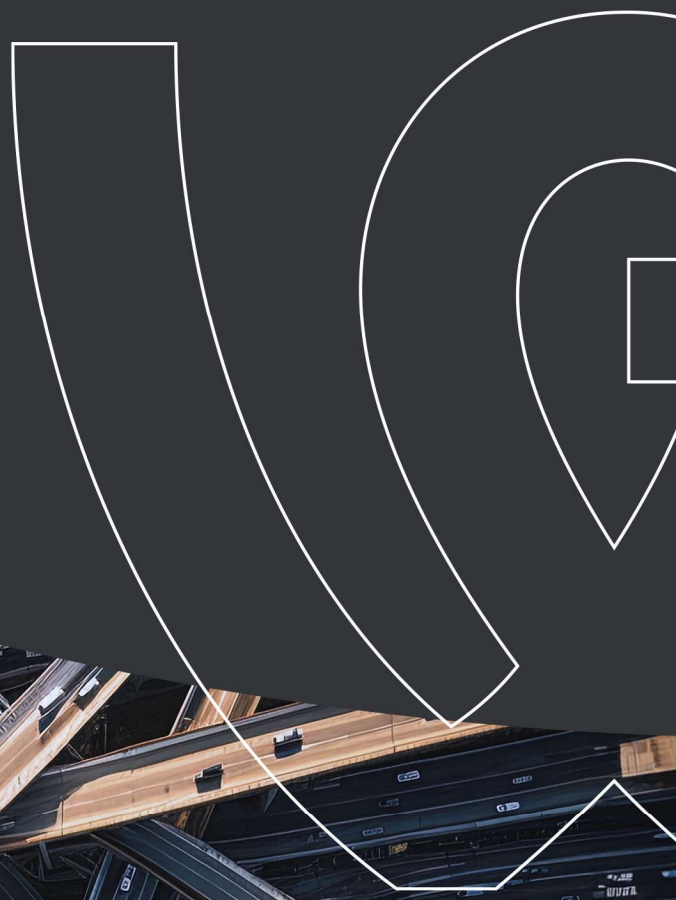


RAPORT OKRESOWY 1-3Q2023

Rozszerzony skonsolidowany
raport okresowy Grupy Kapitałowej
Wielton za 3 kwartały 2023 roku



**WIELTON
GROUP**

2023Q1-3

Najważniejsze fakty

2 442,7

MLN zł przychodu

7,4%

Marża EBITDA

85,2

MLN zysku netto

Wiodący gracz europejski

Nr 3

w Europie

Nr 10

na świecie

Rozwój

Optymalizacja procesów produkcyjnych i sprzedażowych. Kontynuacja procesu robotyzacji i dygitalizacji Grupy Wielton.

Przychody ze sprzedaży



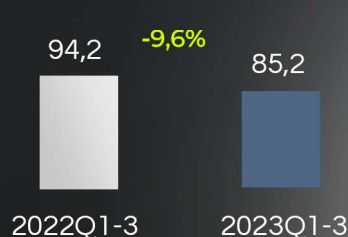
EBITDA



EBIT



Zysk netto



A large, white, stylized outline of the letter 'W' is positioned on the right side of the page, partially overlapping the text.

Our priority
is sustainable
development,
responsible
eco policy
& safer future.

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

kończący się rok 2023 upływa pod znakiem licznych wyzwań na europejskim rynku transportowym, na którym w segmencie producentów naczep trzecim największym graczem pozostaje Grupa Wielton. Wysoka inflacja, rosnące koszty prowadzenia działalności, odkładanie decyzji zakupowych czy wysokie stopy procentowe przekładają się na spadek zapotrzebowania na usługi TSL, a w efekcie na mniejszy popyt na naczepy i przyczepy oraz niższy poziom zamówień. Spodziewana już na początku 2023 roku kontynuacja trendu spadkowego z 2022 roku widoczna jest na rynkach polskim, niemieckim, francuskim, włoskim i hiszpańskim, szczególnie w sektorach naczep kurtynowych, wywrotek i furgonowych.

W tak trudnym otoczeniu rynkowym osiągnęliśmy satysfakcjonującą sprzedaż wolumenową na poziomie 15 684 sztuk pojazdów (spadek o 10,5% r/r.). Skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2,44 mld (spadek o 2,1% r/r.). W ostatni kwartał 2023 roku weszliśmy z portfelem zamówień na poziomie ok. 6 200 sztuk. Wynik EBITDA Grupy zwiększył się o 24,4% do 181,5 mln zł. Konsekwentna dyscyplina kosztowa pozwoliła nam osiągnąć marżę EBITDA na solidnym poziomie 7,4% (5,8% przed rokiem), co pomogło nam zachować wskaźnik długu netto/EBITDA na bezpiecznym poziomie 2,18. Grupa zanotowała zysk netto na poziomie 85,2 mln zł, wsparty pozytywnym zdarzeniem jednorazowym w postaci wypłaconego odszkodowania BI o wartości 13,5 mln zł. Po trzech kwartałach 2022 roku zysk netto wynosił 94,2 mln zł. Suma zdarzeń jednorazowych w roku poprzednim wyniosła jednak 43,8 mln zł. Dotyczyły one także odszkodowania BI oraz rozliczenia transakcji zakupu spółek Guillen oraz Lawrence David.

Pomimo spowolnienia w europejskim sektorze transportowym utrzymaliśmy pozycję czołowego gracza branży naczepowej na większości kluczowych rynków. Spółka Fruehauf, w której kontynuujemy szeroko zakrojone działania naprawcze, z udziałami wynoszącymi 19,3% utrzymała pozycję lidera rynku francuskiego. Skonsolidowane przychody firmy zwiększyły się r/r. o 2,4%, do 547,5 mln zł. Fruehauf sprzedał 3 309 sztuk pojazdów, o 8,5% mniej niż w trzech kwartałach 2022 roku. Na trzeciej pozycji na rynku polskim z udziałami 14,5% uplasowała się spółka Wielton ze sprzedażą wolumenową na poziomie 3 822 sztuk pojazdów (spadek r/r. o 10,4%). Przychody spółki na tym rynku wyniosły 501,3 mln zł wobec 499,5 mln zł w roku ubiegłym (wzrost o 0,4% r/r.). Brytyjska spółka Lawrence David zachowała drugie miejsce na rynku z udziałami na poziomie 12,5%. Sprzedaż wolumenowa wyniosła 2 789 sztuk (spadek o 21,3% r/r.) przy przychodach na poziomie 427 mln zł, czyli o 5% niższych niż przed rokiem.

Sprzedaż wolumenowa spółek Langendorf oraz Wielton GmbH była na poziomie 1 289 sztuk, zmniejszając się r/r. o 16,4%. Skonsolidowane przychody tych spółek zmalały o 18,3% do 276,4 mln zł. W rejestracjach na rynku niemieckim Langendorf oraz Wielton GmbH zajęły łącznie szóste miejsce w porównaniu do piątej lokaty w roku poprzednim. Rozwój spółki Wielton Słowacja i jej współpracy z nowym dealerem zaowocował rekordowo wysoką sprzedażą w tym kraju i awansem na drugie miejsce na rynku słowackim. Łącznie w krajach CEE zachowana została piąta pozycja na rynku. Sprzedaż wolumenowa wyniosła 1 099 sztuk pojazdów i była na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (spadek o 0,5%). Przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 3,6% do 156,2 mln zł. Rozpoczęliśmy prace nad nowymi produktami na rynki słowacki i austriacki. Szczególnie aktywne działania sprzedażowe prowadzimy w Bośni, Słowenii i Rumunii.

Włoska spółka Viberti zwiększyła sprzedaż o 8,2% do 776 sztuk pojazdów. Jej udziały w rynku, który zmalał r/r. o 9,4% wzrosły do 7%. Zapewniło to jej piątą pozycję rynkową. Przychody firmy wyniosły 112,9 mln zł, zwiększając się r/r. o 17,5%. Na rynku włoskim uruchomiona została sprzedaż produktów Fruehauf, w tym City Trailer. Wykorzystujemy tam również z powodzeniem synergie grupowe wynikające ze współpracy Viberti i Langendorf.

Synergie grupowe, pochodzące z usprawnień w zakresie kosztów zaopatrzenia i produkcji, powinny przynieść pozytywne skutki również na rynku hiszpańskim. Spadek udziałów w rynku hiszpańskim do 2,1% po trzech kwartałach, wobec 3,4% przed rokiem odnotowała spółka Guillén, która uplasowała się na tamtejszym rynku na dziewiątej pozycji. Sprzedaż wolumenowa spółki wyniosła 305 sztuk (spadek o 27,7% r/r.). Jej przychody zmalały o 13,7%, do 46,8 mln zł. Do oferty na rynku hiszpańskim wprowadziliśmy nowe produkty – są to m.in. naczepy podkontenerowe oraz naczepy z rozwiązaniami dla transportu kontenerów lotniczych.

Ważnym wydarzeniem były dla Grupy targi NUFAM w Karlsruhe, gdzie spółka Wielton zaprezentowała swoje produkty, m.in.: naczepę kurtynową mega z systemem intermodalnym, wywrotek Weight Master czy przyczepę hakową M3 Slider. Z kolei spółka Langendorf wystawiła tam jeden z modeli naczep niskopodwoziowych, których sprzedaż po trzech kwartałach 2023 roku była o 77% wyższa niż przed rokiem. W oparciu o sprzedaż naczep niskopodwoziowych spółki niemieckie prowadziły również wzmożone działania sprzedażowe na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej.

Oczekując na poprawę sytuacji rynkowej i ożywienie popytu koncentrujemy się na dyscyplinie kosztowej i realizacji projektów oszczędnościowych, a także skróceniu terminu dostaw dla klientów. Kroki zmierzające do poprawy efektywności i redukcji kosztów produkcji łączymy z intensywnymi działaniami mającymi na celu pozyskiwanie nowych zamówień i nie szczędzimy wysiłków w celu aktywizacji sprzedaży. Dowodem na to jest podpisanie nowej umowy dystrybucyjnej na rynek turecki, a także jesteśmy w trakcie uruchamiania własnej sieci sprzedaży w krajach Beneluksu. Przygotowując się do nowych regulacji dotyczących kontroli ciśnienia w ogumieniu, od nowego roku będziemy gotowi z własnym rozwiązaniem realizującym tę funkcję (TPMS).

Wierzę, że nasza stabilna kondycja finansowa, intensywna dywersyfikacja produktowa i geograficzna połączone z modernizacją procesów oraz implementacją nowych technologii pozwolą Grupie Wielton umocnić pozycję czołowego gracza branży naczepowej, pomimo wyzwań z którymi zmagają się europejski rynek transportowy w obecnym czasie.

Zapraszam do lektury raportu.

Z poważaniem,

Paweł Szataniak

Prezes Zarządu

Spis treści

PODSUMOWANIE INFOGRAFICZNE	2	PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI.....	79
LIST PREZESA ZARZĄDU	4	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....	79
SPIS TREŚCI	5	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	79
WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6	EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW	
GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON	6	WARTOŚCIOWYCH.....	80
WIELTON S.A.	7	RYZYSKO KREDYTOWE.....	80
		DYWIDENDY	82
		WARTOŚĆ FIRMY	82
KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ			
WIELTON.....	8	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON	
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I KONDYCJA BRANŻY	8	S.A.	102
WYNIKI SPRZEDAŻOWE GRUPY	21	BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE.....	103
GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY	24	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE ...	107
SYTUACJA FINANSOWA	27	RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE	
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE.....	29	JEDNOSTKOWE.....	109
PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	29	NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	113
		ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	123
PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE			
KAPITAŁOWEJ WIELTON ORAZ O WIELTON S.A.	32		
INFORMACJE O EMITENCIE.....	32		
AKCJE I AKCJONARIAT	37		
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	39		
GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON	40		
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	47		
PORĘCZENIA I GWARANCJE	47		
SPRAWY SPORNE.....	49		
ZATRUDNIENIE	49		
WIELTON S.A. NA GPW	50		
POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO			
SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO			
GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON ZA I-III KWARTAŁY			
2023 ROKU	52		
CELE GRUPY WIELTON NA 2023 ROK I ICH REALIZACJA	53		
PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	54		
STRATEGIA GRUPY WIELTON NA LATA 2023-2027	54		
IŚTOTNE UMOWY I ZDARZENIA.....	56		
CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I			
WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	59		
ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	64		
INNE INFORMACJE	65		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE			
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON.....	66		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI			
FINANSOWEJ	67		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH			
DOCHODÓW	69		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE			
WŁASNYM	72		
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW			
PIENIĘŻNYCH.....	74		
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO.....	76		
IŚTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I			
SZACUNKACH.....	77		
RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	78		
KOREKTY BŁĘDÓW.....	79		

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Wielton

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	2 442 655	2 495 910	533 645	532 404
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	125 453	93 155	27 408	19 871
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	111 660	94 995	24 394	20 263
Zysk (strata) netto	85 152	94 227	18 603	20 100
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	85 055	91 874	18 582	19 598
Zysk (strata) na akcję (PLN)	1,41	1,52	0,31	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,41	1,52	0,31	0,32
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,5773	4,6880
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	130 648	-71 336	28 543	-15 217
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-110 095	-64 917	-24 052	-13 847
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-60 973	101 821	-13 321	21 719
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-40 420	-34 432	-8 831	-7 345
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,5773	4,6880

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	2 195 009	2 104 817	473 511	448 798
Zobowiązania długoterminowe	299 490	345 872	64 607	73 748
Zobowiązania krótkoterminowe	1 268 855	1 194 010	273 720	254 592
Kapitał własny	626 664	564 935	135 185	120 458
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	616 074	554 278	132 901	118 185
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,6356	4,6899

Wielton S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022	01.01.2023-30.09.2023	01.01.2022-30.09.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 376 372	1 415 760	300 695	301 997
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	105 350	66 543	23 016	14 194
Zysk (strata) brutto	107 149	55 318	23 409	11 800
Zysk (strata) netto	87 381	59 707	19 090	12 736
Liczba akcji w szt.	60 375 000	60 375 000	60 375 000	60 375 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	1,45	0,99	0,32	0,21
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,45	0,99	0,32	0,21
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 704	29 261	20 471	6 242
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83 040	-68 219	-18 142	-14 552
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36 846	21 692	-8 050	4 627
Przepływy pieniężne netto, razem	-26 182	-17 266	-5 720	-3 683

	w tys. PLN				w tys. EUR			
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa razem	1 526 725	1 459 481	1 413 108	1 471 404	329 348	327 951	301 309	302 149
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 014 837	964 401	967 395	1 043 882	218 922	216 705	206 272	214 358
Zobowiązania długoterminowe	164 479	163 414	195 176	226 634	35 482	36 720	41 616	46 539
Zobowiązania krótkoterminowe	813 690	765 977	744 892	786 907	175 531	172 118	158 829	161 589
Kapitał własny	511 888	495 080	445 713	427 522	110 425	111 246	95 037	87 790
Kapitał zakładowy	12 075	12 075	12 075	12 075	2 605	2 713	2 575	2 480
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8,48	8,2	7,38	7,08	1,83	1,84	1,57	1,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	8	8,2	7,38	7,08	2	2	1,57	1,45
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	-	0,4	-	-	-	-	-	-

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,5773 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla trzech kwartałów 2023 roku,
 - 4,6880 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla trzech kwartałów 2022 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,6356 – kurs NBP obowiązujący na dzień 30 września 2023 roku,
 - 4,4503 – kurs NBP obowiązujący na dzień 30 czerwca 2023 roku,
 - 4,6899 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 grudnia 2022 roku,
 - 4,8698 – kurs BNP obowiązujący na dzień 30 września 2022 roku.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I KONDYCJA BRANŻY

WYNIKI SPRZEDAŻOWE GRUPY

GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

SYTUACJA FINANSOWA

PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI



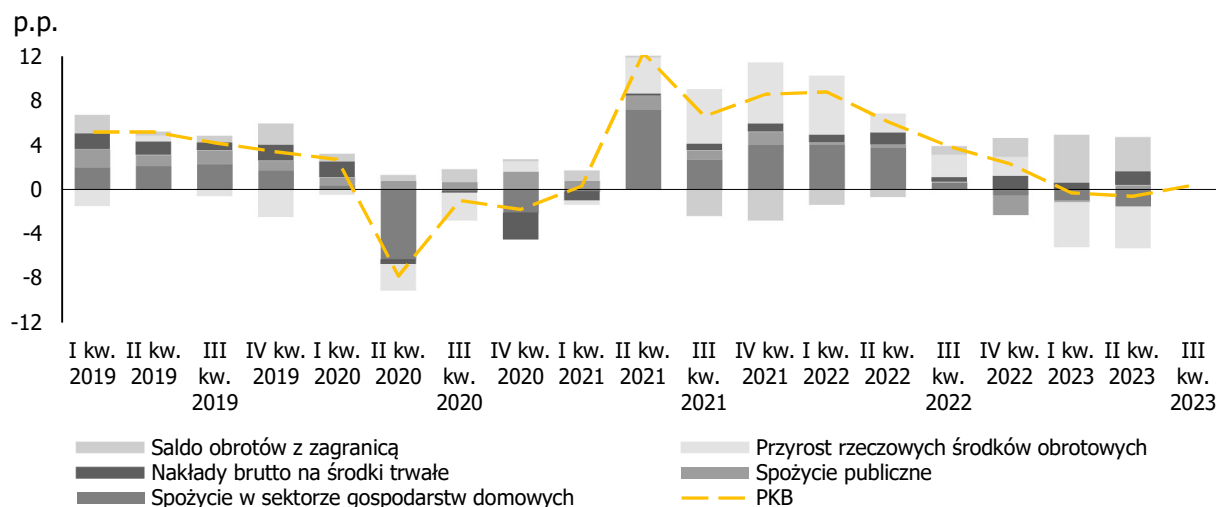
Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

Polska

W pierwszym półroczu 2023 roku polska gospodarka znajdowała się w fazie dekonjunktury. W pierwszym kwartale 2023 roku PKB wyrównany sezonowo był o 1,4% niższy niż w analogicznym kwartale 2022 roku, zaś w kolejnym obniżył się o 0,3%. Według pierwszego szacunku GUS, w trzecim kwartale 2023 roku PKB wyrównany sezonowo wzrósł o 0,5% w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku, zaś dla PKB niewyrównanego sezonowo dynamika ta wynosiła 0,4%.

