

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu

z oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w 2015 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z regulacjami prawnymi (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego w zakresie istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej a także z oceny prowadzonej przez Spółkę i Grupę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Rada Nadzorcza „Wielton” S.A. z siedzibą w Wieluniu, działając zgodnie z przyjętymi przez Wielton zasadami ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w 2015 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z regulacjami prawnymi (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego w zakresie istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej a także z oceny prowadzonej przez Spółkę i Grupę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Ocena ta została dokonana w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2015, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton za 2015 rok, opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton przez biegłego rewidenta oraz wiedzę członków Rady Nadzorczej, aktualną na dzień jej sporządzenia.

Wyniki oceny są następujące:

I. Ocena sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2015.

Wyniki finansowe Spółki Wielton S.A. w roku 2015.

Za rok obrotowy 2015 zysk operacyjny Spółki wyniósł 22,9 mln zł, co stanowi spadek o 10,5% w porównaniu z rokiem 2014, kiedy to Spółka zanotowała zysk operacyjny w wysokości 25,6 mln zł. Spadek zysku z działalności operacyjnej r/r był związany z decyzją o poprawie standingu finansowego spółki zależnej w Rosji, w wyniku której Spółka dokonała umorzenia wierzytelności na kwotę 4,5 mln zł oraz odpisu aktualizującego należności na kwotę 1,2 mln zł. Biorąc pod uwagę jedynie działalność podstawową Spółki wynik operacyjny wyniósł 28,6 mln zł w 2015 roku i był o 11,7% wyższy niż w roku 2014 gdzie wyniósł 25,6 mln zł.

Na wynik netto Spółki wpływ miały:

- wyższe koszty finansowe – wynikające przede wszystkim z przeprowadzonych inwestycji zagranicznych, które były finansowane w dużej mierze z długiem bankowym,
- podatek dochodowy – rozwiązanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej w kwocie 6 818 tys. zł.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2015.

Za rok obrotowy 2015 zysk operacyjny Grupy Kapitałowej Wielton wyniósł 44,5 mln zł, co stanowi wzrost o 67,9% w porównaniu z rokiem 2014, kiedy to Grupa zanotowała zysk operacyjny w wysokości 26,5 mln zł. Decydujący wpływ na wzrost marży na poziomie operacyjnym miał przede wszystkim bardzo dobre wyniki spółki stowarzyszonej Fruehauf.

Wynik spółki Fruehauf zwiększył wynik operacyjny Grupy o 24,5 mln zł (w tym zysk na okazjnym nabyciu spółki Fruehauf w kwocie 17,3 mln zł).

Na wynik netto Grupy wpływ miały:

- podatek dochodowy rozwiązanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej w kwocie 6 818 tys. zł.

Sprzedaż:

W całym 2015 roku Spółka zanotowała sprzedaż w ilości 7 054 szt. produktów, w 2014 roku sprzedaż była na poziomie 6 481 szt. Natomiast Grupa w 2015 roku sprzedała 7 036 szt. produktów, w porównaniu z 2014 roku kiedy to Grupa sprzedała 6 551 szt.

Spółka i Grupa utrzymała podobny poziom sprzedaży swoich produktów, zmieniła się natomiast istotnie struktura geograficzna sprzedaży. Wpływ na to miało kilka czynników. Jednym z nich był znaczny wzrost sprzedaży w Polsce w ujęciu ilościowym o 16,2%. Źródłem wzrostu sprzedaży krajowej było utrzymanie się stabilnego wzrostu gospodarczego w Polsce, a także rozwoju palety produktowej o nowe produkty, co zrekompensowało spadek sprzedaży zagranicznej gdzie główną przyczyną spadku sprzedaży była stagnacja na rynku rosyjskim.

Spadek sprzedaży na rynku rosyjskim dla Spółki w 2015 r. w ujęciu ilościowym w stosunku do roku poprzedniego wyniósł 58,5% (678szt.), natomiast spadek dla Grupy w ujęciu ilościowym w stosunku do roku poprzedniego na rynku rosyjskim wyniósł 61,6% (783szt.).

