

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

Wielton S.A. z siedzibą w Wieluniu

z oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w 2017 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 S.A. zasadami ładu korporacyjnego przewidzianymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w 2017 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 racjonalności 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 2017, sprawozdanie Zarządu z działalności Wielton S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wielton za 2017 rok, opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton przez biegłego rewidenta, wiedzę członków Rady Nadzorczej oraz okresowe informacje dotyczące wyników audytów wewnętrznych, aktualnych na dzień jej sporządzenia.

Wyniki oceny są następujące:

I. Ocena sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2017.

Wyniki finansowe Spółki Wielton S.A. w roku 2017.

W 2017 roku Wielton S.A. wygenerował 57 350 tys. zł zysku netto wobec 42 374 tys. zł w poprzednim roku (wzrost o 35,3%).

Głównymi czynnikami wpływającymi na rezultaty finansowe Spółki w 2017 roku były:

- Znaczny przyrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 896 322 tys. zł wobec 757 074 tys. zł w 2016 roku (wzrost o 18,4%). O tym dobrym wyniku zadecydował przede wszystkim dynamiczny wzrost eksportu.
- Relatywnie wysoka dynamika kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Ukształtowały się one na poziomie 764 648 tys. zł i przyrosły o 21,4% w porównaniu z poprzednim rokiem. Obok wzrostu skali produkcji, o wzroście tym zadecydował też wzrost cen surowców i komponentów, w tym cen stali, jak również wzrost zatrudnienia w sferze bezpośredniej produkcji.
- Proporcjonalny do wzrostu przychodów wzrost kosztów sprzedaży. W 2017 roku stanowiły one 5,7% przychodów.
- Utrzymanie kosztów ogólnego zarządu na zbliżonym poziomie co w roku 2016 (wzrost o 1,4%).
- Wyższy niż rok wcześniej wynik na pozostałych przychodach operacyjnych (na poziomie 2 250 tys. zł wobec 267 tys. zł w poprzednim roku). Różnica wynikała z konieczności

zawiazywania odpisów aktualizujących należności oraz zapasy na koniec 2016 roku, które nie były konieczne w roku 2017.

- Większa strata na działalności finansowej -4 004 tys. zł (-2 686 tys. w 2016 roku) spowodowana m.in. wysoką zmiennością kursu EUR/PLN w ciągu roku.
- W 2017 roku Wielton S.A. zakończył korzystanie z premii inwestycyjnej z zezwolenia nr 114 na działalność na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W drugim półroczu rozpoznane zostało aktywo na podatek odroczony od premii inwestycyjnej z zezwolenia 272 w wysokości 17,9 mln zł.

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2017.

W ciągu 2017 roku Grupa Kapitałowa Wielton wygenerowała zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na poziomie 77 323 tys. zł wobec 55 127 tys. zł w 2016 roku (wzrost o 40,3%).

Głównym czynnikiem kształtującym wynik finansowy były rekordowe wyniki na działalności podstawowej Grupy. Rekordowe przychody idące w parze z wysoką rentownością oraz utrzymanie dyscypliny kosztowej pozwoliły uzyskać wynik operacyjny na poziomie 89 037 tys. zł. Wymieniony rezultat zawiera wynik na transakcji nabycia Grupy Langendorf.

Głównymi czynnikami wpływającymi na rezultaty finansowe Grupy w 2017 roku były:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 1 597 248 tys. zł wobec 1 197 698 tys. zł w 2016 roku (wzrost o 33,4%). Przy czym wielkość ta obejmuje także przychody grupy Langendorf od 31 lipca 2017 roku do końca 2017 roku w wysokości 90 724 tys. zł.
- Wyższe koszty sprzedaży o 27 537 tys. zł (wzrost o 47,6% w ujęciu r/r) co spowodowane było zwiększonym wolumenem sprzedaży oraz wzrostem udziału eksportu niosącym za sobą dodatkowe koszty transportu.
- Wyższe o 33,9% koszty ogólnego zarządu, uwzględniające skonsolidowane koszty Grupy Langendorf oraz koszty transakcyjne związane z przejęciem 80% udziałów w Grupie Langendorf oraz 34,69% akcji Fruehauf.
- Uzyskany wynik na okazijnym nabyciu niemieckiej Grupy Langendorf w kwocie 7 814 tys. zł wynikający z przeprowadzenia wyceny godziwej składników majątku nabytych w ramach transakcji.
- Strata na działalności finansowej spowodowana przede wszystkim dużą zmiennością kursów walut funkcjonalnych spółek Grupy. W szczególności par walutowych EUR/PLN, EUR/RUB oraz EUR/UAH.
- Rozpoznanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej na działalność na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w kwocie 17,9 mln zł.

Rok 2017 okazał się dla Grupy Wielton pod wieloma względami przełomowy i obfitował w wiele ważnych zdarzeń. W kwietniu przyjęta została nowa strategia rozwoju Grupy Wielton do 2020 roku. Zakłada ona przede wszystkim podwojenie biznesu do 2020 roku, zarówno pod względem liczby dostarczonych pojazdów, jak uzyskanych przychodów. Celem na 2020 rok jest wyprodukowanie 25 tys. szt. naczepr przyczep i zabudów oraz osiągnięcie przychodów na poziomie 2,4 mld zł. Wyniki te powinny zapewnić Wielton utrzymanie wiodącej pozycji na polskim rynku, trzeciego miejsca w Europie, jak również wśród dziesięciu największych producentów naczepr i przyczep na świecie.