Spadek PKB w pierwszym półroczu 2023 roku był w głównej mierze efektem recesji konsumenckiej. W pierwszym kwartale 2023 wydatki gospodarstw domowych były o 2,0% niższe niż rok wcześniej. W kolejnych trzech miesiącach odnotowano spadek konsumpcji prywatnej, który wyniósł 2,7% w ujęciu rocznym. Po spadku w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku (o 0,5%), w drugim kwartale wyraźnie wzrosło spożycie publiczne (o 2,6% w ujęciu rocznym). Korzystne tendencje wystąpiły w zakresie aktywności inwestycyjnej, w drugim kwartale 2023 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększyły się o 7,9% wobec 5,5% w poprzednim (znaczny przyrost wynikał m.in. ze wzrostu wydatków samorządów oraz na zbrojenia). W ciągu pierwszego półrocza 2023 roku firmy pozbywały się zapasów, czego skutkiem był znaczny ujemny wkład tego komponentu do PKB. Podczas gdy eksport netto poprawił sytuację gospodarczą w Polsce. Dla trzeciego kwartału 2023 roku brak jest jeszcze danych dotyczących czynników kreacji PKB w Polsce.

Czynniki kreacji Produktu Krajowego Brutto w Polsce



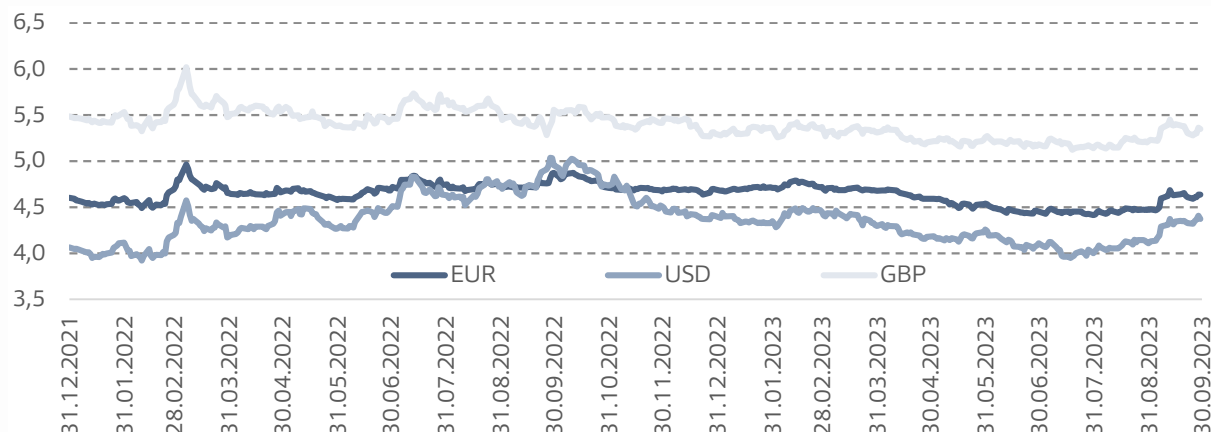
Źródło: GUS

Jednym z głównych problemów polskiej gospodarki była wysoka inflacja, mająca swe podstawowe źródło w agresji Rosji na Ukrainę. Jej szczyt przypadł na miesiąc luty 2023 roku, kiedy to ceny dóbr konsumpcyjnych i usług były o 18,4% wyższe niż przed rokiem. We wrześniu 2023 roku wskaźnik inflacji obniżył się do 8,2%.

Od września 2022 roku przez następane dwanaście miesięcy Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie (w tym referencyjną w wysokości 6,75%). Stała bowiem na stanowisku, że ich poziom jest wystarczający, aby sprowadzić inflację do przyjętego celu w wydłużonym horyzoncie, nie ryzykując przy tym nadmiernym pogorszeniem koniunktury gospodarczej. W dniu 6 września 2023 roku RPP obniżyła stopy procentowe o 0,75 p.p., w tym stopę referencyjną do 6,00%. Stopień obniżki stóp był znacznie większy niż oczekiwali tego rynek. Z komunikatu RPP wynika, że Rada zdecydowała się na tak agresywny ruch (mimo że w lipcu prezes NBP wskazywał raczej na ostrożne i powolne kroki rządu 25 p.b.) głównie z powodu obaw o dalsze spowolnienie gospodarcze w Polsce.¹

¹ W dniu 4 października 2023 roku RPP obniżyła stopy procentowe o 0,25 p.p., w tym referencyjną do 5,75%.

Notowania złotego



W okresie pierwszych ośmiu miesięcy 2023 roku polski złoty wykazał się dużą odpornością na zawirowania na globalnych rynkach finansowych i znajdował się w trendzie aprecjacyjnym. Na jego korzyść działały takie zjawiska jak: stabilna sytuacja budżetu, korzystna sytuacja płynnościowa na lokalnym rynku walutowym, poprawa nastrojów inwestycyjnych w Europie oraz sygnały świadczące o ożywieniu gospodarczym w Chinach. Zrównoważyły one wpływ niesprzyjających czynników, głównie przyjętej przez NBP polityki w zakresie powolnej ścieżki dezinflacji w Polsce. We wrześniu 2023 roku złoty znacznie osłabił się, co było głównie efektem rynkowej reakcji na obniżkę stóp procentowych przez NBP. W efekcie, na koniec trzeciego kwartału 2023 roku złoty był o 0,7% mocniejszy w relacji do dolara amerykańskiego i o 1,2% w stosunku do euro niż na koniec 2022 roku. Był jednocześnie słabszy o 1,0% w relacji do funta brytyjskiego.

Europa

W celu odbudowy gospodarki europejskiej oraz znielowania negatywnych skutków spowodowanych przez pandemię koronawirusa, przyspieszenia odbudowy Europy oraz aby chronić i tworzyć miejsca pracy, w dniu 16 grudnia 2020 roku parlament europejski zatwierdził *The Recovery and Resilience Facility* (stanowiący kluczowy element *Next Generation EU*) o wartości 672,5 mld euro², w tym 312,5 mld euro w dotacjach i 360 mld euro w formie kredytów. Instrument ten wszedł w życie w dniu 19 lutego 2021 roku. Przy czym każdy krajowy plan powinien przeznaczyć 37% jego środków na inwestycje i reformy związane z klimatem oraz 20% środków na transformację cyfrową. Dotychczas z tego Funduszu do 22 unijnych krajów przekazano 142,26 mld euro.

Polska przedłożyła Komisji Europejskiej Krajowy Plan Odbudowy w dniu 1 czerwca 2021 roku, opiewający na 23,9 mld euro dotacji i 12,1 mld euro pożyczek, który został zatwierdzony przez kraje członkowskie UE w dniu 17 czerwca 2022 roku.

W dniu 16 grudnia 2020 roku Parlament Europejski przyjął także wieloletnie ramy finansowe na lata 2021-2027 o wartości 1 074 mld euro, w tym 76 mld euro dla Polski.

Po szoku na rynku surowców wywołanym agresją Rosji na Ukrainę, w drugiej połowie 2022 roku ceny surowców na rynkach światowych zaczęły spadać, do czego przyczyniło się ograniczenie popytu związane z pogorszeniem globalnej koniunktury oraz poprawiająca się sytuacja podaźowa na wybranych rynkach, a w przypadku surowców energetycznych także łagodna zima. Jednocześnie ceny wielu surowców były wciąż relatywnie wysokie, co wynikało z nadal ograniczonej podaży, związanej przede wszystkim z konsekwencjami rosyjskiej agresji zbrojnej przeciw Ukrainie.

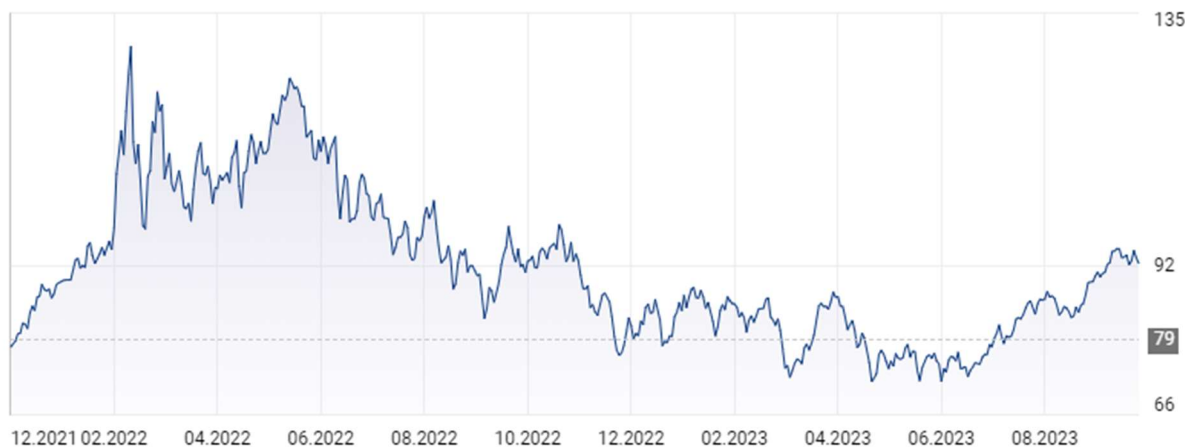
W pierwszej połowie 2023 roku utrzymał się m.in. trend spadkowy ceny ropy naftowej. Rosnąca niepewność dotycząca przyszłego popytu na ropę spowodowała, że kraje należące do OPEC+ podejmowały decyzje o zmniejszeniu wydobycia ropy naftowej (na początku października 2022 roku o 2 mln baryłek dziennie i na początku kwietnia 2023 roku o 1 mln baryłek dziennie od maja 2023 roku). W trzecim kwartale 2023 roku cena ropy natomiast istotnie wzrosła. Był to efekt rekordowego zużycia ropy naftowej, znacznego kurczenia się zapasów tego surowca (w szczególności w USA) oraz wrześniowej decyzji Arabii Saudyjskiej o przedłużeniu ograniczenia wydobycia ropy do końca 2023 roku.

² W najnowszych dokumentach KE mowa jest o 723,8 mld euro w cenach bieżących.

Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku za jedną baryłkę ropy BRENT trzeba było zapłacić 92,17 USD wobec 86,00 na koniec 2022 roku (wzrost o 7,2%). Ceny ropy znajdowały się wciąż na poziomie wyższym niż przeciętnie przed pandemią.

Cena ropy Brent

[w USD za baryłkę]

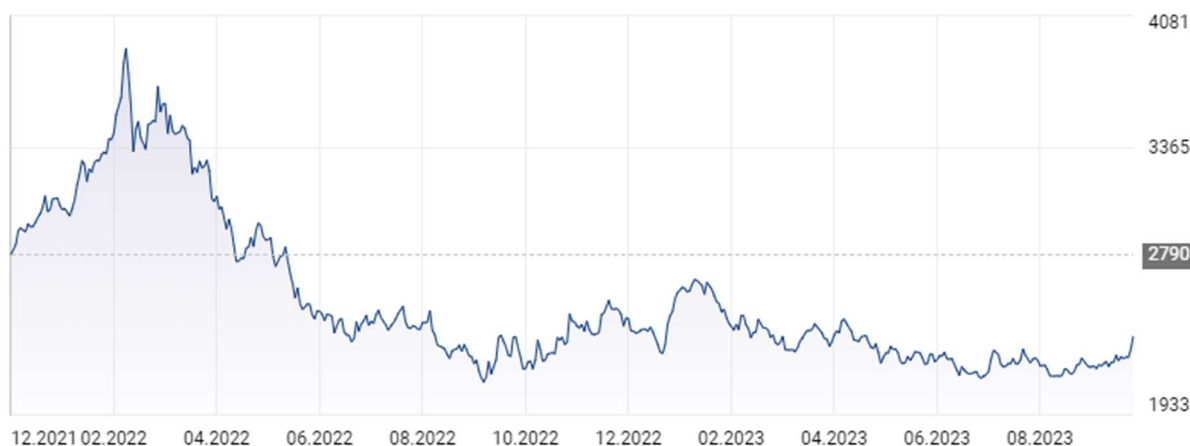


Źródło: www.money.pl

Agresja Rosji na Ukrainę wywindowała ceny aluminium do 3 902,00 USD za 1 tonę w dniu 3 marca 2022 roku. Począwszy od połowy maja 2022 roku obserwuje się tendencję spadkową cen aluminium. W dniu 31 grudnia 2022 roku wyniosła ona 2 380,50 USD za 1 tonę, zaś na koniec września 2023 roku wynosiła 2 357,50 USD. Na ceny tego surowca wpływ miało m.in. słabsze niż oczekiwano ożywienie gospodarcze na świecie, wysoka podaż rosyjskiego metalu, który może trafić tylko do niektórych odbiorców oraz znaczne zapasy tego surowca.

Cena aluminium

[w USD za tonę]

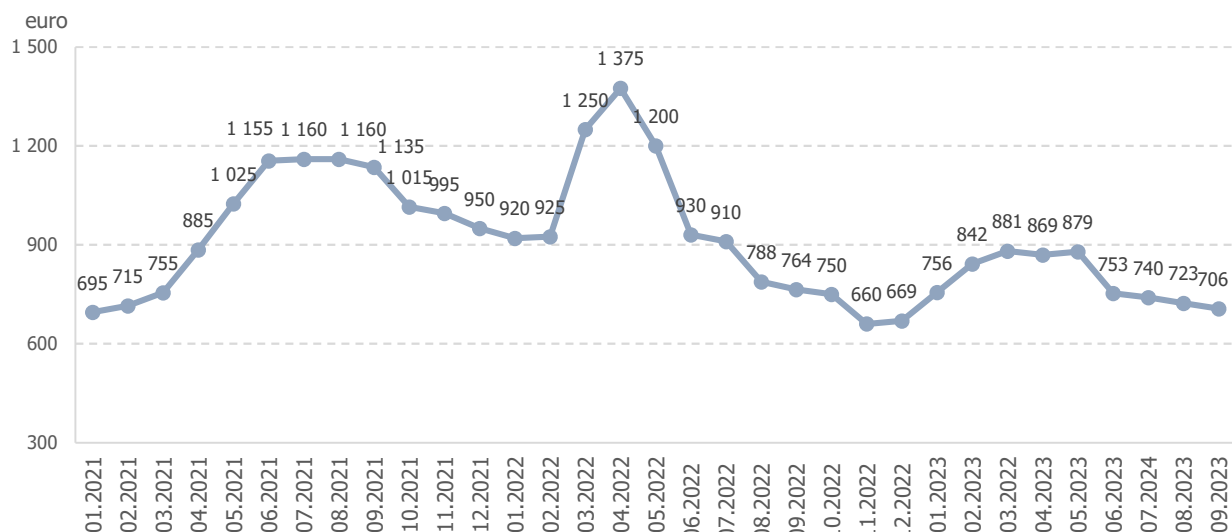


Źródło: www.money.pl

Agresja Rosji na Ukrainę spowodowała, że po okresowym spadku cen stali, który miał miejsce na początku 2022 roku, jej ceny ponownie gwałtownie wzrosły (do poziomu 1 375 euro w kwietniu). Następnie, ze względu na zmniejszony popyt i wysokie stany magazynowe, miał miejsce gwałtowny ich spadek. W grudniu 2022 roku cena stali wynosiła 669 euro za tonę. Po okresie wzrostu w pierwszym kwartale 2023 roku, w następnym kwartale ceny stali się ustabilizowały by w trzecim kwartale spaść. We wrześniu 2023 roku za tonę stali trzeba było zapłacić 706 euro, czyli o 5,5% więcej niż w grudniu 2022 roku.

