pozostałych 25% udziałów LDL w roku 2023. Udziały nabywane będą od udziałowca LDL pełniącego jednocześnie funkcję członka zarządu LDL. Cena nabycia uzależniona będzie od wyników finansowych Lawrence David Limited. Dodatkowo Umowa przyznaje opcję put sprzedającemu, której wykonanie możliwe jest w sytuacji opisanej w Umowie.

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

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

Na dzień przejęcia wartość godziwa zobowiązania do wykupu Udziałów Mniejszościowych wynikającego z Umowy, została oszacowana na kwotę 28 099 tys. zł. w oparciu o wycenę wartości godziwej na bazie DCF. Zobowiązanie to zostało ujęte, jako „Pozostałe zobowiązania długoterminowe” w korespondencji z „Pozostałymi kapitałami”.

Na datę bilansową wartość godziwa z tytułu nabycia Udziałów Mniejszościowych wyniosła 28 071 tys. zł. Efekt ponownej wyceny zobowiązania do wartości godziwej został odniesiony do rachunku wyników do kosztów finansowych w kwocie 120 tys. zł. (r-ce kursowe z wyceny zobowiązania na dzień bilansowy zostały odniesione do przychodów finansowych w kwocie 148 tys. zł.).

Zobowiązanie warunkowe z tytułu opcji put

Zapisy Umowy przyznają Sprzedającemu opcję put w wyniku której, Sprzedający jest uprawniony do zażądania od Wielton zakupu Udziałów Mniejszościowych za łączną cenę 8.800 tysięcy GBP. Opcja obowiązywać będzie w okresie od 1 czerwca 2020 roku do 29 maja 2022 roku, jednak Sprzedający będzie miał możliwość realizacji opcji jedynie przy założeniu, że ilość komponentów dostarczanych LDL przez Wielton spadnie poniżej zakładanego w Umowie pułapu, a Sprzedający zażąda wykonania opcji.

Zgodnie z osądem wykonanym przez Zarząd Wielton, realizacja opcji put nie leży w interesie żadnej ze stron Umowy, a co za tym idzie w ocenie zarządu Kupującego obie strony będą dążyć do sytuacji w której opcja wygaśnie bez uprzedniej realizacji. Tym samym, w ocenie Zarządu na dzień rozliczenia transakcji prawdopodobieństwo realizacji opcji jest bliskie zeru, a co za tym idzie, w rozliczeniu transakcji oraz sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapłata warunkowa z tytułu opcji została ujęta w wartości zerowej.

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 2018 roku.

W 2018 roku Grupa nie posiadała jednostek stowarzyszonych.

7.2. Połączenia przedsięwzięć

Nie dotyczy.

8. Wartość firmy

W 2018 roku główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miała transakcja przejęcia kontroli nad Lawrence David Ltd. Sposób ustalenia wartości firmy z przejęć przeprowadzonych w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w nocie nr 6.1 dotyczącej połączeń. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	6	6
Połączenie jednostek	63 981	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	63 987	6
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne zmiany	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	63 987	6

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2018	31.12.2017
OOO Wielton Ukraina	6	6
Lawrence David Ltd	63 981	-
Razem wartość firmy	63 987	6

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Produkty transportu drogowego	63 987	6
Razem wartość firmy	63 987	6

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych w tabeli poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla danych produktów, branż lub krajów,
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano w tabeli poniżej.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął następujące kluczowe założenia dla poszczególnych segmentów:

- w całym okresie prognozy marża brutto osiągnięta przez segment produktów transportu drogowego zostanie utrzymana na tym samym poziomie. Założenie to wynika z doświadczeń obserwowanych w przeszłości oraz najlepszej oceny Zarządu co do rozwoju sytuacji na rynku nacze, przycze i zabudów ciężarowych na terenie Wielkiej Brytanii.

	Stopa wzrostu		Stopa dyskonta	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Produkty transportu drogowego	5%	N/A	9,1%	N/A

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie 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.

Oszacowanie wartości użytkowej następujących 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	61%	-1,8%

W 2018 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 01-01-2018 do 31-12-2018

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	26 761	1 100	2 624	6 674	14 964	9 763	61 886
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
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-7 371	-7 371
Amortyzacja (-)	-	-222	-1 053	-3 075	-1 806	-	-6 156
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	673	33	9	-	329	6	1 050
Wartość netto na koniec okresu	44 084	949	2 727	9 688	33 953	11 967	103 368

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

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

Główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych są znaki towarowe (Wielton, Merker, Viberti, Cardi, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David) o łącznej wartości 44 084 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2018 roku i 26 761 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2017 oraz relacje z klientami, których wartość księgową według stanu na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 33 462 tys. zł. i 14 264 tys. zł według stanu na 31.12.2017.

Inne istotne pozycje wartości niematerialnych i prawnych w trakcie wytwarzania według stanu na 31 grudnia 2018 roku to:

- prace rozwojowe dotyczące opracowania prototypów i dokumentacji konstrukcyjnych naczep – 5 353 tys. zł (6 654 tys. zł według stanu na 31.12.2017) oraz prace rozwojowe w zakresie opracowania nowej linii technologicznej do produkcji naczep typu furgon-chłdnia – 1 794 tys. zł
- oprogramowanie o wartości 2 549 tys. zł (na dzień 31.12.2017: 866 tys. zł),
- homologacje, których wartość wyniosła 320 tys. zł (na dzień 31.12.2017 wynosiła 370 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.

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 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Koszt własny sprzedaży	3 750	3 272
Koszty ogólnego zarządu	849	719
Koszty sprzedaży	1 485	1 125
Inne koszty	72	76
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	6 156	5 192

W 2018 roku Grupa nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku Grupa nie posiada wartości niematerialnych stanowiących zabezpieczenia zobowiązań Grupy.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych:

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Legat - oprogramowanie DMS	24	24
Informatyzacja zakładu Z2	-	50
Razem	24	74

10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Koszt własny sprzedaży	22 747	17 537
Koszty ogólnego zarządu	3 251	2 828
Koszty sprzedaży	716	114
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów	871	831
Inne koszty	1	589
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem	27 585	21 899

W 2018 roku Grupa dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości w kwocie 3 179 tys. PLN. Więcej informacji na temat przyczyn dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych znajduje się w notce 3 („Zdarzenie związane z pożarem”). Grupa skapitalizowała koszty finansowania zewnętrznego w kwocie 1 tys. zł w wartości środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 117 176 tys. zł (2017 rok: 105 287 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 13.7.

Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Linia LogTech	2 340	2 340
Rozbudowa hali magazynowej i serwisu	1 833	1 833
Pawilon handlowo-biurowy	-	-
Linia KTL	-	-
Obiekt przemysłowy wraz z infrastrukturą	-	-
Budowa hali do produkcji płyt chłodniczych	3 100	4 000
Budowa hal KTL i spawalni	-	21
Budowa magazynu wysokiego składowania oraz linii energetycznej i kotłowni	-	479
Wykonanie i modernizacja maszyn i urządzeń	-	1 785
Razem	7 273	10 458

W 2018 roku Grupa przeprowadziła weryfikację stawek amortyzacyjnych i dokonała zmian szacunkowych okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

11. Nieruchomości inwestycyjne

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

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość na początek okresu	1 325	-
Reklasyfikacja	-	1 325
Zwiększenie z tytułu nabycia	2 024	-
Wartość na koniec okresu	3 349	1 325

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, ale na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia sprawozdania nie spełniają kryteriów MSSF 5. Z uwagi na to, że transakcja miała miejsce 28 września przez niezależną, dobrze poinformowaną stronę, uznajemy, że cena nabycia równa jest wartości godziwej.

12. Aktywa w leasingu

12.1. Leasing finansowy

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. 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

Dane na 31-12-2017

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

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

Dane na 31-12-2017

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

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
Leasing finansowy na dzień 31-12-2018					20 657	6 602	14 056

Stan na 31-12-2017

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

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.

12.2. Leasing operacyjny

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

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

	31-12-2018	31-12-2017
Płatne w okresie do 1 roku	355	385
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-	-
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Razem	355	385

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

	31-12-2018	31-12-2017
Płatne w okresie do 1 roku	8 378	2 415
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	20 696	2 779
Płatne powyżej 5 lat	7 998	-
Razem	37 072	5 194

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

Opis umowy

Umowa najmu powierzchni wraz z budynkiem położonej w Wielkiej Brytanii pod adresem: Geddington Road, Corby oraz Woodston Point, Shrewsbury 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.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku, prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość aktywów odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

- pożyczki i należności (PiN),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – przeznaczone do obrotu (AWG-O),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W),
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW),
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
- instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
- aktywa poza zakresem MSR 39.

Tabele przedstawiające aktywa finansowe według nowej klasyfikacji na 31 grudnia 2018 roku oraz według poprzedniej klasyfikacji na 31 grudnia 2017 roku przedstawione są poniżej:

Dane na 31-12-2018

	Nota	Zamorty-zowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe		745	-	-	-	-	745
Należności i pożyczki	13.2	745	-	-	-	-	745
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		355 797	-	-	254	70 422	426 473
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	316 013	-	-	-	70 422	386 435
Pożyczki	13.2	2 071	-	-	-	-	2 071
Pochodne instrumenty finansowe		-	-	-	254	-	254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13.5	1 419	-	-	-	-	1 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	36 294	-	-	-	-	36 294
Kategoria aktywów finansowych razem		356 542	-	-	254	70 422	427 218

Dane na 31-12-2017

	Nota	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe		35	-	-	-	-	-	-	35
Należności i pożyczki	13.2	34	-	-	-	-	-	-	34
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		1	-	-	-	-	-	-	1
Krótkoterminowe aktywa finansowe		232 848	-	2 284	-	-	-	73 972	309 104
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	183 099	-	2 284	-	-	-	73 972	259 355
Pożyczki	13.2	253	-	-	-	-	-	-	253
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		142	-	-	-	-	-	-	142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	49 354	-	-	-	-	-	-	49 354
Kategoria aktywów finansowych razem		232 883	-	2 284	-	-	-	73 972	309 139

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.

Zmiany kategorii wyceny zobowiązań finansowych wg MSSF 9 w porównaniu do MSR 39 są niewielkie i nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Dane na 31-12-2018

	Nota	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	273 806	-	14 056	287 862
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	13.6	-	-	236 982	-	-	236 982
Leasing finansowy (długoterminowy)	12.1	-	-	-	-	14 056	14 056
Pozostałe zobowiązania		-	-	36 824	-	-	36 824
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	613 848	-	30 925	644 773
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	-	-	488 007	-	24 323	512 330
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	13.6	-	-	125 841	-	-	125 841
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	12.1	-	-	-	-	6 602	6 602
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	887 654	-	44 981	932 635

Dane na 31-12-2017

	Nota	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	151 837	-	6 754	158 591
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	13.6	-	-	143 493	-	-	143 493
Leasing finansowy (długoterminowy)	12.1	-	-	-	-	6 754	6 754
Pozostałe zobowiązania		-	-	8 344	-	-	8 344
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		-	-	357 652	-	34 471	392 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	-	-	303 156	-	28 483	331 639
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	13.6	-	-	54 496	-	-	54 496
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	12.1	-	-	-	-	5 988	5 988
Kategoria zobowiązań finansowych razem		-	-	509 489	-	41 225	550 714

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.

	31.12.2018	1.01.2018 (dane przekształcone)	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Należności długoterminowe	745	34	34
Pożyczki długoterminowe	-	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	745	34	34
Aktywa obrotowe			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	386 435	257 484	259 355
Pożyczki krótkoterminowe	2 071	253	253
Należności i pożyczki krótkoterminowe	388 506	257 737	259 608
Należności i pożyczki, w tym:	389 251	257 771	259 642
Należności razem	387 180	257 718	259 389
Pożyczki udzielone	2 071	253	253

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

Charakterystykę pożyczek przedstawia poniższa tabela:

	Waluta	Wartość bilansowa		Oprocentowanie	Termin spłaty
		w walucie	w PLN		
Stan na 31-12-2018					
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
Pożyczki wg stanu na dzień 31-12-2018			2 071		
Stan na 31-12-2017					
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	205	WIBOR3M+marża	28.02.2018
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	48	WIBOR1M+marża	31.03.2018
Pożyczki wg stanu na dzień 31-12-2017			253		

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

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość brutto		
Wartość brutto na początek okresu	253	153
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	1 841	200
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	13	5
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-5	-38
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-31	-67
Wartość brutto na koniec okresu	2 071	253
Saldo na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 071	253

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

13.3. Instrumenty pochodne handlowe

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wszystkie instrumenty pochodne handlowe zostały rozliczone.

13.4. Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR, zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 34 500 tys. EUR. W ramach ustanowionego powiązania planowana transakcja będzie miała miejsce i będzie miała wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu tj. od marca 2019 roku do grudnia 2025 roku. Skumulowane różnice kursowe z wyceny w/w instrumentu zabezpieczającego w kwocie 1 854 tys. PLN (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 1 502 tys. PLN) (zmniejszenie kapitałów) zostały ujęte w bilansie w pozycji „Pozostałe kapitały”.