Obok organicznego rozwoju, ekspansję tę Wielton planuje osiągnąć także poprzez przejęcia, głównie średnich i małych producentów przyczep i naczepr w Europie.

W 2017 roku Wielton S.A. przejął 80% udziałów w Langendorf GmbH. Dzięki tej akwizycji skokowo poprawił swoją pozycję na niemieckim rynku i znalazł się w pierwszej trójce producentów wywrotek.

Ponadto Grupa Wielton rozszerzyła asortyment m.in. o naczepy do przewozu szkła, tzw. inloadery. Zwiększyła także do 100% swoje zaangażowanie kapitałowe w spółce Fruehauf SAS, będącej wiodącym producentem naczep i przyczep we Francji.

W 2017 roku Wielton realizował także ambitny program inwestycyjny. Uruchomił nowy magazyn wysokiego składowania, halę załadunków, trzy linie do spawania ram naczep oraz zakończył montaż sprzętu na nowej linii antykorozyjnego zabezpieczania podwozi i skrzyń zanurzeniową metodą kataforezy (KTL), kotłownię, śrutownię oraz oczyszczalnię.

W 2017 roku Wielton S.A. podpisał także kolejną umowę z Łódzką Specjalną Strefą Ekonomiczną, która daje możliwość skorzystania z premii inwestycyjnej do wysokości 14,6 mln zł. W ramach tej umowy planowane jest zrealizowanie kolejnego projektu inwestycyjnego na terenie Strefy obejmującego m.in. rozbudowę mocy produkcyjnych istniejących zakładów produkcji i montażu, budowę i rozbudowę magazynów, budowę centrum obsługi klienta i wyposażenie powstałej infrastruktury w innowacyjny park technologiczno-maszynowy, zakup i montaż urządzeń, wyposażenia i oprogramowania. Nakłady, które zostaną poniesione w ramach tego zezwolenia przekroczą 32 mln zł oraz utworzonych zostanie 39 nowych miejsc pracy.

Reasumując:

Wyniki 2017 roku potwierdzają, słuszność obranego przez Zarząd Wielton S.A. kierunku rozwoju. W 2017 roku Grupa Wielton sprzedała 15,1 tys. jednostek, czyli o 17,5% więcej niż w poprzednim roku. Przy czym spółka Langendorf GmbH, która weszła w skład Grupy 31 lipca 2017 roku, zbyła w tym okresie ponad 380 przyczep i naczep. W Polsce, Wielton S.A. sprzedał 4,5 tys. szt. pojazdów i utrzymując trzecią pozycję na rynku w zakresie nowych rejestracji, z udziałem na poziomie 15,8% zbliżył się wyraźnie do wicelidera tego rankingu. Po latach niekorzystnych tendencji, skokowo wzrosła także sprzedaż w Rosji. Doskonale zachowywał się także rynek włoski. Spółka Fruehauf SAS utrzymała natomiast swój dotychczasowy udział w dynamicznie rozwijającym się francuskim rynku.

W 2017 roku przychody ze sprzedaży całej Grupy osiągnęły poziom 1,6 mld zł, czyli były o 33,4% wyższe niż w poprzednim roku. Ponad 71% z nich pochodziło z rynków zagranicznych. Utrzymany został także wysoki poziom marży. Marża EBITDA wyniosła 7,3%, czyli nadal była znacznie wyższa niż średnia w branży. 2017 rok zakończył się zyskiem netto na poziomie 83 mln zł, tj. o 40% wyższym niż w poprzednim roku, przy czym wynik zawiera rozpoznanie zysku na okazijnym nabycie udziałów w Langendorf GmbH oraz rozpoznanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej jako „nagrodę za inwestowanie i zwiększanie liczebności miejsc pracy”.

Dokonując ogólnej oceny sytuacji Spółki Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej Wielton Rada Nadzorcza stwierdza, iż wypracowane wyniki świadczą o trafności podjętej strategii, o właściwym zarządzaniu budżetem oraz o skutecznym ograniczaniu ryzyk finansowych. Jednocześnie Rada Nadzorcza wskazuje, iż w roku obrotowym 2017 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. Inwestycje poczynione w ciągu ostatnich kilku lat pozwoliły Wielton 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 umacniania pozycji Wielton na wszystkich kluczowych rynkach, a także przyniosą wymierną korzyść w postaci wzrostu wartości marki i umacniania jej pozycji na europejskim rynku.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej Wielton w roku 2017.

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 racjonalności 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 i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych przygotowanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...), 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.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz odpowiednio skonsolidowanych sprawozdań finansowych i skonsolidowanych raportów okresowych odpowiedzialny jest dział księgowości i dział finansowy Spółki. Następnie sprawozdania finansowe podlegają zatwierdzeniu przez Zarząd Wielton S.A.

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.

Wielton S.A. prowadzi działalność charytatywną na rzecz społeczności lokalnej oraz działania o szerszym obszarowo charakterze nakierowane na konkretne przedsięwzięcia z zakresu dobroczynności. Spółka realizuje działania charytatywne w szczególności związane ze wsparciem instytucji edukacyjnych, dobroczynnych oraz kultury. Spółka wspiera działania na rzecz branży transportowej dotyczące poprawy bezpieczeństwa na drodze, zarówno jeśli chodzi o podnoszenie umiejętności kierowców, jak i te związane z technicznymi aspektami bezpieczeństwa w ruchu pojazdów.

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. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również racjonalność prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności charytatywnej. W ocenie Rady Nadzorczej służy ona interesom Spółki i przyczynia się do poprawy jakości życia interesariuszy Spółki i lokalnej społeczności.

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.