Cena stali

[EUR za tonę wg meps]



Niższe ceny energii, zmniejszenie ograniczeń podaży, większe zaufanie przedsiębiorstw i silny rynek pracy działały na korzyść europejskiej gospodarki. Jednocześnie stopniowo obniżała się inflacja, m.in. w sytuacji gwałtownego spowolnienia wzrostu cen energii.

Z kwartału na kwartał w 2023 roku słabło tempo rozwoju gospodarki Unii Europejskiej. Wyrównany sezonowo wzrost PKB w kolejnych kwartałach wyniósł: 1,0%, 0,4% oraz 0,1%.

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku, sytuacja gospodarcza w poszczególnych krajach Europy, w których Grupa Wielton posiada swoje spółki, przedstawiała się następująco³:

- Niemcy** - Znaczne uzależnienie Niemiec od dostaw surowców z Rosji, wysokie ceny energii oraz znacząca inflacja były głównymi przyczynami niezadowalających wyników gospodarczych niemieckiej gospodarki. W pierwszym półroczu 2023 roku niemiecka gospodarka znajdowała się w fazie stagnacji. W pierwszym kwartale 2023 roku PKB Niemiec obniżył się o 0,2%, zaś w drugim wzrósł o 0,1% w ujęciu rocznym. Według pierwszych wstępnych danych, w trzecim kwartale 2023 roku PKB był o 0,4% niższy w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku. O problemach niemieckiej gospodarki świadczą także inne wskaźniki, w tym odczyty indeksu PMI. We wrześniu 2023 roku wskaźnik ten dla przemysłu wyniósł 39,6 pkt. Zmniejszyła się produkcja oraz zamówienia, choć w nieco wolniejszym tempie niż w poprzednich miesiącach. Powody niezadowalającej sytuacji gospodarczej Niemiec przede wszystkim: utrzymująca się inflacja, wciąż podwyższone ceny energii i niepewność energetyczna, wyższe stopy procentowe oraz zmieniająca się rola Chin z kwitnącego kierunku eksportu w rywała potrzebującego mniejszej liczby niemieckich produktów. Ponadto występują istniejące od dawna wyzwania strukturalne, począwszy od demografii po transformację energetyczną i zbyt małą skalę inwestycji. Z miesiąca na miesiąc słabły natomiast zjawiska inflacyjne – we wrześniu 2023 roku wskaźnik cen towarów konsumpcyjnych wyniósł 4,5% w ujęciu rocznym. Przestały rosnąć też ceny producentów – we wrześniu 2023 roku ceny producentów produktów przemysłowych były o 14,7% niższe jak rok wcześniej (co wynikało m.in. z bardzo wysokiej bazy we wrześniu 2022 roku). Dla porównania, w grudniu 2022 roku wskaźnik ten kształtował się na poziomie 21,6%. Główną przyczyną spadku cen producentów rok do roku była obniżka cen energii, która we wrześniu 2023 roku była tańsza o 35,3% niż w tym samym miesiącu rok wcześniej. Obniżyły się też znacznie ceny innych nośników energii oraz surowców. W porównaniu z wrześniem 2022 roku handel detaliczny odnotował spadek obrotów o 4,3% w ujęciu realnym.
- Francja** - Pomimo protestów przeciwko reformie emerytalnej Prezydenta Emmanuela Macrona, w pierwszym kwartale 2023 roku francuska gospodarka urosła o 1,0% w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku. W drugim kwartale PKB Francji przyrósł o 1,1%, zaś w kolejnym o 0,7% w ujęciu rocznym. W ciągu trzech kwartałów 2023 roku znacząco rosła produkcja w branży motoryzacyjnej (wzrost o 14,8% w pierwszym kwartale, o 14,1% w drugim kwartale i o 7,0% w trzecim kwartale), która była w mniejszym stopniu dotknięta problemami w dostawach komponentów elektronicznych. Zwiększyła się produkcja maszyn i urządzeń (o 5,0%, 6,4% i o 3,2% w ujęciu rocznym). Spadła natomiast produkcja w przemyśle spożywczym. W sierpniu i we wrześniu 2023 roku roczny wskaźnik CPI ukształtował się na poziomie 4,9%. Był on wyższy niż w czerwcu i lipcu z powodu wzrostu cen energii. W budżecie na 2023 rok francuski rząd przeznaczył sumę 16 mld euro

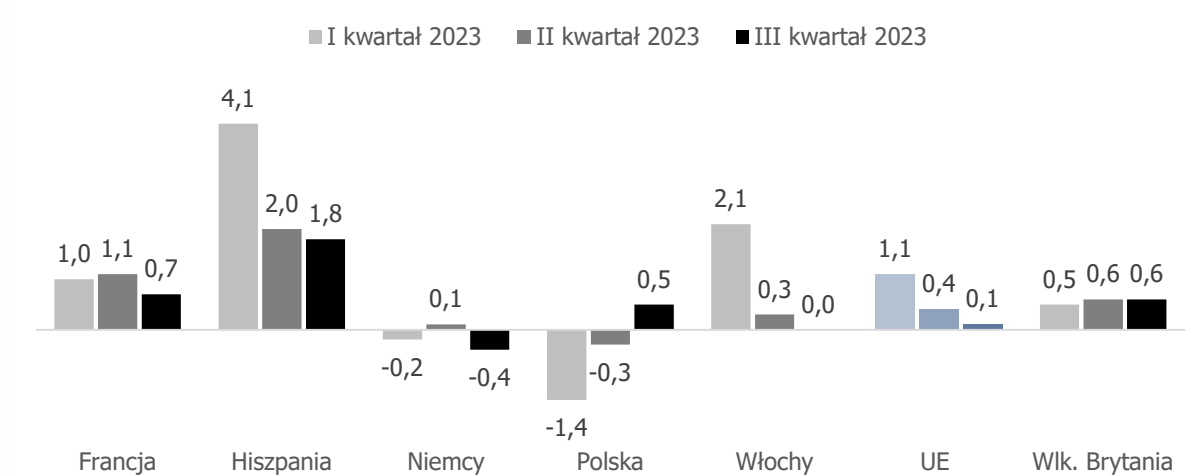
³ Przedstawione dla poszczególnych krajów wskaźniki są wyrównane sezonowo.

na subsydia mające na celu ograniczenie wzrostu cen energii do 15%. W warunkach utrzymującej się inflacji, nieznacznego przyrostu zatrudnienia i rosnących kosztów kredytów, konsumpcja gospodarstw domowych wzrosła o 1,1% w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku. W następnych kwartałach dynamika wydatków na konsumpcję przedstawiała się następująco: 0,3% w drugim kwartale i o 0,5% w trzecim kwartale. Nie zanotowano także istotnego wzrostu wydatków rządowych na konsumpcję. Pomimo spadku dynamiki, utrzymał się wzrostowy trend w zakresie inwestycji – w ujęciu rocznym nakłady brutto na środki trwałe były wyższe o: 2,9% w pierwszym kwartale, 2,8% w drugim kwartale i o 1,4% w trzecim kwartale. Wrześniowe badania koniunktury biznesowej wskazywały na ponowne pogorszenie się nastrojów wśród przedsiębiorców, głównie z uwagi na spadek zamówień (PMI na poziomie 44,2%).

- **Włochy** - W pierwszym kwartale 2023 roku PKB wzrósł o 2,1% w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku. Był to efekt wzrostu zarówno spożycia gospodarstw domowych (o 2,3% w ujęciu rocznym) jak i inwestycji (o 4,8% r./r.). W drugim kwartale 2023 roku te korzystne tendencje zostały zastopowane. PKB ukształtował się na poziomie nieco wyższym (o 0,3%) niż w drugim kwartale 2022 roku w warunkach stabilizacji spożycia gospodarstw domowych oraz spadku nakładów brutto na środki trwałe. Do końca czerwca 2023 roku nadal obowiązywał Krajowy Plan Transformacji 4.0, o wartości 24 mld euro, który miał na celu stymulowanie inwestycji prywatnych oraz zapewnienie stabilności i pewności przedsiębiorcom. Według pierwszych wstępnych danych w trzecim kwartale 2023 roku włoska gospodarka wygenerowała PKB na poziomie uzyskanym w trzecim kwartale 2022 roku. We wrześniu 2023 roku ceny dóbr konsumpcyjnych i usług były o 5,3% wyższe niż przed rokiem. Włoski plan naprawy i odporności zostanie sfinansowany przez 68,9 mld euro w formie dotacji i 122,6 mld euro w postaci pożyczek. Jest on największym krajowym planem o łącznej wartości 191,5 mld euro. Włochy otrzymały już ponad 35% środków z planu odbudowy. W styczniu 2023 roku Włochy złożyły trzeci wniosek o wypłatę środków na kwotę 19 mld euro. Rząd premier Melonii wystąpił do UE o gruntowną zmianę włoskiego planu odbudowy. Zaproponował zmniejszenie inwestycji publicznych o 16 mld euro, które uważa za niemożliwe do zrealizowania w terminie lub nieistotne ze strategicznego punktu widzenia. Obejmuje to: 5,8 mld euro na renowację opuszczonych dzielnic miejskich i zniszczonej infrastruktury publicznej, 1,8 mld euro na zmniejszenie ryzyka osunięć ziemi i powodzi i 725 mln euro na wzmocnienie usług socjalnych w najbardziej zaniedbanych obszarach Włoch. Zamiast tego Rzym zamierza przekierować te fundusze na wzmocnienie infrastruktury gazowej i elektrycznej oraz zaoferować ulgi podatkowe przedsiębiorstwom i gospodarstwom domowym, które inwestują w wytwarzanie energii odnawialnej i poprawę efektywności energetycznej. Z powodu trudności związanych ze spełnieniem określonych przez KE warunków politycznych opóźnione jest przekazywanie środków z włoskiego planu odbudowy.
- **Wielka Brytania** - Należy do krajów, których gospodarka jest oparta na gazie i tym samym jest bardziej narażony na wzrost cen tego surowca, który nastąpił po rosyjskiej inwazji na Ukrainę. W celu ochrony gospodarstw domowych przed wysokimi cenami energii, w maju 2022 roku rząd wprowadził pakiet *Cost of Living Support* o wartości 37 mld funtów (przeznaczony dla najsłabszych gospodarstw domowych oraz odbiorców energii elektrycznej). Od 1 października 2022 roku obowiązuje nowy instrument wsparcia gospodarstw domowych tzw. gwarancja ceny energii (*the Energy Price Guarantee*), który pozwoli zaoszczędzić średniemu gospodarstwu domowemu około 1 000 funtów rocznie w kolejnych dwóch latach. We wrześniu 2023 roku inflacja cen konsumpcyjnych (CPI) spadła do rocznej stopy 6,7%. W ciągu trzech kwartałów 2023 roku Bank Anglii pięciokrotnie podnosił główną stopę procentową, która na koniec września 2023 roku wynosiła 5,25% (wzrost o 1,75 p.p. w stosunku do grudnia 2022 roku). W pierwszym kwartale 2023 roku PKB Wielkiej Brytanii był o 0,5% wyższy niż w analogicznym kwartale 2022 roku. Dla drugiego i trzeciego kwartału 2023 roku roczna dynamika PKB wyniosła 0,6%. Najważniejszy w brytyjskiej gospodarce jest sektor usług, który odpowiada za 79% PKB Wielkiej Brytanii. W poszczególnych kwartałach 2023 roku sektor usług rozwijał się w następującym tempie: 0,7%, 0,6% oraz 0,5%. Dobre wyniki odnotował sektor budowlany, który przyrósł w kolejnych kwartałach o: 4,6%, 3,0% oraz o 2,5%. Po okresie dekonunktury pojawiły się ponadto korzystne zjawiska w sferze produkcji przemysłowej. Po spadku produkcji (na poziomie 1,5%) zanotowanym w pierwszym kwartale 2023 roku, w kolejnych kwartałach nastąpił jej wzrost o 1,2% w drugim kwartale i o 3,0% w trzecim kwartale. Od strony popytowej sytuacja przedstawiała się następująco: wydatki gospodarstw domowych zwiększyły się w kolejnych kwartałach 2023 roku o: 0,0%, 0,2% i o 0,7% w ujęciu rocznym. Na uwagę zasługuje znaczący wzrost inwestycji – nakłady brutto na środki trwałe przyrosły o: 3,9% w pierwszym kwartale 2023 roku, 4,6% w drugim kwartale i o 1,3% w trzecim kwartale (dla inwestycji biznesowych dynamika ta wynosiła odpowiednio: 7,0%, 9,2% i 2,8%).
- **Hiszpania** - Kraj ten stosunkowo dobrze przetrwał negatywne wstrząsy wywołane agresywną wojną Rosji przeciwko Ukrainie i należy do grupy krajów UE o stosunkowo niskiej inflacji. W czerwcu 2022 roku Hiszpania oraz Portugalia uzyskały zgodę Brukseli na tzw. wyjątek iberyjski, który pozwolił im na oddzielenie ceny gazu od energii elektrycznej na jeden rok poprzez ustalenie maksymalnej ceny gazu w wysokości około 50 euro za MWh. Od stycznia 2023 roku podniesiono płace minimalne, a także emerytury (o 8,5%). Obniżono także stawki VAT na wiele artykułów żywnościowych od 1 stycznia 2023 roku na okres sześciu miesięcy. Działania te rząd podejmował m.in. w związku z przypadającymi na lipiec wyborami parlamentarnymi. W czerwcu 2023 roku wskaźnik CPI wyniósł 1,9% by następnie wzrosnąć do 3,5% we wrześniu 2023 roku. W pierwszym

kwartale 2023 roku PKB był o 4,1% wyższy w porównaniu do analogicznego kwartału 2022 roku. Natomiast kolejnych kwartałach 2023 roku roczna dynamika PKB znacząco osłabła i wyniosła 2,0% w drugim kwartale i 1,8% trzecim kwartale. Był to m.in. efekt zmniejszającej się dynamiki konsumpcji gospodarstw domowych, która wynosiła w kolejnych kwartałach odpowiednio: 2,8%, 0,8% i 0,5%. W drugim i trzecim kwartale 2023 roku zanotowano natomiast znaczny wzrost wydatków rządowych (o 4,1% r/r, w drugim kwartale i o 3,3% r/r w trzecim kwartale wobec 1,2% r/r w pierwszych trzech miesiącach 2023 roku). W powolnym tempie rosły natomiast inwestycje. Roczna dynamika nakładów brutto na środki trwałe w kolejnych kwartałach wyniosła: -0,1%, 1,7% oraz 0,6%. Obok Włoch, Hiszpania także otrzymała już znaczne środki z instrumentu *Next Generation EU*. Po znacznym wzroście obrotów w handlu zagranicznym w pierwszym kwartale 2023 roku, kolejne kwartały charakteryzowały się spadkiem wymiany zarówno po stronie eksportu jak i importu. W efekcie w pierwszym kwartale eksport netto dodał do wzrostu PKB 2,8 p.p. by następnie ująć 0,2 p.p. w drugim kwartale. W trzecim kwartale wpływ handlu zagranicznego na wzrost PKB był dodatni i wyniósł 0,2 p.p.