Ponadto w okresie sprawozdawczym Spółka posiada w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę 11 600 tys. EUR z zapadalnością w okresie od stycznia do marca 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale jako zwiększenie wyniku netto w kwocie 2 195 tys. PLN. W związku z tym, iż zabezpieczenie nie było efektywne w kosztach finansowych ujęto kwotę 735 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 31.12.2018

	Pozostałe aktywa finansowe:	
	krótkoterminowe	długoterminowe
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	-	-
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-
Pozostałe	1 419	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 419	-

Stan na 31.12.2017

	Pozostałe aktywa finansowe:	
	krótkoterminowe	długoterminowe
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:	-	-
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-
Pozostałe	142	-
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	142	-

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:

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	236 982	143 493
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	236 982	143 493
Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	236 982	143 493
Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	8 100	37 708
Kredyty w rachunku bieżącym	117 741	16 788
Pożyczki krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	125 841	54 496
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	125 841	54 496

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 31-12-2018

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	13.11.2023	-	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 Bpifrance	EUR	marża	27.02.2027	1 939	8 338	-	8 338
DOS0062629/00, kredyt inwestycyjny Bpifrance	EUR	marża	31.03.2025	1 581	6 798	-	6 798
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	30.12.2024	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
Razem					362 823	125 841	236 982

Dane na 31-12-2017

Wyszczególnienie	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WIBOR1M + marża	23.03.2020, 15.07.2020	-	12 568	12 568	-
kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne	PLN	WIBOR1M + marża	31.08.2027	-	29 575	3 136	26 439
kredyty w rachunku kredytowym inwestycyjne EUR	EUR	EURIBOR3M + marża	15.11.2019, 16.05.2022, 30.06.2022, 31.03.2023	-	78 532	17 248	61 284
kredyty w rachunku kredytowym limit wielocelowy	PLN	WIBOR1M + marża	23.03.2020	-	33 717	14 289	19 428
kredyt w rachunku kredytowym rewolwingowy	PLN	WIBOR1M + marża	15.07.2020	-	17 941	41	17 900
Kredyt w rachunku bieżącym w PKO BP SA	PLN	WIBOR 1M + marża	29.06.2019	-	527	527	-
Pożyczka inwestycyjna	EUR	marża 1,75 %	31.07.2022	3 000	12 513	1 095	11 418
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	marża 1,75 %	31.07.2018	496	2 069	2 069	-
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	odsetki 7,34 %	31-08-2018	389	1 624	1 624	-
Pożyczka inwestycyjna	EUR	odsetki 4,75 %	30-09-2023	820	3 420	322	3 098
Pożyczka inwestycyjna	EUR	odsetki 2,05%	31-12-2024	529	2 207	287	1 920
Pożyczka inwestycyjna	EUR	odsetki 2,20%	30-10-2026	407	1 697	172	1 525
Pożyczka inwestycyjna	EUR	odsetki 3,35%	17-11-2021	94	394	95	299
Pożyczka inwestycyjna	EUR	odsetki 3,0%	31-12-2021	91	379	197	182
Pożyczka inwestycyjna	EUR	marża 4,0 %	30.11.2018	76	319	319	-
Pożyczka inwestycyjna	EUR	marża 4,0 %		122	507	507	-
Razem					197 989	54 496	143 493

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	31.12.2018	31.12.2017
Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach	772 500	288 343
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 ul. Fabrycznej 8, 98-300 Wieluń oraz przy ul. Rymarkiewicz 6, 98-300 Wieluń.	47 178	41 628
Zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku oraz produktach gotowych) Wielton S.A.	135 500	-
Zastaw na posiadanych udziałach i akcjach spółek	-	16 834
Zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów	-	110 583
Cesja wierzytelności	-	43 000
Przelew praw Wielton S.A. z Umów Handlowych	95 500	-
Zastaw na wszystkich udziałach WIELTON S.A. w Langendorf	8 159	-
Zastaw na akcjach Wielton S.A. we Fruehauf i rachunku dywidendy prowadzonym dla Wielton S.A. (umowa z dn 14.12.2018)	93 568	-
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w Viberti Rimorchi z dnia 11.01.2019	42	-
Zastaw na wszystkich udziałach Wielton S.A. w Lawrence David Limited (umowa z dn 14.12.2018)	129 788	-
Zastaw rejestrowy na Włoskich Aktywach tj. aktywach należących do Wielton Investment	11 658	-
Umowa podporządkowania z dn 31.01.2019 (2.000.000,00 EUR)	8 600	-
Hipoteka na nieruchomości Wirrigen	13 191	-
Hipoteka na nieruchomości Bahnhofstrasse	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)	176 286	-
Zastaw na przedsiębiorstwie oraz hipoteki na nieruchomościach Roscope Limited (debenture)	33 412	-
Poręczenie Roscope Limited na rzecz banku za wszystkie zobowiązania	23 948	-
Razem	1 558 169	500 388

Na 31 grudnia 2018 następujące aktywa Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.12.2018	31.12.2017
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	173 405	105 287
Aktywa finansowe (inne niż należności)	231 557	90 905
Zapasy	263 829	99 948
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	168 740	43 000
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	837 531	339 140

Na 31 grudnia 2018 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 2018 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

13.9. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

	Stan na 31.12.20 17	Przepływy					Zmiany niebędące przepływem						Stan na 31.12.2018
		Splata	Zaciągnięcie	Odsetki z ubiegłego roku	Odsetki niezapłacone	Prowizje	Przejęcie kontroli	Nowy leasing	Zakończenie leasingu	Zmiana kursów walut	Inne	Reklasyfikacja	
Długoterminowe													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	143 493	-43 713	155 562	-	-	-986	-	-	-	2 922	-761	-19 535	236 982
Leasing finansowy	6 754	-53	-	-	-	-	-	13 233	-	118	-	-5 997	14 055
Krótkoterminowe													
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	54 496	-55 220	86 756	-223	44	72	18 583	-	-	2 023	-225	19 535	125 841
Leasing finansowy	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

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

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 071	12 452
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 324	24 255
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-1 253	-11 803
Zmiana wynikająca z wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15	466	-
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	-545	11 186
Inne całkowite dochody (+/-)	537	-461
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-7 090	-1 473
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)	-658	1 298
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	-8 543	-1 253
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 893	21 071
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 436	22 324