Dzięki rozwiniętej sieci sprzedaży Wielton zrekompensował część spadków odnotowanych na rynku rosyjskim na innych rynkach eksportowych takich jak Włochy, Niemcy, Czechy, Słowacja, Bułgaria. Stanowi to potwierdzenie słuszności przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju, polegającej na zwiększeniu penetracji rynku krajowego oraz rynków eksportowych poprzez rozszerzenie sieci handlowej, wdrożenie nowych produktów, dostosowaniu polityki cenowej do warunków rynkowych oraz zwiększaniu dostępności pojazdów w szerokiej gamie rodzajowej.

Przychody:

W 2015 r. Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 9,4% względem roku 2014 natomiast Grupa zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,9% względem roku 2014.

Dzięki wzrostowi sprzedaży na rynku polskim oraz utrzymaniu sprzedaży na innych rynkach eksportowych, przychody ze sprzedaży produktów i usług mimo niższym realizacjom na rynkach Rosji i krajów Europy Wschodniej wzrosły dla Spółki z 560,8 mln zł w 2014 r., do poziomu 613,5 mln zł w 2015 r. natomiast dla Grupy wzrosły z 584,2 mln zł w 2014 r., do poziomu 630,3 mln zł w 2015 r.

Koszty operacyjne:

Koszty materiałów i energii.

W 2015 r. koszty materiałów i energii dla Spółki wyniosły ok. 423 mln zł i wzrosły o 6,0% w stosunku do 2014 r. gdzie wyniosły ok. 399 mln zł. Wzrost kosztów związany był przede wszystkim z większym wolumenem sprzedanych produktów. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową i stanowiły 68,9% wartości przychodów Spółki za 2015 r.

W 2015 r. koszty materiałów i energii dla Grupy wyniosły ok. 448 mln zł i wzrosły o 10,6% w stosunku do 2014 r. gdzie wyniosły ok. 405 mln zł. Wzrost kosztów w Grupie związany był przede wszystkim z większym udziałem kosztów materiałów w strukturze kosztowej sprzedanych produktów. Koszty materiałów i energii były największą pozycją kosztową Grupy i stanowiły 71,1% wartości przychodów za 2015 r.

Koszty wynagrodzeń oraz zatrudnienie.

Łączny koszt świadczeń pracowniczych Spółki w 2015 r. wyniósł 76,4 mln zł i był o 5,6 mln zł (o 7,9%) większy niż w roku 2014. Źródłem wzrostu wynagrodzeń była założona w budżecie Spółki stopa wzrostu wynagrodzeń, ponadto wzrost odpisu na ZFŚS oraz wypłacone premie roczne dla Zarządu od wyniku za rok 2014. Zatrudnienie etatowe w Spółce na koniec 2015 r. wyniosło 1166 etaty i nieznacznie zmalało o 14 etatów w stosunku do roku 2014 r.

Łączny koszt świadczeń pracowniczych Grupy w 2015 r. wyniósł 85,2 mln zł i był o 8,2 mln zł (o 10,6%) większy niż w roku 2014. Również dla Grupy źródłem wzrostu wynagrodzeń była założona w budżecie Spółki stopa wzrostu wynagrodzeń, ponadto wzrost odpisu na ZFŚS oraz wypłacone premie roczne dla Zarządu od wyniku za rok 2014. Zatrudnienie etatowe w Grupie na koniec 2015 r. wyniosło 1301 etaty i spadło o 22 etaty w stosunku do roku 2014 r.

W 2015 roku Wielton sukcesywnie wzmacniał swoją obecność na zachodzie Europy, nie tylko w kwestii wizerunkowej, ale zwłaszcza poprzez wzmoczony eksport.

Francuska spółka Fruehauf, jednostka stowarzyszona z Grupą Wielton, w 2015 roku zdystansowała konkurencję i zarejestrowała 4297 sztuk naczep i przyczep, tj. 25% wzrostu rdr, przy 21% wzroście rynku francuskiego. Wzrost sprzedaży przełożył się na umocnienie pozycji na rynku do 33,4% z 32,3% udziału w 2014 r.