Kwartałna dynamika PKB (w relacji do analogicznych okresów 2022 roku) [w %]

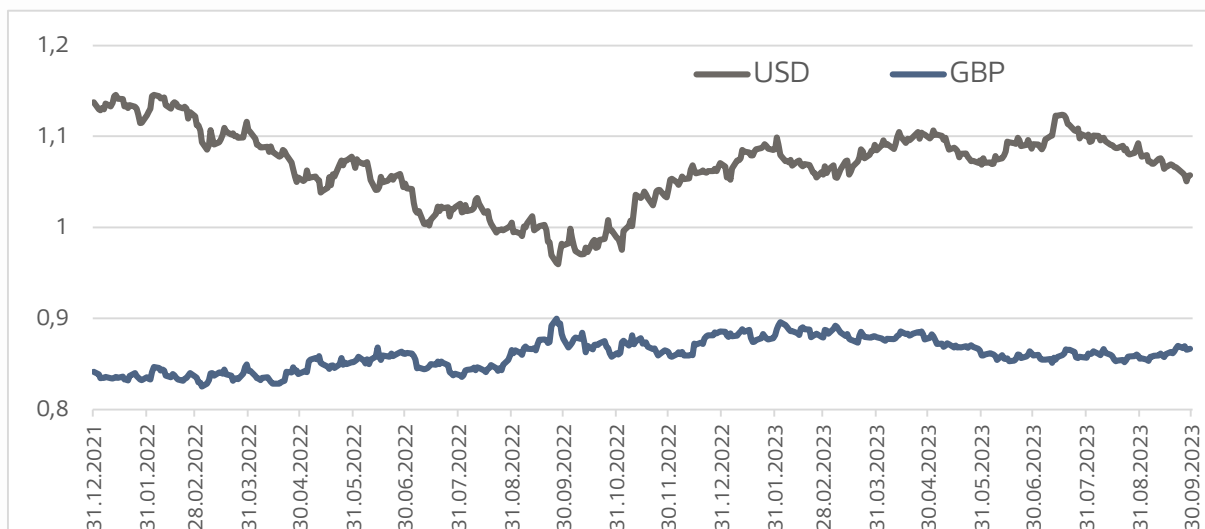


Źródło: Eurostat, GUS, Office for National Statistics (dane wyrównane sezonowo)

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku Europejski Bank Centralny (EBC) kontynuował politykę zacieśniania pieniężnego. W okresie tym EBC sześciokrotnie podniósł stopy procentowe (w dniach: 2 lutego, 16 marca 2023 roku, 4 maja, 15 czerwca, 27 lipca oraz 14 września). Stopy wzrosły do: 4,50% refinansowa, 4,00% depozytowa oraz 4,75% kredytowa. Jednocześnie EBC kontynuował elastyczne reinwestycje środków z zapadających obligacji zakupionych w ramach pandemicznego programu skupu aktywów (*pandemic emergency purchase programme, PEPP*). Od lipca 2023 roku EBC podjął decyzję o zaprzestaniu reinwestycji środków z zapadających instrumentów finansowych zakupionych w ramach programu skupu aktywów (*asset purchase programme, APP*).

Na kurs europejskiej waluty wpływała także polityka gospodarcza USA, w tym Rezerwy Federalnej Stanów Zjednoczonych (FED). W odróżnieniu od EBC, FED wcześniej rozpoczął cykl podwyżek stóp procentowych. Były one również bardziej znaczące. W okresie trzech kwartałów 2023 roku Rezerwa Federalna czterokrotnie (w dniu 1 lutego, 22 marca, 3 maja oraz 26 lipca) podniosła stopy procentowe za każdym razem o 0,25 p.p. Na koniec września 2023 roku przedział dla stopy *fed funds* wynosił 5,25%-5,50%. Po podwyżce stóp w lipcu, na wrześniowym posiedzeniu FED zasignalizowała, możliwość jeszcze jednej podwyżki stóp do końca 2023 roku. FED utrzymał ponadto politykę stopniowego zmniejszania sumy bilansowej ograniczając reinwestycje aktywów, co dodatkowo oddziałuje w kierunku zacieśniania warunków monetarnych.

Notowania USD i GBP w relacji do EUR



W ciągu pierwszego półrocza 2023 roku euro nieznacznie umocniło się w relacji do dolara amerykańskiego, czemu przysłużyło się zmniejszenie dysparytetu pomiędzy poziomem stóp procentowych w USA i w strefie euro. Natomiast wrześniowa decyzja FED o kolejnym podwyższeniu stóp oraz zapowiedź kolejnej podwyżki jeszcze do końca 2023 roku oraz osłabienie tempa wzrostu w UE nie sprzyjały europejskiej walucie. W efekcie, w dniu 29 września 2023 roku euro było o 2,1% słabsze w stosunku do dolara amerykańskiego oraz o 2,1% w odniesieniu do brytyjskiego funta niż na koniec 2022 roku.

Zmiany prawne

Od początku 2023 roku weszły w życie niektóre rozwiązania prawne wprowadzone w ramach Polskiego Ładu, tj. ustawami z dnia 29 października 2021 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 7 października 2022 roku oraz niektórych innych ustaw (Polski Ład 3.0).

Nowe regulacje mają istotny wpływ na sytuację finansową większości przedsiębiorstw w Polsce. Co istotne, zmiany podatkowe w ramach Polskiego Ładu choć implementują wiele nowych ulg i preferencji podatkowych, to jednocześnie wprowadzają szereg różnego rodzaju obciążeń dla przedsiębiorców. Główne zmiany wprowadzone w ramach Polskiego Ładu to:

- Spółka holdingowa i zasady jej opodatkowania. Polski Ład wprowadził definicję tzw. spółki holdingowej, która pod określonymi warunkami mogła w 2022 roku korzystać ze zwolnienia z CIT 95% kwoty dywidendy otrzymanej od spółki zależnej oraz pełnego zwolnienia z CIT dochodu ze zbycia udziałów/akcji w spółkach zależnych. Polski Ład 3.0 rozszerzył zakres zwolnień dotyczących tzw. polskich spółek holdingowych. Od 1 stycznia 2023 roku z podatku dochodowego jest zwolnione jest 100% przychodów z dywidend uzyskanych przez PSH od krajowej lub zagranicznej spółki zależnej.
- Wprowadzenie podatku od przerzuconych dochodów. Od 1 stycznia 2022 roku wprowadzono do ustawy o CIT przepisy ograniczające przerzucanie dochodów do podmiotów powiązanych, zlokalizowanych w jurysdykcjach o niskich efektywnych stawkach podatkowych. W związku z powyższym implementowany został nowy mechanizm, którego skutkiem jest wprowadzenie do ustawy o CIT kolejnego źródła przychodu opodatkowanego zryczałtowanym podatkiem dochodowym (19%). Wprowadzona w dniu 7 października 2022 roku nowelizacja ustawy wprowadziła od 1 stycznia 2023 roku istotne zmiany w zasadach ustalania tego podatku, takie jak: doprecyzowanie podmiotów, na rzecz których dokonano płatności (dotyczą tylko podmiotów zagranicznych) oraz określenie minimalnej stawki opodatkowania.
- Zmiany w estońskim CIT. Szereg zmian dotyczących zryczałtu od dochodów spółek kapitałowych ma na celu przede wszystkim zachęcenie większej liczby podatników do skorzystania z tego sposobu opodatkowania działalności. Można do nich zaliczyć m.in. rozszerzenie katalogu podmiotów uprawnionych, rezygnację z konieczności ponoszenia określonych nakładów inwestycyjnych, rezygnację z warunku dotyczącego górnego limitu przychodów, uelastycznienie terminów spłaty zobowiązania podatkowego w zakresie tzw. korekty wstępnej, przesunięcie momentu opodatkowania dochodów z zysków zatrzymanych oraz obniżenie stawek opodatkowania. Zmiana dotyczy spółek akcyjnych oraz spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, a także rozszerza m. in. katalog podmiotów, które będą mogły skorzystać z tzw. estońskiego CIT-u o proste spółki akcyjne, spółki komandytowe i spółki komandytowo-akcyjne. Po gruntownej przebudowie z początkiem 2022

roku w październiku 2022 roku wprowadzono zmiany mające głównie charakter doprecyzowujący lub techniczny. Sprecyzowano m.in. termin do złożenia zawiadomienia o wyborze opodatkowania ryczałtem w trakcie roku podatkowego.

- Nowelizacja przepisów o cenach transferowych. Podmioty zobowiązane do sporządzania lokalnej dokumentacji cen transferowych są zobowiązane sporządzać ją w postaci elektronicznej. Ponadto rozszerzono obowiązki usługobiorcy poprzez konieczność dodania opisu transakcji usług o niskiej wartości dodanej wraz z analizą funkcjonalną, w wyniku czego organ podatkowy odstąpi od obowiązku przygotowania lokalnej dokumentacji dla usług stanowiących usługi o niskiej wartości dodanej. Polski Ład 3.0 uchylił przepisy obowiązujące podatników do sporządzania dokumentacji cen transferowych w stosunku do tzw. pośrednich transakcji rajowych.
- Podatek u źródła (WHT). Nowelizacja przepisów ustawy o CIT dotyczy przede wszystkim wydłużenia terminów do złożenia oświadczeń WH-OSC: pierwotnego (pierwszego) i następczego (potwierdzającego). W oświadczeniach WH-OSC płatnik oświadcza, że nie widzi żadnych przeszkód do wstrzymania się z poborem podatku u źródła. Składanie oświadczenia służy przede wszystkim uniknięciu konieczności stosowania tzw. mechanizmu pay&refund, a więc pobrania podatku u źródła według stawki podstawowej, a następnie ubiegania się o zwrot nadpłaty.
- Nowelizacja przepisów o kosztach finansowania dłużnego i *Controlled Foreign Company* – CFC. Polski Ład doprecyzowuje również zasady dotyczące kosztów finansowania dłużnego z uwagi na niejednoznaczność dotychczasowych przepisów czy wprowadza algorytm służący obliczeniu wskaźnika EBITDA. Wprowadzono również wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów kosztów finansowania dłużnego ponoszonych na rzecz podmiotów powiązanych, w części, w jakiej zostały one przeznaczone lub pośrednio na transakcje kapitałowe. Z kolei w zakresie CFC rozszerzono definicję zagranicznej jednostki kontrolowanej, rozszerzono katalog dochodów pasywnych oraz wprowadzono sposób ustalania dochodu dla nowego rodzaju zagranicznych jednostek kontrolowanych. Zmiana ma na celu uszczelnienie systemu podatkowego, w związku z czym każdy przedsiębiorca powinien zwrócić uwagę czy zmiany nie wpłyną na jego firmę.
- Opodatkowanie w grupie VAT. Znowelizowane przepisy wprowadzają możliwości tworzenia grup VAT przez podmioty powiązane finansowo, ekonomicznie i organizacyjnie. Zaletą funkcjonowania w grupie jest przede wszystkim brak opodatkowania dostaw towarów i świadczenia usług pomiędzy podmiotami z grupy, ale także możliwość składania jednej deklaracji VAT (zbiorczego JPK_VAT) dla całej grupy. W okresie posiadania przez grupę VAT statusu podatnika oraz po utracie przez grupę tego statusu, wszyscy jej członkowie będą odpowiadali solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku VAT.
- Wprowadzenie, na razie jako rozwiązania fakultatywnego, faktur ustrukturyzowanych, tj. faktur wystawianych za pośrednictwem Krajowego Systemu e-Faktur prowadzonego przez Szefa KAS. Będą one od 1 lipca 2024 roku obowiązkowe co do zasady dla wszystkich podmiotów wystawiających faktury.
- Wprowadzenie możliwości rezygnacji ze zwolnienia w podatku VAT dla świadczenia usług finansowych na rzecz innych podatników.
- Szybszy zwrot VAT przy transakcjach bezgotówkowych. Polski Ład wprowadza szybszy, 15-dniowy termin na zwrot VAT. Termin ten dotyczy tzw. podatników bezgotówkowych, których mają dotyczyć ściśle kryteria, które trzeba będzie spełniać przez trzy kolejne okresy rozliczeniowe. Celem nowelizacji jest promowanie obrotu bezgotówkowego w Polsce.
- Z początkiem 2023 roku nastąpił powrót do ogólnych zasad ulgi na złe długi w PIT i CIT, ponieważ z końcem 2022 roku wygasły przepisy, które na czas epidemii pozwalały wierzycielom korzystać z tej preferencji już po 30 dniach od upływu umówionego z kontrahentem terminu zapłaty (w miejsce standardowego 90-dniowego terminu opóźnienia w spłacie należności), a dłużników zwalniały z obowiązku podwyższania podstawy opodatkowania lub odpowiednio obniżania straty podatkowej. Jednocześnie uproszczono przepisy o uldze za złe długi. Podatnicy korzystający z ulgi na złe długi nie będą mieli obowiązku składania załącznika do CIT-8.

Chociaż na ostateczne zatwierdzenie rewizji dyrektywy 96/53/WE w sprawie wagi i wymiarów pojazdów ciężarowych trzeba jeszcze poczekać, to propozycja Komisji Europejskiej w sprawie nowych przepisów została przyjęta, z pewnymi wyjątkami, zarówno DMC na poziomie 44 ton, jak i maksymalna długość pojazdów ciężarowych 25,25 metra staną się parametrami dopuszczalnymi na drogach unijnych.

Rynek naczep i przyczep

Polska

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku zarejestrowano w Polsce 26 574 nowe samochody ciężarowe o Dopuszczalnej Masie Całkowitej (DMC) powyżej 3,5 t, tj. o 10,9% więcej niż analogicznym okresie poprzedniego roku.⁴

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku wydano dowody rejestracyjne dla 20 159 przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 t, czyli o 817 sztuk (3,9%) mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wzrost liczby rejestracji zanotowano jedynie w marcu i czerwcu.⁵ Popyt na te pojazdy rozwija się w dużej części w wyniku wcześniejszych rejestracji ciągników siodłowych. W ciągu trzech kwartałów 2023 roku utrzymał się, występujący w 2022 roku, korzystny trend w zakresie rejestracji ciągników siodłowych. W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku zarejestrowano ich o 8,9% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

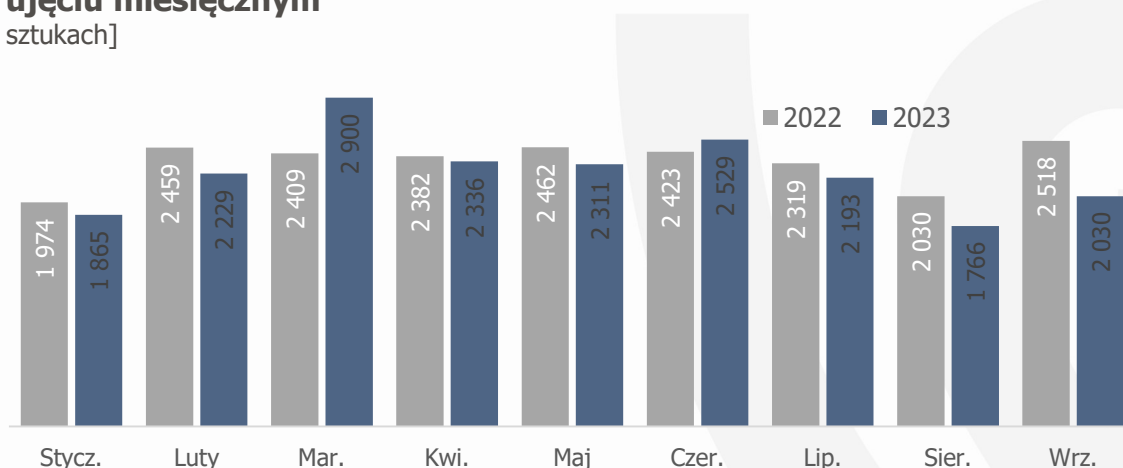
Na popyt na naczepy i przyczepy wpływa przede wszystkim sytuacja w zakresie zapotrzebowania na usługi transportowe.

Dane dotyczące stawek przewozowych w Europie za trzeci kwartał 2023 roku wskazują, że na skutek spadku popytu gospodarstw domowych, zapotrzebowanie na dystrybucję towarów na terenie całej Europy zmniejsza się. Europejski wskaźnik stawek drogowych przewozów towarowych (Ti Upply) w trzecim kwartale 2023 roku wyniósł 128,1 (wzrost o 1,4 punktu kw./kw. na skutek rosnącej presji kosztowej i spadek o 0,4 punktu rok do roku). Obniżył się natomiast znacznie indeks kursu spot – do poziomu 126,3 punktu (w dół o 0,9 punktu kw./kw. i spadek o 14,8 punktu rok do roku). Dzięki poprawie sytuacji w trzecim kwartale 2023 roku, w ciągu trzech kwartałów 2023 roku przewozy ładunków transportem samochodowym w Polsce kształtowały się na podobnym poziomie jak w analogicznym okresie 2022 roku.⁶

Polskie firmy przewozowe zwracają uwagę na nieuczciwą konkurencję ze strony przewoźników za wschodniej granicy. Ich zdaniem, białoruskie i rosyjskie firmy omijają unijne sankcje i rejestrują działalność gospodarczą na terenie Polski, a ukraińscy przewoźnicy bez powodu otrzymują jednostronne przywileje. W wyniku nałożonych sankcji, polskie firmy transportowe utraciły natomiast dostęp do wschodnich rynków. Powstały na początku września 2023 roku Komitet Obrony Przewoźników i Pracodawców Transportu domaga się zakazu wjazdu naczep zarejestrowanych na Białorusi i w Rosji, zakazu działalności firm o kapitale białoruskim i rosyjskim, odpowiedzialności nadawcy towaru za płatność za transport oraz przywrócenia zezwoleń dla przewoźników ukraińskich i powiązanie ich z odpowiednią normą emisji spalin.