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Rozliczenie połączenia	Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	29 403	-2 014	537	6	93	28 025
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
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 189	-1 469	-	7 109	739	36 568
Aktywa:						
Wartości niematerialne	19 986	201	-	-	612	20 799
Rzeczowe aktywa trwałe	9 056	-3 689	-	7 109	117	12 593
Zapasy						
Należności z tytułu dostaw i usług	27	1 855	-	-	1	1 813
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
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu	-786	-545	537	-7 103	-646	-8 543

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

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

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

W dniu 12 lipca 2017 roku Strefa udzieliła Spółce zezwolenia nr 313 na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Strefy („Zezwolenie III”). Spółka jest w trakcie wypełniania warunków Zezwolenia III (termin na zakończenie inwestycji i poniesienie wydatków określonych w Zezwoleniu III został określony do dnia 31 grudnia 2020 roku). Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych w przypadku korzystania ze zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów nowej inwestycji oraz z tytułu tworzenia nowych miejsc pracy wyniesie odpowiednio 41 600 tys. zł oraz 3 400 tys. zł. Przewidywana maksymalna pomoc publiczna wyniesie 14 600 tys. zł, tj. kwota stanowiąca 35% maksymalnych kwalifikowanych kosztów inwestycji.

W dniu 10 grudnia 2018 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S. A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia na realizację inwestycji na terenie Łódzkiej Strefy Ekonomicznej. 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 poprzez zatrudnienie co najmniej 40 nowych pracowników do dnia 31 grudnia 2021 roku i utrzymanie powyższego zatrudnienia przez okres co najmniej 1 roku od dnia 31 grudnia 2021 roku. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych wyniesie 62 400 tys., zł.

15. Zapasy

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

	31.12.2018	1.01.2018 (dane przekształcone)	31.12.2017
Materiały	177 113	107 975	107 975
Wyroby gotowe	136 284	77 417	77 417
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	3 336	6 367	
Półprodukty i produkcja w toku	81 715	52 999	52 999
Towary	6 330	12 354	12 354
Wartość bilansowa zapasów razem	401 442	257 112	250 745

W 2018 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1 765 991 zł (2017 rok: 1 365 607 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2018 roku obciążały koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 1 697 tys. zł (2017 rok: 560 tys. zł).

	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	3 903	4 194
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	1 760	688
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 697	560
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-819	-1 319
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	101	-220
Stan na koniec okresu	6 642	3 903

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zapasy o wartości bilansowej 263 289 tys. zł (31.12.2017 roku: 110 583 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 13.7.

Rodzaj zabezpieczenia	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych – zapasach (materiałach, półproduktach i produktach w toku oraz produktach gotowych) Wielton S.A.	219 008	43 000
Zastaw na zapasach Grupa Langendorf	2 712	40 000
Zabezpieczenie na zapasach do umowy z dnia 20.07.2017 z PKO BP S.A.	-	27 583
Zastaw na zapasach Lawrence David Limited (debenture)	42 109	-
Suma:	263 829	110 583

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

	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje wpłacone z innych tytułów	65	34
Pozostałe należności	680	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	745	34

16.2. Należności krótkoterminowe

	31.12.2018	1.01.2018 (dane przekształcone)	31.12.2017
Aktywa finansowe (MSSF 9):			
Należności handlowe	298 996	179 402	179 402
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	-3 714	-4 613	-2 742
Należności handlowe netto	295 282	174 789	176 660
Inne należności	13 030	6 040	6 040
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-217	-217	-217
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	7 918	2 901	2 901
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	20 778	8 724	8 724
Należności finansowe	313 013	183 513	185 384
Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	37 879	25 410	25 410
Przedpłaty i zaliczki	32 435	48 345	48 345
Pozostałe należności niefinansowe	108	216	216
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	70 422	73 971	73 971
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	386 435	257 484	259 355

Na wartość 13 030 tys. zł wykazana w pozycji „Inne należności” składa się m.in. należność z tytułu oszacowanego odszkodowania w kwocie 9 551 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 2018 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wymagały tworzenia,
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych - 712 tys. zł (2017 rok: 916 tys. zł).

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Stan na początek okresu	2 960	2 633
Wpływ wdrożenia MSSF 9	1 871	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	712	916
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-893	-626
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	172	141
Reklasyfikacja	-781	-
Inne zmiany	-110	-104
Stan na koniec okresu	3 931	2 960

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 2018 roku należności o wartości bilansowej 168 740 tys. zł (31.12.2017 roku: 43 000 tys. zł) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 13.7.

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2018	31.12.2017
Rachunki bankowe w PLN	15 570	35 206
Rachunki bankowe walutowe	20 359	8 177
Gotówka w kasie	147	109
Depozyty krótkoterminowe	211	5 832
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	7	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 294	49 354

Na dzień 31 grudnia 2018 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 52 tys. zł (rok poprzedni: 65 tys. zł).

19. Kapitał własny

19.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 roku wartość kapitału Spółki nie uległa zmianie.

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	60 375 000	60 375 000
Liczba akcji na koniec okresu	60 375 000	60 375 000

19.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Na dzień 31 grudnia 2018 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 31-12-2018

	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 opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody brutto	-	-	-2 829	-	3 366	-	537	-	-	537
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	-	-	537	-	-	-	537	-	-	537
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

Dane na dzień 31-12-2017

	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	-	-	-1 178	-	4 173	-	2 995	-	-445	2 550
Emisja opcji na akcje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Inne całkowite dochody brutto	-	-	2 428	-	-5 437	-	-3 009	-	-	-3 009
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	-	-	-461	-	-	-	-461	-	-	-461
Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-8 450	-	-	-	-	-	-8 450	-	-	-8 450
Zmiana struktury grupy kapitałowej	894	-	-	-	-	-	894	-	-	894
Saldo na koniec okresu	-7 556	-	789	-	-1 264	-	-8 031	-	-445	-8 476

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Langendorf	4 933	3 581
Lawrence David	20 657	-
Udziały niedające kontroli razem	25 590	3 581

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 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Saldo na początek okresu	3 581	43 545
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Objęcie kontroli - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	3 498
Sprzedaż jednostek zależnych poza Grupę – rozliczenie udziałów niedających kontroli (-)		
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	20 402	-46 901
Sprzedaż przez Grupę kapitałów jednostek zależnych na rzecz niekontrolujących, bez utraty kontroli (+)		
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	1 598	6 106
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	9	-2 667
Inne zmiany		
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	25 590	3 581

20. Świadczenia pracownicze

20.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Koszty wynagrodzeń	234 950	162 246
Koszty ubezpieczeń społecznych	56 247	42 329
Koszty innych świadczeń na rzecz pracowników	8 747	7 668
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	6	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	299 950	212 243

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 31-12-2018

Zobowiązania i rezerwy	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	49 332	-	49 332
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
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	6 476	6 476
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	6 476	6 476
Razem świadczenia pracownicze	49 332	6 476	55 808

Dane na dzień 31-12-2017

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

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 01-01-2018 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
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	124	-	-	124
Koszty odsetek	497	-	-	497
Ponowna wycena zobowiązania	215	-	-	215
Wypłacone świadczenia				
Zmiany bez wpływu na wynik:	-347	-	-	-347
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	165	-	-	165
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	6 476	-	-	6 476

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

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

Wielton S.A. stosuje stopę dyskontową 3,00% - w oparciu o rynkową rentowność 10 – letnich obligacji skarbowych natomiast Fruehauf stopę dyskontową 1,57% - 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 2018 roku.