We Włoszech Grupa Wielton zanotowała skokowy wzrost sprzedaży powyżej budżetu do poziomu 422 sztuk. Rynek włoski pokazał najszybszy wzrost w Europie Zachodniej o 79,2% rdr.

Według analiz rynkowych, rynek we Francji powinien pokazać co najmniej jednocyfrowe wzrosty w 2016 r. Dobra koniunktura jest oczekiwana również na rynku włoskim z potencjałem wzrostu powyżej 10% rdr. Nadzieję dalszego rozwoju Grupy Wielton wiąże także z rynkiem niemieckim, który jest największym rynkiem zbytu w Europie z roczną sprzedażą na poziomie 54 tys. sztuk. Spółka jest obecna od 11 lat na rynku niemieckim poprzez sieć dilerką i z roku na rok powiększa wolumen sprzedaży swoich produktów. W 2015 roku sprzedaż Wieltonu w Niemczech zwiększyła się o 15% rdr przy 1% wzroście rynku. W lutym br. Grupa powoła spółkę zależną Wielton Niemcy GmbH, której celem będzie sprzedaż produktów i zapewnienie opieki serwisowej Grupy na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii. W perspektywie 3-5 lat Zarząd zakłada dynamiczny rozwój Grupy Wielton w regionie z potencjałem sprzedaży powyżej 1500 sztuk rocznie.

Założenie niemieckiej spółki wpisuje się w strategię ekspansji Grupy Wielton w całej Europie i jest kolejnym krokiem na drodze do osiągnięcia pozycji trzeciego producenta na kontynencie. Niemcy są największym rynkiem przyczep i naczep w Europie, a rynek wykazuje duży potencjał wzrostu w kolejnych latach.

Niestety rynek rosyjski nadal pozostaje pod wpływem sytuacji politycznej. Grupa Wielton zakończyła 2015 r. sprzedażą na rynku rosyjskim w liczbie 489 sztuk, tj. 61,6% spadku rdr.

Ponadto w ramach strategii inwestycyjnej z końcem 2015 roku został zrealizowany projekt utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego (Projekt) pierwszego w Polsce Centrum Badawczo-Rozwojowe dla potrzeb badań nad konstrukcjami pojazdów, kompleksowego i wszechstronnego testowania i opracowywania prototypowych rozwiązań naczep i przyczep. Projekt utworzenia Centrum Badawczo-Rozwojowego w zakresie innowacyjnych środków transportu, współfinansowany był ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego (EFRR) w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, poddziałanie 4.5.2: „Wsparcie inwestycji w sektorze usług nowoczesnych”. Celem Projektu jest podniesienie bezpieczeństwa produkowanych pojazdów, zwiększenie konkurencyjności oferowanych na rynku naczep i przyczep a także osiągnięcie pozytywnego wpływu nowopowstałych pojazdów w wyniku prac badawczych produktów na środowisko naturalne. W związku z otwarciem

Centrum Badawczo – Rozwojowego Spółka kontynuuje rozwój własnego Działu Badań i Rozwoju.

Inwestycja w Centrum Badawczo-Rozwojowe to kolejny krok na drodze do osiągnięcia pozycji technologicznego lidera na europejskim rynku.

Reasumując:

Jak pokazują powyższe dane rok 2015 był szczególnie dobry dla Spółki: umocniliśmy swoją pozycję na rynkach w kraju i za granicą skutecznie konkurując i zmniejszając dystans do liderów naszej branży. Nowe podmioty w Grupie osiągnęły założone cele, co potwierdza słuszność naszej strategii rozwoju. W obszarze inwestycji, w lutym br. uruchomiliśmy Centrum Badawczo-Rozwojowe Wielton. Innowacyjność rozwiązań produktowych zapewni spółce trwałą przewagę konkurencyjną na rynkach europejskich.

Dokonując ogólnej oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyniki wypracowane przez Wielton S.A. świadczą o trafności podjętej strategii, o właściwym zarządzaniu budżetem oraz o skutecznym ograniczaniu ryzyk finansowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku obrotowym 2015 nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności.