Liczba rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 t w Polsce w ujęciu miesięcznym⁷

[w sztukach]



⁴ Źródło: New commercial vehicle registrations, European Union, September 2023, European Automobile Manufacturers Association

⁵ Źródło: Pierwsze rejestracje nowych przyczep i naczep w tym przyczep lekkich i rolniczych oraz ciągników rolniczych STYCZEŃ - WRZEŚNIEN 2023 rok, PZPM

⁶ Źródło: GUS

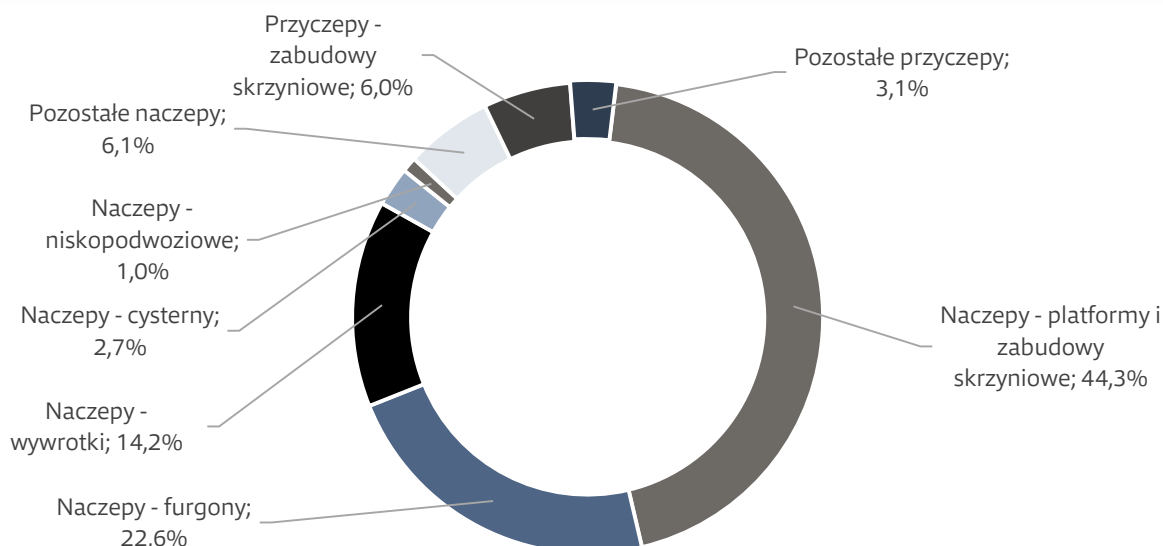
⁷ Źródło: Pierwsze rejestracje nowych przyczep i naczep w tym przyczep lekkich i rolniczych oraz ciągników rolniczych STYCZEŃ - WRZEŚNIEN 2023 rok, PZPM

Polski rynek pojazdów użytkowych jest dużym rynkiem, na którym panuje silna konkurencja. Po trzech kwartałach 2023 roku pierwsze miejsce utrzymał SCHMITZ CARGOBULL – udział w rejestracjach na poziomie 25,5%, czyli o 2,3 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku. Na drugie miejsce w tym rankingu powrócił wieloletni lider tego rynku – KRONE – z udziałem w wysokości 18,1% (wzrost o 4,3 p.p. w relacji do analogicznego okresu 2022 roku). Na trzecim miejscu uplasował się WIELTON, który miał 14,5% udziału w rejestracjach (spadek udziału o 0,8 p.p. w porównaniu z trzema kwartałami 2022 roku). W pierwszej piątce znalazły się jeszcze następujące marki: KOEGEL (6,1% udziału, spadek udziału o 3,4 p.p.) oraz WECON (3,1%, +0,4 p.p.).

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku struktura asortymentowa rejestracji naczepek i przyczep różniła się od zanotowanej w analogicznym okresie 2022 roku. Dominowały w niej naczepy, których zarejestrowano 18 318, tj. o 2,7% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wśród nich najwięcej dowodów rejestracyjnych wydano dla: naczepek uniwersalnych (8 939 sztuk, o 20,0% mniej w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku), furgonów (4 557 sztuk, +28,0%, wśród których było: 2 113 chłodni, 1 566 izoterm i 877 furgonów uniwersalnych) oraz wywrotek (2 860 sztuk +45,3%).

Dla nowych przyczep o DMC powyżej 3,5 t wydano 1 841 dowodów rejestracyjnych (spadek o 14,1% w ujęciu rocznym). Były to przede wszystkim zabudowy skrzyniowe (1 208 sztuk).

Struktura rejestracji nowych naczepek i przyczep o DMC powyżej 3,5 t w Polsce w okresie styczeń-wrzesień 2023 roku⁸



Od początku 2023 roku zarejestrowano 5 037 nowych przyczep rolniczych, czyli o 23,3% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W rankingu marek przewodził PRONAR (przy rejestracji 1 718 jednostek, spadek rejestracji o 29,3% w porównaniu z trzema kwartałami 2022 roku). Kolejne miejsca zajmowały: METAL-FACH (rejestracja 617 sztuk przyczep, spadek o 7,1%), METALTECH (418 sztuk, -13,8%) oraz WIELTON (403 sztuki, -34,3%).

Francja

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku wydano dowody rejestracji dla 38 299 nowych pojazdów o DMC powyżej 3,5 t (o 15,6% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku).

W przypadku naczepek i przyczep liczba rejestracji dla trzech kwartałów 2023 roku wyniosła 16 396, czyli była o 5,4% niższa niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Od początku 2022 roku francuscy przewoźnicy mogli aplikować o środki w ramach konkursu projektów Logistyka 4.0, którego celem jest modernizacja łańcucha dostaw we Francji.

Pod koniec lipca 2022 roku weszły w życie przepisy, które zezwalają na przeprowadzenie badań na terytorium Francji zespołów drogowych z więcej niż czterema osiami o łącznej masie do 46 ton, wykonujących przejazdy

⁸ Źródło: Pierwsze rejestracje nowych przyczep i naczepek w tym przyczep lekkich i rolniczych oraz ciągników rolniczych STYCZEŃ - WRZESIEŃ 2023 rok, PZPM – nomenklatura produktów wg. Klasyfikacji PZPM

drogowe w ramach transportu kombinowanego (w tym do terminali multimodalnych – portowych, jak i kolejowych). Testy będą przeprowadzane w ciągu osiemnastu miesięcy. Badanie ma ocenić m.in. wpływ stosowania cięższych pojazdów na infrastrukturę drogową, bezpieczeństwo ruchu drogowego oraz na środowisko. Przeanalizowane zostaną też koszty, jakie wygeneruje ten rodzaj drogowego transportu towarowego.

Z uwagi na silną konkurencję, francuski rynek producentów pojazdów użytkowych charakteryzuje się dużą innowacyjnością. Główni gracze na tym rynku to: FRUEHAUF, SCHMITZ, LECITRAILER, KRONE oraz CHEREAU. Na tych producentów przypadało w trzech kwartałach 2023 roku około 56,7% całego rynku.

Niemcy

W Niemczech, które są europejskim liderem na rynku ciężarówek o DMC powyżej 3,5 t, zarejestrowano w ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku 75 241 takich pojazdów, czyli o 31,2% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku. Na uwagę zasługuje fakt, że w trzecim kwartale 2023 roku dynamika rejestracji istotnie przyspieszyła.

W trzech kwartałach 2023 roku na rynku niemieckim odnotowano 43 056 rejestracji naczep i przyczep, czyli o 9,3% mniej w relacji do 2022 roku. W przypadku naczep 41,2% rynku przypadała na trzech niemieckich producentów – KRONE, SCHMITZ CARGOBULL oraz KÖGEL.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku została przystopowana wyraźna tendencja spadkowa udziału w przewozach firm transportowych zarejestrowanych w Niemczech. W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku ciężarówki przejechały po niemieckich płatnych drogach mniej kilometrów niż w analogicznym okresie poprzedniego roku (o 3,8% mniej). W warunkach spadku liczby przejechanych kilometrów (o 4,6%), udział niemieckich ciężarówek w przebiegu na płatnych autostradach i drogach wynosił 56,9% wobec 57,4% rok wcześniej. Polscy przewoźnicy także zmniejszyli przebiegi po niemieckich płatnych drogach (o 1,4%). Po trzech kwartałach 2023 roku ich udział w przewozach po tych drogach wzrósł do 19,0% (wobec 18,6% w analogicznym okresie 2022 roku).⁹

Szacuje się, że jedną czwartą kierowców ciężarówek w Niemczech stanowią obcokrajowcy. Skala niedoborów kadry w branży transportowej i logistycznej w Niemczech wciąż rośnie. W Niemczech brakuje już 80 tys. truckerów. Zapowiedziano wprowadzenie ułatwień w zakresie zatrudniania kierowców spoza UE i uznawanie ich kwalifikacji.

Federalne Ministerstwo Cyfryzacji i Transportu (BMDV) przyznało fundusze w wysokości 24,6 mln euro na łącznie 151 elektrycznych ciężarówek Volta Zero. Z dotacji będą mogły skorzystać firmy, które złożyły zamówienie przed końcem czerwca 2023 roku na w pełni elektryczne trucki szwedzkiego producenta. Według BMDV, w latach 2021-2026 niemieckie firmy przewozowe będą mogły liczyć na wsparcie rządu około 1,3 mld euro na zakup przyjaznych dla klimatu pojazdów użytkowych. Natomiast na rozwój lub rozbudowę infrastruktury tankowania i ładowania samochodów osobowych i ciężarowych rząd przeznaczy w tych latach około 6,3 mld euro.

Od 1 grudnia 2023 roku opłaty drogowe od samochodów ciężarowych na niemieckich drogach gwałtownie wzrosną. Bundestag przyjął trzecią ustawę o zmianie przepisów dotyczących opłat drogowych w Niemczech. Opłaty drogowe będą zależeć od klasy emisji CO₂ pojazdu – zgodnie z unijną dyrektywą o eurowiniecie z 2022 roku. Szacuje się, że dla ciężarówek spełniających normę Euro VI stawka myta w Niemczech wzrośnie o około 83%.

Włochy

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku zarejestrowano 21 951 pojazdów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 t, tj. o 17,0% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w trzech kwartałach 2023 roku wyniosła 11 966 sztuk. To spadek o 9,4% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2022.

We Włoszech również brakuje kierowców ciężarówek. Ponieważ trudno jest znaleźć do tej pracy Włochów, w związku z tym zaproponowano zatrudnianie w tym zawodzie cudzoziemców. Pomysł wywołał jednak wiele kontrowersji, chodziło bowiem o zatrudnianie w tym przypadku migrantów z ośrodków dla uchodźców, a więc takich, którzy dostali się do Europy nielegalnie. Włoska Federacja Transportu Drogowego prosiła, aby pozwolono im zarejestrować się w celu uzyskania prawa jazdy, mimo braku pozwolenia na pobyt.

Flota pojazdów użytkowych we Włoszech charakteryzuje się wyższym średnim wiekiem niż w całej Unii Europejskiej. W 2023 roku rząd włoski przeznaczy 25 mln euro na wsparcie zakupu pojazdów do transportu drogowego. Przewoźnicy oczekują także reaktywacji ulgi podatkowej na zakup dóbr inwestycyjnych, która się zakończyła w grudniu 2022 roku.

⁹ Źródło: Mautdaten Tabellenwerk, Ausgabe September 2023, Bundesamt für Güterverkehr

W odróżnieniu od innych rynków europejskich, włoski rynek producentów naczep jest rozdrobniony. Dominująca jego część przypada na zagranicznych producentów. Wiele znanych, włoskich firm produkujących naczepy nadal nie wyszło z globalnego kryzysu finansowego z 2009 roku. Chociaż niektóre z nich nadal istnieją, to produkują znacznie mniej. Wśród pięciu najsilniejszych marek na rynku, obok Viberti (piąte miejsce pod względem rejestracji w 2022 roku), znajduje się jedna włoska firma – MENCİ.

Wielka Brytania

W okresie przed Brexitem, przewóz towarów transportem samochodowym w Wielkiej Brytanii był silnie uzależniony od działalności przewoźników z Europy. Obecnie przewoźnicy z UE mają ograniczony dostęp do świadczenia usług na terenie Wielkiej Brytanii.

Ocenia się, że w Wielkiej Brytanii brakuje 77 tys. kierowców.¹⁰ Spedycja jest jednym z kilku sektorów, w których niedobory siły roboczej zostały pogłębione przez Brexit, ponieważ operatorzy nie mogą obecnie rekrutować pracowników z UE, aby zastąpić kierowców, którzy wrócili do swoich krajów podczas pandemii. Wielka Brytania próbowała rozwiązać problem niedoboru kierowców, min. czasowo zezwalając na dłuższe godziny pracy kierowców (ostatnie, które wydano obowiązywało do 10 lutego 2022 roku) oraz rozluźnienia dla kabotażu (realizowanie po transporcie międzynarodowym z rozładunkiem w Wielkiej Brytanii nieograniczonej liczby operacji kabotażowych w ciągu dwóch tygodni było możliwe do 30 kwietnia 2022 roku). Rozwiązania te krytykowali pracodawcy, gdyż jak twierdzili pomoże to doraźnie w kryzysie przewozowym, ale podważy jednocześnie wysiłki podejmowane w celu zapewnienia długoterminowych rozwiązań problemów z dostępnością transportu, płacami i warunkami dla kierowców ciężarówek. W 2023 roku, drugi rok z rzędu, rząd Wielkiej Brytanii zachęca młodych ludzi do podjęcia kariery w sektorze logistycznym, przeznaczając 300 tys. GBP w branżową kampanię Generation Logistics, aby poprawić rekrutację i utrzymanie wykwalifikowanej i zróżnicowanej siły roboczej w sektorze logistycznym. Zamrożono też akcyzę na pojazdy ciężarowe do 2023 roku i zawieszono opłatę drogową dla samochodów ciężarowych do sierpnia 2023 roku (obowiązującą dla pojazdów o DMC powyżej 20 t).

Rząd Wielkiej Brytanii prowadzi działania na rzecz ograniczenia emisji CO² przez pojazdy użytkowe. Po uruchomieniu funduszu innowacji w transporcie towarowym o wartości 7 mln funtów, mającym na celu pomoc małym i średnim przedsiębiorstwom w opracowywaniu bardziej ekologicznych i wydajnych rozwiązań dla przewozów towarowych, jesienią 2023 roku rząd przeznaczył 200 mln funtów na pobudzenie innowacji przyczyniających się do zwiększenia na drogach liczby ciężarówek o zerowej emisji.

W maju 2023 roku weszły przepisy zezwalające na kursowanie po brytyjskich drogach dłuższych pojazdów – o długości do 18,55 m. Decyzja ta ma przyczynić się do zmniejszenia emisji CO², poprawić produktywność i wesprzeć łańcuch dostaw.

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku w Wielkiej Brytanii zarejestrowano 39 490 pojazdów użytkowych o DMC powyżej 3,5 t, tj. o 19,4% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Rynek brytyjski różni się od rynków Europy Kontynentalnej. Jest to rynek odizolowany, na którym dominują krajowi producenci. Wytwarzane tu pojazdy użytkowe charakteryzują się innymi wymiarami niż w krajach UE. Inny jest też sposób prowadzenia biznesu – pojazdy są wytwarzane głównie na indywidualne zamówienie.

Hiszpania

W 2022 roku trwały protesty hiszpańskich przewoźników na warunki działalności. W dniu 1 sierpnia 2022 roku Rada Ministrów zatwierdziła dekret królewski, regulujący działalność branży przewozowej. Nowy dekret ma na celu wprowadzenie niezbędnych zasad ochrony łańcucha transportowego. Precyzuje m.in. sprawy związane z zakazem załadunku i rozładunku przez kierowców, kwestię treści listu przewozowego, w tym konieczność umieszczenia ceny, która musi pokrywać co najmniej koszty wykonania tego konkretnego transportu oraz wprowadza nowe wykroczenia i nowy taryfikator kar.