Wyszczególnienie	Odprawy emerytalne
Wariant bazowy	6 061
Stopa dyskontowa +0,25%	5 880
Stopa dyskontowa -0,25%	6 250
Wzrost wynagrodzeń +0,25%	6 250
Wzrost wynagrodzeń -0,25%	5 879
Prawdopodobieństwo rezygnacji +0,25%	6 048
Prawdopodobieństwo rezygnacji -0,25%	6 069

21. Pozostałe rezerwy

Dane na dzień 31-12-2018

Rezerwy	krótkoterminowe	długoterminowe
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	6 866	-
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	60
Pozostałe rezerwy razem	22 643	60

Dane na dzień 31-12-2017

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Inne zobowiązania finansowe	36 824	8 344
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	36 824	8 344

22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2018	1.01.2018 (dane przekształcone)	31.12.2017
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):			
Zobowiązania z handlowe	477 988	300 189	300 189
Inne zobowiązania finansowe	10 020	2 967	2 967
Zobowiązania finansowe	488 008	303 156	303 156
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	7 431	10 051	10 051
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	13 296	18 428	18 428
Inne zobowiązania niefinansowe	13	4	4
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	3 582	6 782	-
Zobowiązania niefinansowe	24 323	35 265	28 483
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	512 330	338 421	331 639

Na wartość 10 020 tys. zł wykazaną w pozycji „Inne zobowiązania finansowe” składają się m.in. zobowiązania wekslowe w kwocie 7 764 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 31-12-2018

Rozliczenia międzyokresowe	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:			
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
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	8 197	199	8 396
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:			
Dotacje otrzymane	2 110	6 956	9 066
Rezerwa na podatek VAT	-	-	-
Inne rozliczenia	2	-	2
Przychody przyszłych okresów	736	-	736
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 848	6 956	9 804

Dane na dzień 31-12-2017

Rozliczenia międzyokresowe	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:			
Ubezpieczenia	962	-	962
Obsługa serwisowa	324	-	324
Asysta techniczna oprogramowania	738	-	738
Usługi reklamowe	431	-	431
Czynsze najmu	67	584	651
Wydatki socjalne	197	-	197
Projekty realizowane na rzecz spółek zależnych	300	-	300
Pozostałe rozliczenia	310	-	299
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	3 329	584	3 913
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:			
Dotacje otrzymane	1 013	7 798	8 811
Rezerwa na podatek VAT	178	-	178
Inne rozliczenia	143	-	143
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 334	7 798	9 132

W 2018 roku w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto rozliczenie dotacji z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju do projektu „Opracowanie technologii produkcji kompletnej naczepy do przewozu żywności w warunkach chłodniczych o ulepszonych parametrach technicznych” w wysokości 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 pozostałe przychody operacyjne w kwocie 658 tys. zł.

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

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

Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 20 mln zł, z czego dofinansowanie realizacji prac badawczych i rozwojowych wynosi: 8,8 mln zł, co stanowi 44% całkowitych wydatków kwalifikowalnych. Okres realizacji projektu: 1 czerwca 2017 roku – 31 maja 2019 roku. W 2017 roku otrzymano kwotę 600 tys. a w 2018 roku kwotę 1 452 tys. zł z czego w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 336 tys. zł.

24. Przychody i koszty operacyjne

24.1. Koszty według rodzaju

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Amortyzacja	33 741	27 090
Świadczenia pracownicze	299 950	212 244
Zużycie materiałów i energii	1 496 016	1 120 261
Usługi obce	145 274	133 435
Podatki i opłaty	10 844	7 171
Prace badawcze i rozwojowe ujęte jako koszt	18	39
Pozostałe koszty rodzajowe	15 836	10 793
Koszty wg rodzaju razem	2 001 679	1 511 033
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	46 693	45 613
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-69 953	-32 365
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	- 4 401	-3 876
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	1 974 018	1 520 405

24.2. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	950	812
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	506	655
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	524	1 238
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	282
Otrzymane kary i odszkodowania	653	689
Dotacje otrzymane	1 408	1 440
Refundacja uczniów	31	139
Darowizny otrzymane	208	300
Opłaty sądowe	25	17
Ujawnienie nadwyżki majątku obrotowego	166	80
Rozwiązanie rezerwy - opodatkowanie niepotwierzonego eksportu	-	49
Otrzymane bonusy	-	203
Licencje za używanie znaków towarowych	423	676
Spisanie zaliczek na dostawy	59	-
Oszacowane odszkodowanie	9 551	-
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	1 016	773
Pozostałe przychody operacyjne razem	15 520	7 353

24.3. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	62	96
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	54	996
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 421	112
Utworzenie rezerw	-	13
Zapłacone kary i odszkodowania	859	288
Niedobory inwentaryzacyjne	-	309
Przekazane darowizny	88	63
Spisane przedawnione należności	29	-
Utylizacja materiałów	95	145
Opłaty sądowe	99	14
Koszty pozostałe	46	41
Koszty usług bankowych	376	305
Doposażenia z lat ubiegłych	-	28
Zaniechana inwestycja	-	53
Odszkodowanie ugoda	-	121
Wyłudzenie internetowe	579	-
Zakończenie umowy leasingowej	35	-
Rekompensata za wcześniejsze rozwiązanie umowy z dealerem	807	-
Szkody w majątku trwałym	8 496	-
Likwidacja szkody - pożar	242	-
Zlecenia anulowane	129	-
Inne koszty	316	389
Pozostałe koszty operacyjne razem	13 733	2 973

25. Przychody i koszty finansowe

25.1. Przychody finansowe

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	87	135
Pożyczki i należności (odsetki)	51	33
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik	138	168
Zyski z wyceny oraz realizacja instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Instrumenty pochodne zabezpieczające	121	1 759
Należności warunkowe	-	1 149
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	121	2 908
Różnice kursowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-260	-10
Pożyczki i należności	4 264	-152
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-3 856	162
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	148	-
Pozostałe przychody finansowe:		
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	68	-
Inne przychody finansowe	163	214
Przychody finansowe razem	638	3 290