Skuteczna praca Zarządu Wielton S.A. widoczna jest we wszystkich obszarach funkcjonowania Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej. Zarząd podąża za przyjętą strategią rozwoju dla Spółki i Grupy Wielton w długoterminowej perspektywie czasowej, zweryfikował i zwiększył sieć handlową w Polsce a także za granicą. Inwestycje poczynione w ciągu ostatnich kilku lat pozwoliły Spółce Wielton S.A. na stworzenie wysoce zautomatyzowanego zakładu produkcyjnego, poszerzenie i unowocześnienie palety produktowej. W opinii Członków Zarządu Wielton S.A., jak również Członków Rady Nadzorczej opisane powyżej działania przyczynią się do utrzymania ponad 14% udziału w rynku polskim, pozyskania nowych klientów oraz wykreują źródło nowych przychodów.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2015.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z regulacjami prawnymi (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego w zakresie istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej a także z oceny prowadzonej przez Spółkę i Grupę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli Spółki jak i Grupy ma kompleksowy charakter, zapewnia terminowe i dokładne ujawnianie faktów dotyczących istotnych elementów działalności Spółki i Grupy. Pozwala on Zarządowi, jak również Radzie Nadzorczej na uzyskiwanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki i Grupy, a także efektywności zarządzania.

W Spółce Wielton S.A. jak i w Grupie Kapitałowej Wielton istnieje system kontroli wewnętrznej, który obejmuje zarówno proces sporządzania sprawozdań finansowych, jak i inne obszary działalności Spółki i Grupy, w których istnieje potrzeba ustanowienia mechanizmów kontrolnych służących monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki i Grupy. Za skuteczność systemu kontroli wewnętrznej odpowiedzialny jest Zarząd Wielton S.A.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest w Spółce jak i w Grupie realizowany w drodze obowiązujących w Spółce i Grupie procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo – księgowo pod kierownictwem głównego księgowego Spółki Wielton S.A., a następnie zatwierdzane i podpisane przez Zarząd. Roczne oraz półroczne sprawozdania finansowe Spółki jak i Grupy zatwierdzone przez Zarząd są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą Wielton S.A. Następnie, działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki jak i Grupy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim rocznym sprawozdaniu. W Spółce jak i w Grupie ustanowiona jest struktura organizacyjna, w której dokładnie określono zakres odpowiedzialności oraz uprawnień poszczególnych pracowników, a także tryb raportowania. Ważnym elementem systemu kontroli wewnętrznej jest również działający w Spółce audyt wewnętrzny, jak również audyt zewnętrzny związany z posiadaniem przez Spółkę certyfikatem Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm PN-EN ISO 9001:2009, PN-EN ISO 14001:2005(9) i OHSAS 18001:2007.

W Grupie Kapitałowej Wielton funkcję compliance wykonuje Dział Prawny Wielton S.A. Dział Prawny opiniuje wszelkie oświadczenia woli składane w imieniu Spółki a także Grupy Kapitałowej. Dział Prawny na bieżąco analizuje zgodność działalności Spółki z regulacjami prawnymi i wewnętrznymi procedurami.

Spółka Wielton S.A. oraz Grupa Wielton nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Wobec powyższego nie ma opracowanej polityki w tym zakresie. Kwoty przekazane na cele dobroczynne nie są istotne w skali Spółki i Grupy natomiast beneficjentami tej działalności są przede wszystkim lokalne podmioty działające w obszarze edukacji, propagowania sportu, kultury oraz opieki nad potrzebującymi.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia istniejący w Spółce Wielton S.A. jak i w całej Grupie Kapitałowej Wielton system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem a także funkcję audytu wewnętrznego w zakresie istotnym dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej społeczne zaangażowanie przedsiębiorstwa i etyczny sposób prowadzenia działalności nie budzi żadnych zastrzeżeń Rady Nadzorczej.

.....
Paweł Szataniak
Przewodniczący Rady Nadzorczej
„ Wielton ” S.A.