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku w Hiszpanii także wystąpił wyraźny wzrost liczby rejestracji pojazdów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 t. Zarejestrowano ich 20 287 sztuk, czyli o 23,8% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

W trzech kwartałach 2023 roku w Hiszpanii zarejestrowano 9 905 nowych naczep i przyczep, czyli o 4,4% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Mocną pozycję na tym rynku zajmuje hiszpański Lecitrailer (z

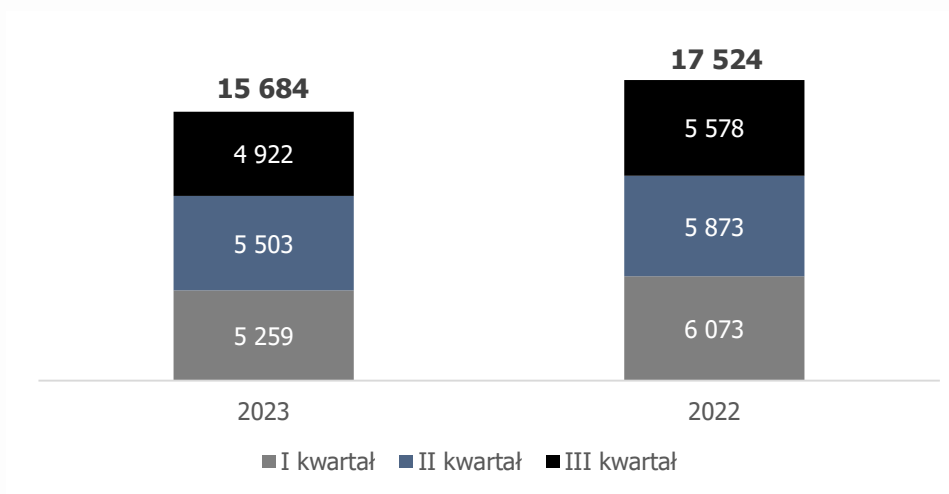
¹⁰ Źródło: Kierowcy na Wyspach planują strajk. „Nadszedł nasz czas, pojawia się możliwość, by nas wysłuchano”. www.trans.info/pl, 27 lipca 2021

udziałem na poziomie 31,7%) oraz niemiecki Schmitz (udział 16,2%). Kolejne miejsca przypadają następującym producentom: Krone, Granalu, Koegel, Tisvol. Posiadają one od 3,5% do 15,5% udziału w rynku naczip i przyczep.

Wyniki sprzedażowe Grupy

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku Grupa Wielton sprzedała 15 684 naczipy i przyczepty wobec 17 524 w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 10,5%). Natomiast w samym trzecim kwartale 2023 roku nabywców znalazły 4 922 produkty Grupy Wielton, czyli o 11,8% mniej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Sprzedaż naczip, przyczip i zabudów przez Grupę Wielton w ujęciu kwartalnym [w sztukach]



Poza Polskę sprzedano 11 862 sztuki co stanowiło 75,6% całości wolumenu sprzedaży Grupy Wielton. Sprzedaż ta była o 10,5% niższa niż w analogicznym okresie 2022 roku. Należy jednakże wziąć pod uwagę, że w ciągu trzech kwartałów 2023 roku Grupa nie sprzedała w Rosji ani jednej jednostki, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku było to 560 pojazdów (czyli 3,2% jej całego wolumenu sprzedaży).

Pomimo obniżki wolumenu sprzedaży będącego konsekwencją schłodzenia rynku oraz czynników makroekonomicznych Grupa w wyniku podejmowania aktywnych działań polepszyła poziom marży brutto.

Sprzedaż naczip, przyczip i zabudów przez Grupę Kapitałową Wielton [w sztukach]

	I-III kwartał 2023		I-III kwartał 2022		Zmiana r/r w %
	Liczba* w szt.	Udział w %	Liczba* w szt.	Udział w %	
Polska	3 822	24,4%	4 268	24,4%	-10,5%
Rynki zagraniczne	11 862	75,6%	13 256	75,6%	-10,5%
Razem	15 684	100,0	17 524	100,0%	-10,5%

*W przypadku zestawów, zabudowa i przyczepta liczone były oddzielnie.

Polska

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku Grupa Wielton sprzedała w Polsce 3 822 pojazdów, czyli o 10,4% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Przy czym w trzecim kwartale 2023 roku nabywców znalazło 1 130 pojazdów, tj. o 13,7% mniej niż w analogicznym okresie kwartale 2022 roku.

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku wydano dowody rejestracyjne dla 2 918 naczep i przyczep marki Wielton o DMC powyżej 3,5 t (spadek o 8,9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Z tym wynikiem Grupa zajęła trzecią pozycję na rynku w zakresie rejestracji nowych naczep i przyczep z udziałem na poziomie 14,5% (wobec 15,3% w analogicznym okresie poprzedniego roku, co dało Wieltonowi drugie miejsce w tym rankingu). Jednocześnie Wielton zajmował czwartą pozycję w zakresie produktów Agro, z udziałem w nowych rejestracjach na poziomie 8,0% (9,3% w analogicznym okresie poprzedniego roku i trzecia pozycja na rynku).

Francja

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku na francuskim rynku Grupa Wielton sprzedała 2 944 pojazdy, tj. o 18,6% mniej niż rok wcześniej.

W trzech kwartałach 2023 roku zarejestrowano 3 166 naczep i przyczep marki Fruehauf (spadek o 6,1% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku).

Fruehauf SAS utrzymał swoją pierwszą pozycję na francuskim rynku w zakresie nowych rejestracji z udziałem na poziomie 19,3% (19,4% rok wcześniej).

Wielka Brytania

W okresie styczeń-wrzesień 2023 roku Grupa Wielton sprzedała na angielskim rynku 2 814 pojazdów (spadek sprzedaży o 20,6% w porównaniu z trzema kwartałami 2022 roku).

W trzech kwartałach 2023 roku w Wielkiej Brytanii zarejestrowano 2 190 pojazdów (spadek o 13,9% w stosunku do analogicznego okresu w 2022 roku).

Pod względem rejestracji Lawrence David zajmuje na runku 2 pozycję, podobnie jak w roku 2022.

Niemcy

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku na niemieckim rynku nabywców znalazły 1 289 produktów Grupy Wielton (spadek o 16,4% w stosunku do trzech kwartałów 2022 roku).

W trzech kwartałach 2023 roku zarejestrowano na niemieckim rynku 922 produkty Grupy Wielton (spadek o 18,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku), co dało Grupie szóste miejsce w rankingu rejestracji nowych pojazdów z udziałem na poziomie 2,1% (rok wcześniej piąte miejsce z udziałem na poziomie 2,4%).

Włochy

W ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku Grupa Wielton sprzedała na włoskim rynku 1 092 pojazdy (z czego Viberti Rimorchi sprzedało 776), czyli o 25,5% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. W okresie od stycznia do września 2023 roku odnotowano we Włoszech wzrost o 17,0% liczby rejestracji nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 t. Efektem jest zwiększony popyt na przyczepy i naczepy produkowane w Grupie Wielton.

Po dziewięciu miesiącach 2023 roku, należąca do Grupy Wielton, Viberti Rimorchi zajmowała piąte miejsce w rankingu nowych rejestracji z udziałem na poziomie 7,0% (rok wcześniej zajmowała piątą pozycję z udziałem na poziomie 6,1%).

Hiszpania

W okresie trzech kwartałów 2023 roku na hiszpańskim rynku sprzedano 254 pojazdy Grupy Wielton (o 39,8% mniej niż w analogicznym okresie 2022 roku).

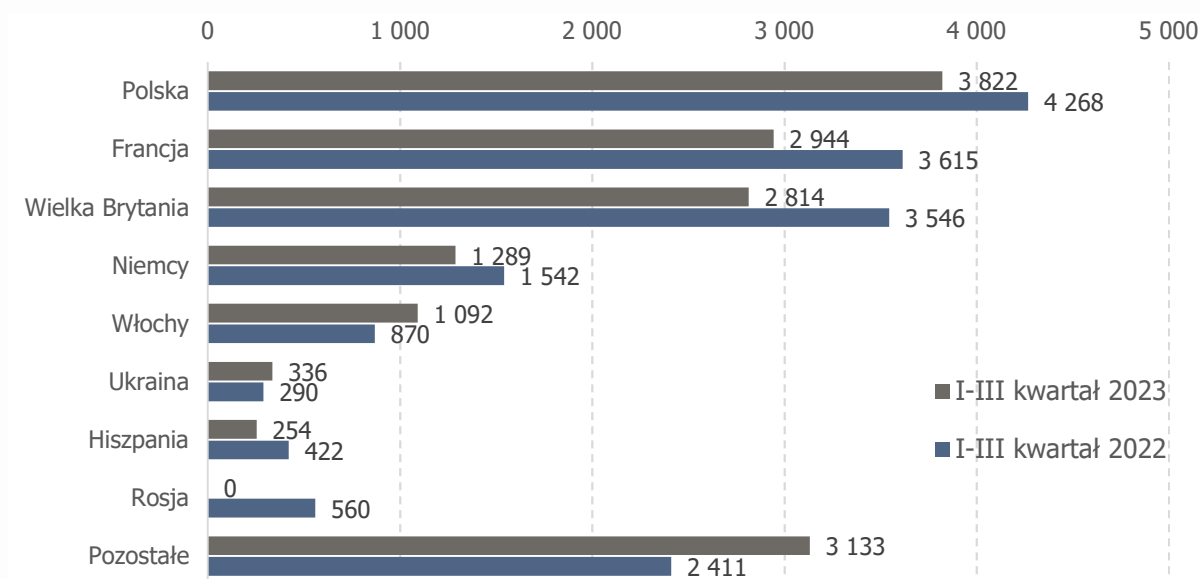
Należąca do Grupy Wielton spółka Guillén zarejestrowała 211 jednostek, co dało spółce dziewiąte miejsce na rynku z udziałem na poziomie 2,1% (rok wcześniej hiszpańska spółka Grupy zajmowała na rynku siódme miejsce z udziałem w wysokości 3,4%).

Słowacja

Rozwój spółki Wielton Słowacja i jej współpraca z nowym dealerem zaowocowały rekordowo wysoką sprzedażą w tym kraju i awansem na pozycję wicelidera rynku. Łącznie w krajach CEE Grupa Wielton obroniła piątą pozycję na rynku. Sprzedaż wolumenowa wyniosła 1099 sztuk i była na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (spadek o 0,5 proc.). Przychody ze sprzedaży w regionie CEE zwiększyły się o 3,6 proc. do 156,2 mln zł.

Sprzedaż nacze, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton

[w sztukach]

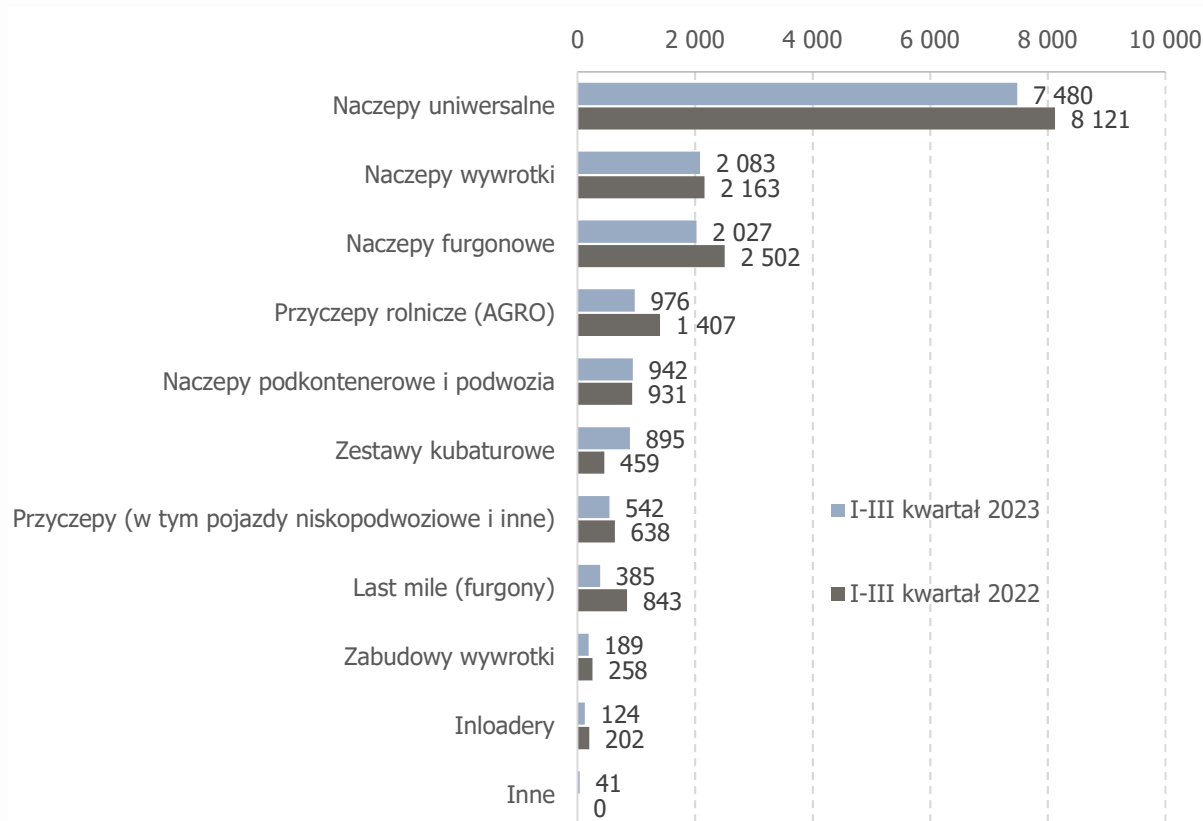


Struktura asortymentowa

W okresie trzech kwartałów 2023 roku, prawie połowa sprzedanych pojazdów (47,7% całego wolumenu) przypadła na naczepy uniwersalne. Nabywców znalazło łącznie 7 480 sztuk tych produktów, a ich sprzedaż spadła o 7,9% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku. Na drugie miejsce w tym zestawieniu przesunęły się naczepy wywrotki. Grupa sprzedała ich 2 083 sztuki, czyli o 3,7% mniej niż rok wcześniej. Miały one 13,3% udziału w strukturze asortymentowej sprzedaży Grupy (wobec 12,3% rok wcześniej). Na podium znalazły się ponadto naczepy furgonowe – sprzedaż na poziomie 2 027 sztuk (spadek sprzedaży o 19,0% w relacji do analogicznego okresu 2022 roku). W ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku Grupa sprzedała istotnie więcej niż przed rokiem zestawów kubaturowych (895 jednostek, czyli o 95,0% więcej). Wzrosła też sprzedaż nacze podkontenerowych i podwozi (942 sztuki, +1,2%). Zdecydowanie mniejszym popytem cieszyły się natomiast furgony home delivery (spadek sprzedaży o 54,3%), inloadery (-38,6%) oraz przyczepy rolnicze Agro (-30,6%).

Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Wielton

[w sztukach]



Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa Kapitałowa Wielton wygenerowała zysk netto przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 85 055 tys. zł wobec 91 874 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 7,4%).

Wielton S.A. uzyskał jednostkowy zysk netto na poziomie 87 381 tys. zł w porównaniu z 59 707 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (wzrost o 46,3%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku to:

- Nieznaczny spadek przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 2 442 655 tys. zł wobec 2 495 910 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (spadek o 2,1%). Był to wynik niższego wolumenu sprzedaży, który został prawie w całości zrekomensowany podniesieniem cen na produkty Grupy, m.in. z powodu wzrostu cen energii, materiałów (takich jak stal i aluminium). Przychody uzyskane w Polsce były wyższe o 4,2%, zaś przychody z rynków zagranicznych zmniejszyły się o 3,8% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku.
- Odbudowa stopy marży brutto ze sprzedaży, która ukształtowała się na poziomie 13,4% wobec 11,6% rok wcześniej. Podniesienie cen na produkty Grupy Wielton oraz zmiana struktury sprzedaży pozwoliły osiągnąć jej marżę, na poziomie sprzed pandemii.
- Utrzymanie ścisłej dyscypliny w zakresie kosztów sprzedaży, pomimo wzrostu cen transportu. Koszty sprzedaży były o 4,2% niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.
- Nieznaczny wzrost kosztów ogólnego zarządu (o 0,8%) w stosunku do trzech kwartałów 2022 roku.
- Gorszy wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Ukształtował się on na poziomie 20 762 tys. zł w porównaniu z 22 246 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (kiedy to rozpoznano odszkodowanie BI w

wysokości 7 mln zł oraz ujęto otrzymany rabat wsteczny na czynsze w spółce Lawrence David w kwocie 12 148 tys. zł).