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 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	793	245
Kredyty w rachunku kredytowym	5 309	4 033
Kredyty w rachunku bieżącym	923	416
Pożyczki (odsetki)	191	338
Dłużne papiery wartościowe	30	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	97	490
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik	7 343	5 522
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	1 806	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1 806	-
Różnice kursowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-918	194
Pożyczki i należności	-66	6 605
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	4 709	-4 672
Różnice kursowe razem	3 725	2 127
Pozostałe koszty finansowe:		

Inne koszty finansowe	308	230
Koszty finansowe razem	13 182	7 879

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 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	11 452	12 177
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy	3	-
Bieżący podatek dochodowy	11 455	12 177
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 099	-10 863
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	17	-295
Odroczony podatek dochodowy	1 116	-11 158
Podatek dochodowy razem	12 571	1 019

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Wynik finansowy brutto	83 538	84 448
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej (19%)	15 872	16 045
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)	3 656	3 357
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	-2 734	-3 827
Dochodów wolnych od opodatkowania	-12 914	-8 551
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	3 702	3 361
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)	-173	689
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	58	-66
Nieujętego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	-	44
Korekty podatku za poprzednie okresy (+/-)	-2 144	-
Korekta aktywa z poprzedniego okresu	58	-189
Aktywa od premii inwestycyjnej	-5 746	-17 961
Aktualizacji aktywa od premii inwestycyjnej	12 936	8 434
Aktualizacja aktywa od premii inwestycyjnej dotycząca wydatków nie przyjętych do ŚT	-	580
Rozpoznanie aktywa od straty podatkowej	-	-1 147
Rozwiązanie aktywa od straty podatkowej	-	250
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	12 571	1 019

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

Wyszczególnienie	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
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*	-	33,33%
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%	-
Roscope Ltd.	19%	-

*w dniu 25 lipca 2017 roku Fruehauf SAS połączyła się ze spółką Fruehauf Expansion SAS poprzez przejęcie Fruehauf Expansion SAS przez Fruehauf SAS

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 rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	69 369	77 323
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	1,15	1,28
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	1,15	1,28
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	69 369	77 323
Podstawowy zysk na akcję	1,15	1,28
Rozwodniony zysk na akcję	1,15	1,28

28. Dywidendy

W dniu 26 kwietnia 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A., działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, postanowiło zysk netto w kwocie 57 349 508,49 zł osiągnięty przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku, przeznaczyć:

- w kwocie 15 093 750,00 zł na wypłatę akcjonariuszom Spółki dywidendy (tj. 0,25 zł na akcję),
- w kwocie 42 255 758,49 zł na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został ustalony na dzień 30 maja 2018 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dwóch transzach:

- Pierwsza transza została wypłacona 20 czerwca 2018 roku w kwocie 6 037 500,00 zł. Wysokość dywidendy na 1 akcję w pierwszej transzy wynosi 0,10 zł.
- Druga transza została wypłacona w dniu 29 sierpnia 2018 roku w kwocie 9 056 250,00 zł. Wysokość dywidendy na 1 akcję w drugiej transzy wynosi 0,15 zł.

Dywidendą objętych jest 60 375 000 akcji Spółki.

W uzasadnieniu do uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie dywidendy wskazano: „Decyzja w sprawie kwoty dywidendy oraz wypłaty dywidendy w dwóch transzach uzasadniona jest aktualną sytuacją makroekonomiczną i rynkową, a także realizacją planów operacyjnych i inwestycyjnych Grupy Wielton w związku z przyjętą Strategią Spółki na lata 2017-2020. Drugi kwartał jest okresem wzmożonego zapotrzebowania na kapitał obrotowy oraz pełnego wykorzystania mocy produkcyjnych Spółki, stąd uzasadnione jest podzielenie wypłaty dywidendy w rozkładzie na dwie transze. Proponowany poziom dywidendy zapewni Spółce możliwość stabilnego rozwoju i długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy.”

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:

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

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

Nie występują zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych.

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 954	4 698
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	6 954	4 698

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 2018 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 powiązаныmi

Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach zależnych wyłączonych z obowiązku konsolidacji

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

Przychody operacyjne	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 949	960
Razem	1 949	960

Należności	31.12.2018	31.12.2017
Należności od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	3 725	3 761
Razem	3 725	3 761

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 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	2 616	6 192
Razem	2 616	6 192

Zobowiązania	31.12.2018	31.12.2017
Kluczowego personelu kierowniczego	1 106	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 625	339
Razem	2 731	339

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

	31.12.2018	31.12.2017
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	23 948	51 980*
Zobowiązania warunkowe razem	23 948	51 980

* w 2017 roku na wartość 51 980 tys. PLN składały się umowy buy-back w kwocie 51 209 tys. PLN oraz akredytywa dokumentowa w kwocie 771 tys. PLN. W związku z wdrożeniem MSSF15 zobowiązanie dotyczące buy-back zostało rozpoznane w bilansie. Zmiana wartości zobowiązania warunkowego względem 2017 roku wynika z wdrożenia MSSF15 bez pełnego ujęcia retrospektywnego.

W 2018 roku zostało udzielone poręczenie, przez Roscope Limited, na rzecz HSBC na zabezpieczenie umowy kredytu w wysokości 5 mln GBP (23 948 tys. PLN) zaciągniętego przez Lawrence David Limited w dniu 04.09.2018 roku na okres 12 miesięcy. Okres obowiązywania poręczenia upływa z dniem okresu obowiązywania umowy kredytowej.

W dniu 31 stycznia 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) spółki zależne Fruehauf SAS, Langendorf GmbH, Viberti Rimorchi S.r.l. (Poręczyciel) zgodziły się poręczać wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku

Polskiego S.A., Banku BGŻ BNP Paribas 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 (Umowa kredytów), o której szczegółowe informacje zamieszczone są w punkcie 13.6 niniejszego sprawozdania. 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:

- c) 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;
- d) 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 spółników Viberti Rimorchi.
- e) 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 PLN (lub jej równowartości w jakiegokolwiek innej walucie);
- f) 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 dominująca instrumenty pochodne mają charakter zabezpieczenia przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). Wpływ stosowanej rachunkowości zabezpieczeń na pozycje skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz innych pozostałych całkowitych dochodów całkowitych przedstawiono w nocie nr 13.4.

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

31.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Prawie 82% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę dominującą w 2018 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w EUR. Transakcje między podmiotami w Grupie realizowane były w EUR lub w PLN (w przypadku Wielton Logistic i Wielton Investment transakcje w EUR stanowią mniejszość wobec transakcji w PLN). Zagraniczne spółki zależne, dla których walutą funkcjonalną jest EUR, nie są narażone na ryzyko walutowe. Pozostałe spółki Grupy przeprowadzają transakcje z klientem końcowym w walucie lokalnej kraju siedziby spółek, a z uwagi na to, że rozliczają swoje zobowiązania wobec Wielton w EUR stąd identyfikowane jest ryzyko takich par walutowych, jak RUB/EUR, UAH/EUR i BYN/EUR.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięgnął 53% i w blisko 50% 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 2018 zakłada zabezpieczanie odpowiedniej części ekspozycji przyszłych przepływów walutowych kontraktami forward z odpowiednio przyjętym, kilkumiesięcznym tenorem.

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

Dane na dzień 31-12-2018

	EUR	USD	GBP	RUB	Po przeliczeniu
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
Zobowiązania finansowe (-)					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-42 495	-	-	-	-182 727
Leasing finansowy	-496	-	-	-	-2 131
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	-46 441	-	-	-	-199 481
Razem	-47 817	1	-	-	-205 389

Dane na dzień 31-12-2017

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

Na dzień 31 grudnia 2018 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 31-12-2018

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

Dane na dzień 31-12-2017

	Wartość bilansowa PLN			
	EUR	USD	GBP	RUB
Aktywa finansowe (+)	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-	-	-	-

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych wyrażonych w EUR i innych walutach obcych i jej wpływ na wynik finansowy. Wpływ par walutowych innych niż EUR/PLN jest nieistotny.

Analiza wrażliwości wyceny obrazuje efekt potencjalnego wzrostu lub spadku kursu EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

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

Dane na dzień 31-12-2018

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

Dane na dzień 31-12-2017

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

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 31-12-2018

	wpływ na wynik	wpływ na inne dochody całkowite

Wzrost stopy procentowej (+1%)	-3 531	-
Spadek stopy procentowej (-1%)	3 531	-

Dane na dzień 31-12-2017

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

31.2. Ryzyko kredytowe

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

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki	2 071	253
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	316 013	185 384
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 294	49 354
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	23 948	-
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	378 326	234 991

Na dzień 31.12.2018 r. i 1.01.2018 r. 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 2018 roku w nocie 4.3.

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

	MSSF 9 31.12.2018				MSSF 9 01.01.2018			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto:								
- Udzielone pożyczki	2 071	-	-	2 071	253	-	-	253
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 294	-	-	36 294	49 354	-	-	49 354
Wartość bilansowa (MSSF 9)	38 365	-	-	38 365	49 607	-	-	49 607

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 31-12-2018

	Bieżące	Zaległe	Razem
Należności krótkoterminowe			
Należności handlowe	203 430	95 567	298 997
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	-49	-3 666	-3 715
Należności handlowe netto	203 381	91 901	295 282
Pozostałe należności	20 948	-	20 948
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(217)	-	-217

Pozostałe należności netto	20 731	-	20 731
Należności razem	224 112	91 901	316 013

Dane na dzień 31-12-2017

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

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.

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	15 681	10 941	311	387	2 471	29 791
	%ECL	0,01%	0,41%	5,17%	16,62%	51,45%	
UE	Wartość	176 895	29 148	43 374	3 303	450	253 170
	%ECL	0,02%	0,14%	1,45%	6,03%	100,00%	
Europa							
Wschodnia	Wartość	7 514	369	90	844	115	8 932
	%ECL	0,45%	10,45%	65,20%	0,00%	100,00%	
Pozostałe	Wartość	3 340	1 335	8	2 018	403	7 104
	%ECL	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

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 2018 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 31-12-2018

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Przepływy razem przed zdyskontowaniem
Kredyty w rachunku kredytowym	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
Leasing finansowy	4 433	2 076	13 644	353	-	20 506
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	487 376	40	-	-	-	487 416
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	589 957	34 330	95 608	59 434	99 036	878 366

Dane na dzień 31-12-2017

	do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Przepływy razem przed zdyskontowaniem
Kredyty w rachunku kredytowym	17 996	20 941	104 563	32 197	15 236	190 933
Kredyty w rachunku bieżącym	13 278	3 693	-	-	-	16 971
Leasing finansowy	595	3 388	4 877	140	-	9 000
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	302 806	136	-	-	-	302 942
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	334 675	28 158	109 440	32 337	15 236	519 846

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:

	31.12.2018	31.12.2017
Przyznane limity kredytowe	128 033	15 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	117 200	12 568
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	10 833	2 432

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:

	31-12-2018	31-12-2017
Przepływy**		
Środki pieniężne na początek okresu*	50 465	49 788
Inwestycje w aktywa pieniężne na początek okresu	253	153
Operacyjne przepływy gotówkowe*	72 448	114 817
Wydatki inwestycyjne (bez nakładów inwestycyjnych finansowanych z kredytów inwestycyjnych, leasingu, dotacji, odszkodowania z tytułu umów ubezpieczenia oraz sprzedaży aktywów)*	66 021	89 506
Wypłaty z zysku na rzecz akcjonariuszy*	17 388	15 094
Obsługa długu**		
Raty kapitałowe od kredytów i leasingów z wyłączeniem kwot głównych, które mogą być ponownie pociągnięte*	19 699	14 690
Odsetki od leasingów	793	527
Odsetki i prowizje od kredytów*	6 334	5 623
Wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia	1,48	2,89
EBITDA:		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	106 925*	89 037
Amortyzacja	36 109*	27 090
EBITDA	143 034	116 127
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	362 823	197 989
Leasing finansowy	20 658	12 742
Środki pieniężne	36 294	49 354
Dług netto	347 187	161 377
Wskaźnik długu netto do EBITDA	2,43	1,39

*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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A.

W dniu 8 lutego 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. Przyjęło ono następujące uchwały:

- w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w związku z zawarciem w dniu 14 grudnia 2018 roku umowy kredytu konsorcjalnego, tj. ustanowienie na rzecz BGŻ BNP Paribas, jako Agenta Zabezpieczenia, zastawów rejestrowych na zbiorach rzeczy ruchomych Spółki położonych w Wieluniu do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 772,5 mln zł.
- w sprawie ustalenia osobnego wynagrodzenia dla Członka Rady Nadzorczej delegowanego do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych nad działaniami inwestycyjnymi Spółki na okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2019 z dnia 8 lutego 2019 roku.

Umowa z Bridgestone Europe NV/SA

W dniu 22 lutego 2019 roku Wielton S.A. otrzymał obustronnie podpisaną długoterminową umowę na dostawę opon do produktów Grupy Wielton (Umowa) zawartą z Bridgestone Europe NV/SA (Dostawca). Określa ona warunki

dostarczania opon do produktów Grupy Wielton w latach 2019-2021 przez Dostawcę. Dostawy opon w ramach Umowy realizowane są na podstawie indywidualnych zamówień określających każdorazowo ich liczbę oraz cenę zależną od aktualnych notowań surowców.

Szacowana wartość przedmiotu Umowy wynosi ok. 53,5 mln EUR. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Każda ze stron ma po upływie 6 miesięcy od daty wejścia Umowy w życie prawo wypowiedzieć Umowę z zachowaniem sześciomiesięcznego terminu wypowiedzenia.

O ww. zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 7/2019 z dnia 22 lutego 2019 roku.

Wpływ odszkodowania

W związku z pożarem jaki wybuchł w dniu 23 listopada 2018 roku w jednym z dwóch zakładów Wielton S.A. Spółka otrzymała w dniu 28 marca 2019 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) część odszkodowania w kwocie ok. 11,4 mln złotych jako bezsporną i udokumentowaną. Spółka oczekuje dalszych wypłat kwot odszkodowania w miarę dalszego dokumentowania poniesionej szkody i kolejnych prac związanych z odtworzeniem utraconego majątku. Obecnie Spółka jest na etapie szacowania wartości szkody - w miarę postępu prac związanych z likwidacją szkody. Jednocześnie Spółka na bieżąco dokumentuje utracony zysk, od ryzyka utraty którego jest ubezpieczona. Wypłaty z tytułu ubezpieczenia od utraty zysku dokonywane będą w kwartalnych transzach.

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: 31.12.2018 4,3000 EUR/PLN, 31.12.2017 4,1709 EUR/PLN,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 – 31.12.2018 4,2669 EUR/PLN, 01.01 – 31.12.2017 4,2447 EUR/PLN,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 – 31.12.2018 4,3978 EUR/PLN, 4,1423 EUR/PLN, 01.01 – 31.12.2017 4,4157 EUR/PLN, 4,1709 EUR/PLN

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

	od 01-01- 2018 do 31- 12-2018	od 01-01- 2017 do 31- 12-2017	od 01-01- 2018 do 31-12-2018	od 01-01- 2017 do 31- 12-2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	2 068 313	1 597 248	484 734	376 292
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	96 082	89 037	22 518	20 976
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	83 538	84 448	19 578	19 895
Zysk (strata) netto	70 967	83 429	16 632	19 655
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	69 369	77 323	16 257	18 216
Zysk na akcję (PLN)	1,15	1,28	0,27	0,30
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,15	1,28	0,27	0,30
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2669	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	66 515	114 817	15 589	27 049
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-204 671	-123 999	-47 967	-29 213
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	124 179	21 449	29 103	5 053
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 977	12 267	-3 276	2 890
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2669	4,2447

	31-12-2018	31-12-2017	31-12-2018	31-12-2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	1 414 158	951 709	328 874	228 178
Zobowiązania długoterminowe	328 790	194 589	76 463	46 654
Zobowiązania krótkoterminowe	723 043	440 776	168 150	105 679
Kapitał własny	362 325	316 344	84 262	75 846
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	336 735	312 763	78 310	74 987
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,3000	4,1709

34.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Wielton S.A. przedstawiał się następująco:

	Liczba akcji/liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
MP Inwestors S.a.r.l.*	22 714 618	37,62
MPSZ Sp. z o.o.**	8 058 300	13,35
Łukasz Tylkowski	5 870 018	9,72
VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych	3 406 562	5,64
Pozostali	20 325 502	33,67
Ogółem	60 375 000	100,00

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

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

Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania tj. na dzień 16 kwietnia 2019 roku wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Wielton S.A. przedstawiał się następująco:

	Liczba akcji/liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Udział w kapitale zakładowym i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w %
MP Inwestors S.a.r.l.*	22 714 618	37,62
MPSZ Sp. z o.o.**	8 058 300	13,35
Łukasz Tylkowski	5 870 018	9,72
VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych	3 181 193	5,27
Pozostali	20 550 871	34,04
Ogółem	60 375 000	100,00

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

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

34.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń należnych za 2018 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 01-01-2018 do 31-12-2018					
Mariusz Golec	2 171	-	-	-	2 171
Włodzimierz Masłowski	1 679	-	-	-	1 679
Tomasz Śniatała	1 464	-	-	-	1 464
Razem	5 314	-	-	-	5 314
okres od 01-01-2017 do 31-12-2017					
Mariusz Golec	1 855	-	-	-	1 855
Włodzimierz Masłowski	1 506	-	-	-	1 506
Tomasz Śniatała	1 337	-	-	-	1 337
Razem	4 698	-	-	-	4 698

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 01-01-2018 do 31-12-2018					
Paweł Szataniak	849	-	-	-	849
Mariusz Szataniak	76	-	-	-	76
Krzysztof Pólgrabia	76	-	-	-	76
Krzysztof Tylkowski	76	-	-	-	76
Piotr Kamiński	76	-	-	-	76
Tadeusz Uhl	76	-	-	-	76
Waldemar Frąckowiak	76	-	-	-	76
Ryszard Prozner	76	-	-	-	76
Razem	1 381	-	-	-	1 381
okres od 01-01-2017 do 31-12-2017					
Paweł Szataniak	76	-	-	-	76
Mariusz Szataniak	76	-	-	-	76
Krzysztof Pólgrabia	76	-	-	-	76
Krzysztof Tylkowski	76	-	-	-	76
Piotr Kamiński	76	-	-	-	76
Tadeusz Uhl	76	-	-	-	76
Waldemar Frąckowiak	76	-	-	-	76
Ryszard Prozner	76	-	-	-	76
Razem	608	-	-	-	608

34.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	263	291
Przegląd sprawozdań finansowych	157	155
Inne usługi	2	2
Razem wynagrodzenie audytora	422	448

34.6. Zatrudnienie

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

	od 01-01-2018 do 31-12-2018	od 01-01-2017 do 31-12-2017
Pracownicy umysłowi	861	785
Pracownicy fizyczni	1 927	1 503
Przeciętne zatrudnienie	2 788	2 288

35. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 kwietnia 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16 kwietnia 2019	Mariusz Golec	Prezes Zarządu	
16 kwietnia 2019	Tomasz Śniatała	Wiceprezes Zarządu	
16 kwietnia 2019	Włodzimierz Masłowski	Wiceprezes Zarządu	
16 kwietnia 2019	Piotr Bogaczyński	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16 kwietnia 2019	Aneta Piekarek	Główny Księgowy	