- Ujemny wynik na działalności finansowej, podczas gdy rok wcześniej Grupa wykazała dodatni rezultat, głównie z powodu aktualizacji szacunku wykupu udziałów mniejszościowych spółce Lawrence David w wysokości 33 942 tys. zł.
- Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym w wysokości 26 508 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2022 roku Wielton S.A. rozpoznał aktywo z tytułu premii inwestycyjnej pomniejszające podatek dochodowy o 15 109 tys. zł (strefowa tarcza podatkowa).
- Ponadto rok wcześniej, w wyniku wstępnego rozliczenia nabycia spółki Guillén, Grupa wykazała zysk na okazjnym nabyciu w wysokości 7 767 tys. zł.

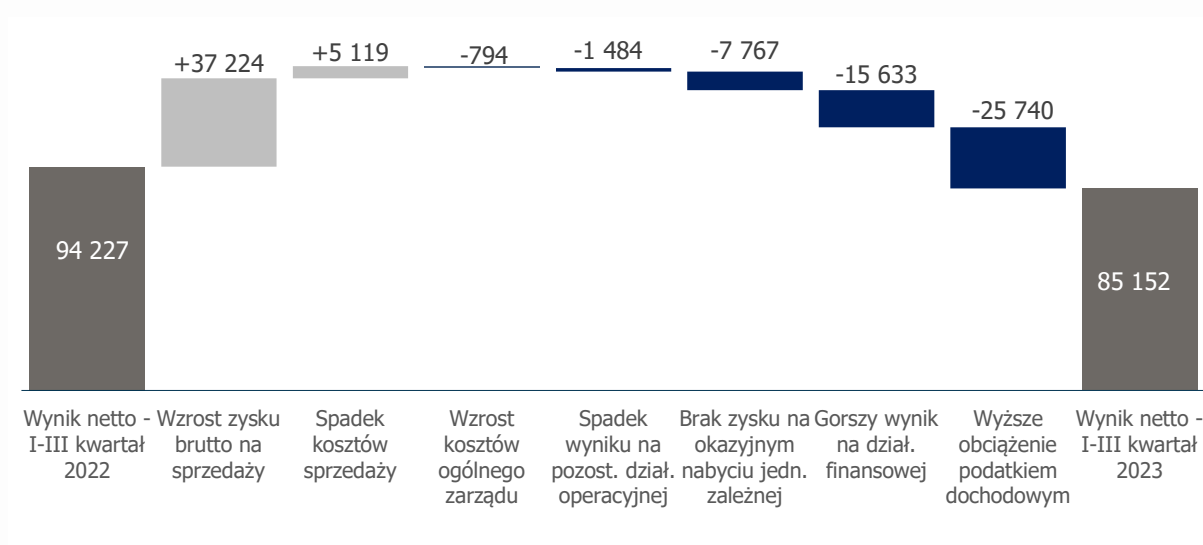
Główne pozycje rachunku wyników Grupy Wielton

[w tys. zł]

	I-III kwartał 2023	I-III kwartał 2022	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	2 442 655	2 495 910	-2,1%
Koszt własny sprzedaży	2 115 058	2 205 537	-4,1%
Koszty sprzedaży	117 416	122 535	-4,2%
Koszty ogólnego zarządu	105 490	104 696	0,8%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	20 762	22 246	-6,7%
Zysk na okazjnym nabyciu jednostki zależnej	-	7 767	X
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	125 453	93 155	34,7%
Wynik na działalności finansowej	-13 793	1 840	X
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	111 660	94 995	17,5%
Podatek dochodowy	26 508	768	X
Zysk (strata) netto, w tym	85 152	94 227	-9,6%
<i>- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	<i>85 055</i>	<i>91 874</i>	<i>-7,4%</i>

Źródła kreacji zysku netto Grupy Wielton w okresie trzech kwartałów 2023 roku

[w tys. zł]

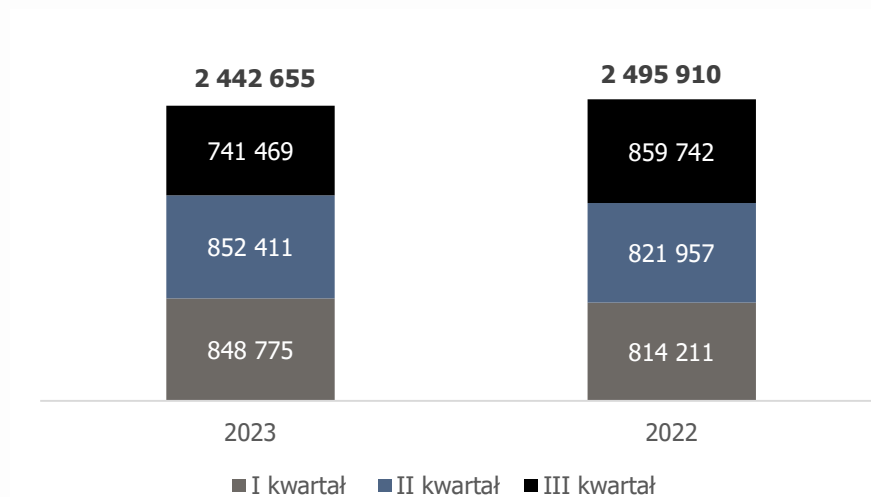


Przychody ze sprzedaży

W ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 2 442 655 tys. zł, tj. o 2,1% niższe niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Przychody Grupy Wielton w ujęciu kwartalnym

[w tys. zł]



Główną część przychodów ze sprzedaży (86,4%) stanowiły przychody z tytułu sprzedaży produktów. Wyniosły one 2 110 506 tys. zł i były o 6,0% niższe niż rok wcześniej. Przychody Grupy z tytułu sprzedaży usług ukształtowały się na poziomie 60 304 tys. zł, czyli przyrosły o 32,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Na polskim rynku Grupa osiągnęła przychody na poziomie 556 758 tys. zł, co stanowiło 22,8% przychodów ogółem Grupy. Były one o 4,2% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast na rynkach zagranicznych przychody Grupy wyniosły 1 885 897 tys. zł, czyli spadły o 3,8% w stosunku do dziewięciu miesięcy 2022 roku.

Powyższe spadki są konsekwencją odkładania decyzji zakupowych oraz słabnącego popytu na przyczepy i naczepy transportowe. Jednocześnie Grupa Wielton prowadzi działania mające na celu pozyskiwanie nowych zamówień i aktywizację sprzedaży w warunkach spowolnienia w branży.

Koszty operacyjne

Za okres dziewięciu miesięcy 2023 roku koszty operacyjne Grupy wyniosły 2 337 964 tys. zł, czyli obniżyły się o 3,9% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Koszty wytworzenia ukształtowały się na poziomie 1 877 582 tys. zł i były o 6,9% niższe niż rok wcześniej.

Oprócz spadku wolumenu sprzedaży, wpływ na poziom kosztów w raportowanym okresie miał również spadek cen surowców.

Grupa stawia na dyscyplinę kosztową oraz realizację projektów oszczędnościowych, których celem jest dalsza poprawa efektywności i redukcja kosztów produkcji.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Grupa odnotowała dodatni wynik z pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 20 762 tys. zł wobec 22 246 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Główną pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowiło otrzymane odszkodowanie BI w kwocie 13 500 tys. zł. Najistotniejszą pozycją w kosztach operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 1 073 tys. zł.

Dla porównania, w rachunku wyników za trzy kwartały 2022 roku po stronie przychodów uwzględniono przede wszystkim rozpoznanie wyniku z tytułu ubezpieczenia BI w kwocie 7 mln zł oraz ujęcie otrzymanego rabatu wstecznego na czynsze w spółce Lawrence David w kwocie 12 148 tys. zł. Natomiast główne pozycje pozostałych kosztów operacyjnych to: odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 899 tys. zł oraz przekazane darowizny w wysokości 431 tys. zł.

Wynik EBITDA

Za trzy kwartały 2023 roku wynik na poziomie EBITDA wyniósł 181 490 tys. zł (w analogicznym okresie 2022 roku ukształtował się na poziomie 145 863 tys. zł). Wzrost EBITDA został uzyskany w warunkach przyrostu wyniku na działalności operacyjnej o 34,7%. Jednocześnie Grupa zanotowała wzrost amortyzacji o 6,3% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Wynik EBITDA zwiększył się o 24,4 proc., do 181,5 mln zł. Marża EBITDA wyniosła 7,4 proc. (wobec 5,8% po trzech kwartałach 2022 r.), co pomogło w utrzymaniu bezpiecznego poziomu wskaźnika długu netto/EBITDA na poziomie 2,18.

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej Grupy był ujemny i wyniósł 13 793 tys. zł (dodatni w wysokości 1 840 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku).

W okresie trzech kwartałów 2023 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych były zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 13 873 tys. zł. Po stronie kosztów finansowych główną pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 26 426 tys. zł.

Dla porównania, za okres trzech kwartałów 2022 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych była aktualizacja na podstawie przyjętego modelu *earn out* szacunku zobowiązania do przejęcia pełnej kontroli nad Lawrence David w wysokości 33 942 tys. zł, dokonana przez Zarząd. W kosztach finansowych główne pozycje to: koszty odsetek w wysokości 18 152 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 9 169 tys. zł.

Sytuacja finansowa

Na dzień 30 września 2023 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Wielton wynosiły 2 195 009 tys. zł wobec 2 104 817 tys. zł na koniec 2022 roku (wzrost o 4,3%).

Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku aktywa Wielton S.A. ukształtowały się na poziomie 1 526 725 tys. zł (przyrost o 8,0% w relacji do końca 2022 roku).

Na 30 września 2023 roku wartość aktywów trwałych Grupy wynosiła 892 639 tys. zł (40,7% aktywów ogółem). Były o 9,2% wyższe niż na koniec 2022 roku. Główne składniki aktywów trwałych Grupy to:

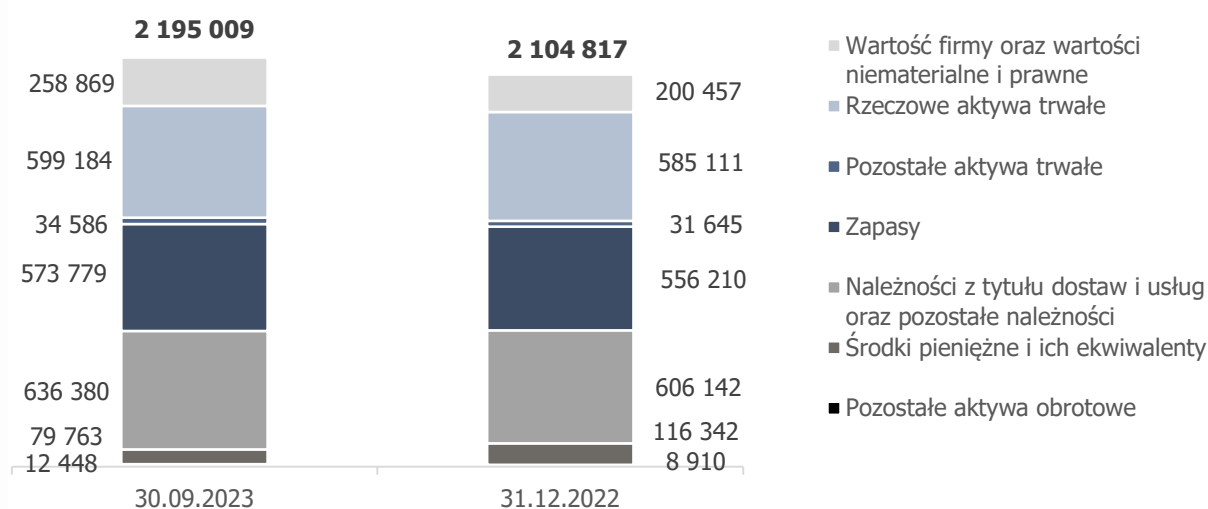
- Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 599 184 tys. zł (27,3% aktywów ogółem). Wartość ich była o 2,4% wyższa niż dziewięć miesięcy wcześniej. Przyczyną wzrostu były nowe inwestycje w aktywa trwałe.
- Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne wycenione na 258 869 tys. zł (11,8% aktywów ogółem). Wartość ich była o 29,1% wyższa niż na koniec 2022 roku. Przyczyną były realizowane inwestycje w nowe rozwiązania.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 22 419 tys. zł wobec 21 800 tys. zł na koniec 2022 roku (wzrost o 2,8% w stosunku do stanu na koniec 2022 roku).

Na dzień 30 września 2023 roku aktywa obrotowe Grupy Wielton ukształtowały się na poziomie 1 302 370 tys. zł, co oznacza że ich stan był o 1,1% wyższy niż dziewięć miesięcy wcześniej. Struktura aktywów obrotowych kształtowała się następująco:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności opiewały na łączną kwotę 636 380 tys. zł (29,0% aktywów ogółem). W stosunku do stanu na koniec 2022 roku zwiększyły się one o 5,0%.
- Zapasy – wycenione na 573 779 tys. zł (26,1% aktywów ogółem). Wartość ich wzrosła o 3,2% w relacji do stanu na koniec 2022 roku. Główną ich część stanowiły materiały, o wartości 287 842 tys. zł (wzrost o 6,2% w stosunku do stanu na koniec 2022 roku).
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 79 763 tys. zł. Wartość ich była o 31,4% niższa niż na koniec grudnia 2022 roku.

Aktywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



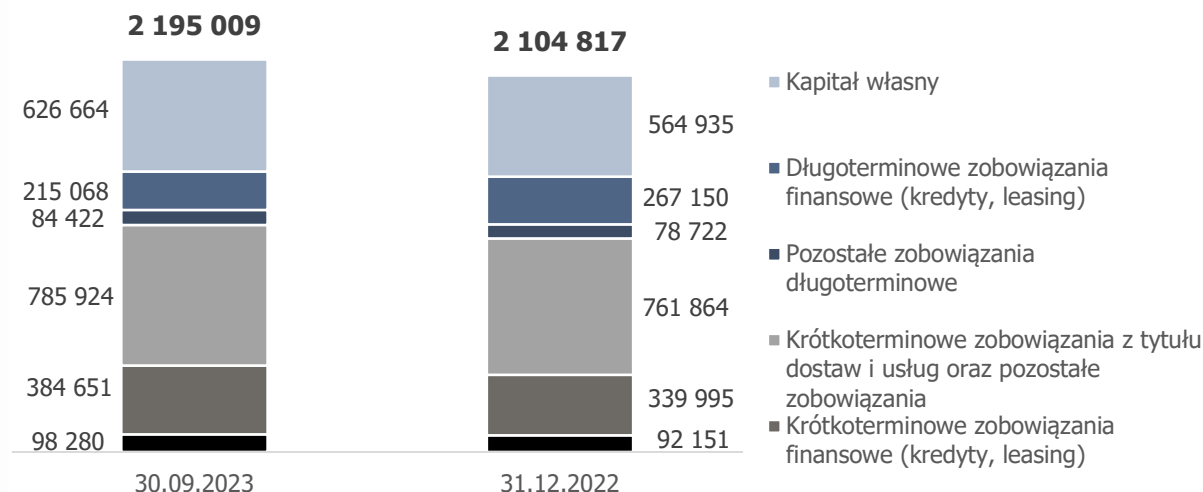
Na dzień 30 września 2023 roku kapitały własne wynosiły 626 664 tys. zł (28,5% sumy bilansowej) wobec 564 935 tys. zł na koniec 2022 roku (wzrost o 10,9%).

Udział innych, głównych pozycji bilansowych w pasywach Grupy przedstawiał się następująco:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 785 924 tys. zł (35,8% sumy bilansowej). Wartość ich była o 3,2% wyższa niż w dniu 31 grudnia 2022 roku.
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu wyniosły 384 651 tys. zł (17,5% pasywów) i były o 13,1% wyższe niż na koniec poprzedniego roku.
- Długoterminowe zobowiązania finansowe (z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu) ukształtowały się na poziomie 215 068 tys. zł (9,8% pasywów ogółem). W ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku wartość ich zmniejszyła się o 19,5%.

Pasywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



Przepływy pieniężne

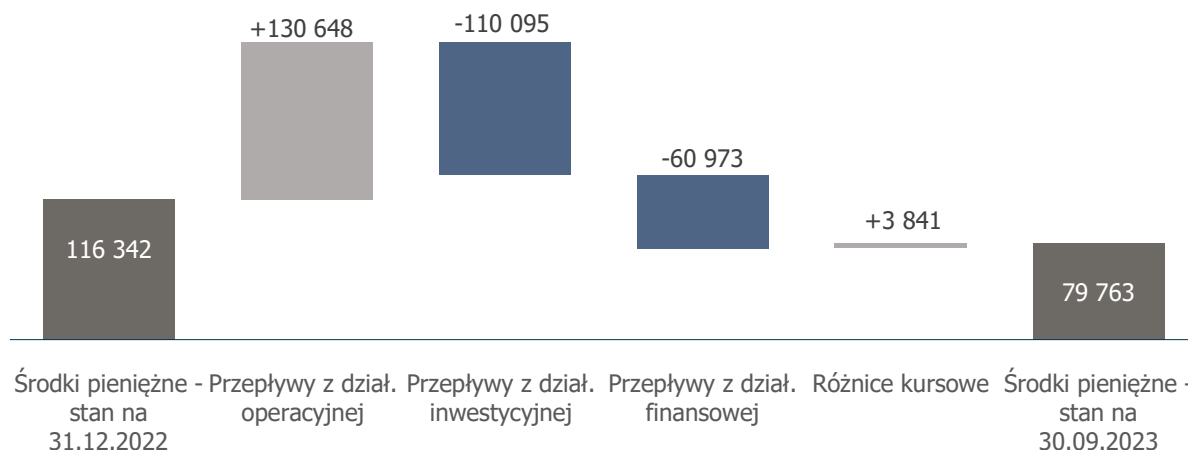
W ciągu trzech kwartałów 2023 roku Grupa Wielton zanotowała ujemne przepływy pieniężne na poziomie 40 420 tys. zł (także ujemnie w wysokości 34 432 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Złożyły się na nie:

- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 130 648 tys. zł. Składały się na nie przede wszystkim wypracowany zysk i amortyzacja.
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej na poziomie 110 095 tys. zł wynikające głównie z kontynuacji niezbędnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (47 013 tys. zł) oraz wartości niematerialne i prawne (69 077 tys. zł).
- Ujemne przepływy z działalności finansowej na poziomie 60 973 tys. zł. Grupa zaciągnęła 77 558 tys. zł kredytów i pożyczek spłacając jednocześnie kredyty i pożyczki na kwotę 91 863 tys. zł, zobowiązania leasingowe w wysokości 18 294 tys. zł oraz odsetki w kwocie 22 336 tys. zł. Ponadto Wielton S.A. wypłacił I tranzę dywidendy w wysokości 6 038 tys. zł.

Na stan bilansowy środków pieniężnych na koniec września 2023 roku, dodatni wpływ miały także różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 3 841 tys. zł.

Przepływy pieniężne Grupy Wielton w okresie 9 miesięcy 2023 roku

[w tys. zł]



Podstawowe wskaźniki efektywności

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiar Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników¹¹.

Po trzech kwartałach 2023 roku Grupa Wielton osiągnęła wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku prawie wszystkie analizowane wskaźniki rentowności. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 13,4% (wzrost o 1,8 p.p.).

¹¹ Alternatywne pomiary wyników nie są miernikami wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą być nieporównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki. APM powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w sprawozdaniach finansowych Grupy. Wielton S.A. prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jego opinii są one źródłem dodatkowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wielton S.A. prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Metodologia wyznaczania APM nie uległa zmianie w stosunku do okresu porównawczego i zamieszczone APM za poszczególne okresy są względem siebie porównywalne.

Zatem ukształtowała się na poziomie osiąganym przez Grupę w okresie sprzed pandemii. Na osiągnięte wskaźniki marży EBIT, marży EBITDA oraz marży zysku netto wpływ miał brak zysków ze zdarzeń jednorazowych, takich jak wstępne rozliczenie zysku na okazyjnym nabyciu jednostki zależnej uzyskany w pierwszym kwartale 2022 roku czy też niższy niż rok wcześniej wynik na pozostałej działalności operacyjnej. W efekcie w okresie styczeń-wrzesień 2023 roku marża EBITDA wyniosła 7,4%, czyli była o 1,6 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Celem Grupy Wielton jest uzyskanie w 2023 roku marży EBITDA na poziomie 5,9%. Niższa niż rok wcześniej była natomiast marża zysku netto, na której poziom w okresie trzech kwartałów 2022 roku wpływ miało rozpoznanie aktywa z tytułu premii inwestycyjnej pomniejszającego podatek dochodowy.

Wskaźniki rentowności Grupy Wielton

	I-III kwartał 2023	I-III kwartał 2022
Marża brutto ze sprzedaży w % (Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	13,4%	11,6%
Marża EBITDA w % (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja)/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	7,4%	5,8%
Marża EBIT w % (Zysk z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	5,1%	3,7%
Marża zysku/straty netto w % (Zysk/strata netto/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	3,5%	3,7%

Na dzień 30 września 2023 roku wskaźniki płynności (zarówno bieżącej jak i przyspieszonej) były zbliżone do zanotowanych na koniec 2022 roku. Poziom wskaźników płynności wskazywał, że Grupa Wielton nie miała problemów z regulowaniem swoich zobowiązań. Na skutek wzrostu kapitałów własnych, poprawiły się natomiast w stosunku do stanu sprzed dziewięciu miesięcy następujące wskaźniki: zadłużenia ogólnego oraz pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym. Spadek zobowiązań długoterminowych spowodował natomiast, że obniżył się wskaźnik trwałości struktury finansowania oraz wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi.

Wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 2,18, czyli był niższy od celu wyznaczonego na 2023 rok, który zakłada utrzymanie wskaźnika na poziomie około 2,5 na koniec 2023 roku.

Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Wielton

	30.09.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	1,03	1,08
Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,57	0,61
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	71,5%	73,2%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100%	70,2%	69,1%
Wskaźnik trwałości struktury finansowania (Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe + Bierne RMK długoterminowe)/Pasywa ogółem) x 100%	42,2%	43,3%
Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi (Kapitał własny+Rezerwy+Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe) x 100%	103,8%	111,5%
Wskaźnik długu netto/EBITDA (Dług odsetkowy - Środki pieniężne)/EBITDA)	2,18	2,42

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku zapasy rotowały o siedem dni dłużej niż w 2022 roku. Wydłużył się także o siedem dni cykl spływu należności. Korzystnie na cykl środków pieniężnych wpływało natomiast wydłużenie cyklu zobowiązań o siedem dni. W efekcie w ciągu trzech kwartałów 2023 roku cykl konwersji gotówki wyniósł 46 dni, czyli był o siedem dni dłuższy niż w 2022 roku.

Wskaźniki rotacji Grupy Wielton

	I-III kwartał 2023	2022
Cykl zapasów (Zapasy x 273/365* dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	74	67
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 273/365* dni/Przychody ze sprzedaży produktów i towarów) w dniach	58	51
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 273/365* dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	86	79
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	46	39

* Dla trzech kwartałów 2023 roku 273 dni, a dla 2022 roku 365 dni.

PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ WIELTON ORAZ O WIELTON S.A.

INFORMACJE O EMITENCIE

AKCJE I AKCJONARIAT

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

PORĘCZENIA I GWARANCJE

SPRAWY SPORNE

ZATRUDNIENIE

WIELTON S.A. NA GPW



Informacje o Emitencie

Informacje podstawowe

Wielton Spółka Akcyjna powstała w 2004 roku 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 działającej od 2002 roku.

Nazwa	Wielton S.A.
Adres	98-300 Wieluń ul. Felicji Rymarkiewicz 6
Regon	932842826
NIP	899-24-62-770
KRS	0000225220
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Czas trwania	Czas trwania działalności Spółki Wielton S.A. jest nieoznaczony

Od 2007 roku spółka Wielton S.A. jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na zakończenie trzeciego kwartału 2023 roku wartość rynkowa Spółki wynosiła 486,6 mln zł.

Na koniec września 2023 roku Wielton S.A. był jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Wielton (dalej: Grupa Wielton lub Grupa), składającej się z 28 spółek zależnych (w tym siedmiu zależnych pośrednio), które posiadają swoje siedziby: w Polsce, Niemczech, Francji, Wielkiej Brytanii, Hiszpanii, Rosji, Kazachstanie, Ukrainie, Białorusi, Słowacji, we Włoszech oraz w Afryce.

Oprócz naczep i przyczep z logo Wielton, obecnie w skład portfolio Grupy Wielton wchodzi produkty następujących marek: Fruehauf, Lawrence David, Langendorf, Viberti oraz Guillén. W sumie oferta Grupy obejmuje 10 rodzin produktowych.

Swoje produkty Grupa Wielton sprzedaje przede wszystkim na rynkach zagranicznych. W trzech kwartałach 2023 roku 77,2% przychodów ze sprzedaży Grupy Wielton pochodziło od klientów zagranicznych. Głównymi zagranicznymi rynkami zbytu produktów Grupy są: Francja, Wielka Brytania, Niemcy oraz Włochy.

Swoim klientom Grupa Wielton zapewnia wsparcie serwisowe. Kierowcy mogą skorzystać z 391 centrów serwisowych zlokalizowanych w 29 krajach.

Grupa od lat rozwija własną myśl technologiczną, optymalizuje procesy produkcyjne oraz stale wprowadza coraz bardziej nowoczesne rozwiązania techniczne.

Grupa Wielton działa na obszarze Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i posiada zezwolenia uprawniające ją do korzystania z premii inwestycyjnej. W maju 2023 roku Zarząd Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A. wydał decyzję o wsparciu spółki Wielton Reefer Sp. z o.o. w zakresie realizacji nowej inwestycji w Bełchatowie.

W 2017 roku Wielton S.A. podpisał umowę z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, na dofinansowanie projektu opracowania technologii wytwarzania i systemu produkcji naczepy chłodni.

Wielton jako jedyna firma w Polsce i jedna spośród trzech w Europie posiada stację do cało pojazdowego badania naczep, która umożliwia wykrywanie ewentualnych usterek już na etapie testów produkowanych pojazdów. Produkty Grupy Wielton testowane są na stanowisku symulacyjnym, które w pełni oddaje zmienność realnych warunków, w jakich naczepy są eksploatowane.

Na koniec września 2023 roku Grupa Wielton zatrudniała ponad 3,4 tys. pracowników.

Przedmiot działalności

Wielton S.A. posiada najszerszą na polskim rynku ofertę asortymentową naczep i przyczep, zarówno w odniesieniu do producentów krajowych jak również w porównaniu z zagraniczną konkurencją. Ponadto Spółka elastycznie reaguje na zapotrzebowanie klientów dotyczące montażu dodatkowego lub niestandardowego wyposażenia, na życzenie klienta. Spółka produkuje przyczepy, naczepy oraz zabudowy samochodowe wykorzystywane w różnych sferach działalności, takich jak transport, przemysł i budownictwo oraz rolnictwo.



Naczepy

Naczepy kurtynowe oraz naczepy wywrotki należą do głównych produktów Wielton S.A. Oferta naczep obejmuje:

- Naczepy wywrotki, które są produkowane w dwóch wersjach skrzyni ładunkowej: aluminiowej i stalowej o pojemności od 22 do 70 m³ i dopuszczalnej masie całkowitej do 66 ton. Wywrotki wykorzystywane są do transportu węgla, złomu, kamienia, kruszyw (mas bitumicznych, piasku). Wywrotki aluminiowe służą do przewozu produktów rolnych (zbóż, buraków, itp.). W ofercie znajduje się również konstrukcja dedykowana do transportu złomu dostępna w 2 kubaturach 51 i 55 m³. Oferta naczep wywrotek zawiera szeroki wachlarz dostępnych ram. Od ram prostych M1 oraz M3, poprzez linie ram SL o zmiennej szerokości, aż po ramy o obniżonym środku ciężkości.
- Naczepy skrzyniowo-plandekowe – dla przewozu każdego rodzaju towarów paletowych, w dużej liczbie dostępnych konfiguracji, takich jak:
 - naczepy Standard oraz Mega,
 - naczepy w wykonaniu z rynną do przewozu kręgów stali,
 - w wersji Intermodal z przystosowaniem do transportu koleją,
 - naczepy *Strong Light* - segment naczep o obniżonej masie własnej,
- Naczepy platformy, które są wykorzystywane do transportu stali, elementów budowlanych oraz różnego typu maszyn i urządzeń
- Naczepy furgonowe przeznaczone dla transportu kosztownych przesyłek oraz mebli. Produkty te charakteryzują się większą kubaturą w stosunku do naczep skrzyniowych i kurtynowych oraz są produkowane przez Wielton w wykonaniu 2 i 3 osiowym. Sztywna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym do transportowanego ładunku, chroniąc go przed uszkodzeniem i zniszczeniem. W ofercie dostępna jest linia furgonów w wykonaniu HD.
- Naczepy podkontenerowe dla transportu multimodalnego. Wielton oferuje je w wielu wariantach, tzw. stałe lub z rozsuwanym tyłem lub z rozsuwanym przodem i tyłem, co umożliwia przewóz kontenerów morskich we wszystkich rozmiarach drogi lądowej, w tym kontenerów typu TANK.

Zestawy kubaturowe

Zabudowy pojazdów ciężarowych produkowane są w kilku wersjach nadwozia, głównie: kurtynowa oraz skrzyniowa lub furgonowa. Portfolio wzbogacają zestawy wymienne Curtain Swap Master, składające się z wymiennego nadwozia i dedykowanego podwozia.

Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.

Zabudowy wywrotki

Skrzynie wywrotki montowane są na podwoziach samochodów ciężarowych 3 oraz 4 osiowych. Cała oferta składa się z pięciu modeli:

- *Square* – zabudowy przeznaczone do transportu ładunków budowlanych o prostokątnym przekroju skrzyni,
- *Scow End* – zabudowa z charakterystycznie uniesioną podłogą w tylnej części,
- *Scow End Mining* – zabudowa przystosowana do pracy w kopalniach,
- *Coal* – zabudowy o pojemnościach do 33m³ przeznaczonych do transportu węgla,
- *Half Pipe Vario* – uniwersalna zabudowa o unikalnym kształcie stożka (Half Pipe Konisch).

Produkty Agro

Ponadto pod marką Wielton Agro Spółka produkuje:

- przyczepy z obrotnicą PRS, przyczepy tandem PRC głównie przeznaczone do transportu sypkich materiałów rolniczych,
- przyczepy 2-osiowe oraz 3-osiowe do przewozu bel (słomy, siana),
- przyczepy skorupowe przeznaczone głównie dla transportu roślin okopowych,
- wózki dolly, przeznaczone do współpracy naczepy samochodowej z ciągnikiem rolniczym – jednoosiowe i dwuosiowe,
- przyczepę objętościową przeznaczoną głównie do zbioru ciętej kukurydzy oraz biomasy.



W sumie, w ofercie Wielton S.A. znajduje się 30 typów produktów Agro. W odniesieniu do większości produktów Spółka jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów i na jego życzenie zamontować dodatkowe lub niestandardowe wyposażenie. Klientami Spółki są firmy transportowe, budowlane, produkcyjne, dystrybucyjne i rolnicze. Dzięki rozbudowanej sieci sprzedaży i serwisu po drogach całego świata jeżdżą naczepy i przyczepy z logo wieluńskiej spółki, a jej produkty sprzedawane są globalnie.

Badania i rozwój

Investycje w badania i rozwój to dla Wielton S.A. istotny element strategii. Jedną z nich było uruchomienie w 2016 roku własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego zlokalizowanego w Wieluniu. Inwestycja obejmowała budowę nowoczesnej hali badań symulacyjnych i prototypowni, wyspecjalizowanego stanowiska do badań zmęczeniowych i wytrzymałościowych pojazdów, stanowiska diagnostyki układów hamulcowych oraz konstrukcji nowych produktów.

Dział badawczo-rozwojowy pełni dziś kluczową rolę w procesie wprowadzania nowych rozwiązań oraz produktów. Dysponuje najwyższej klasy oprogramowaniem do projektowania oraz sprzętem do testów symulacyjnych, materiałowych i diagnostyki konstrukcji. Gwarantuje to wykluczenie usterek oraz wad ukrytych pojazdów już na etapie ich projektowania i prototypowania. Symulator drogi, na którym testowane są produkty Grupy Wielton, oddaje zmienność realnych warunków, w jakich naczepy są użytkowane. W trakcie 4-5 tygodni możliwe jest sprawdzenie tego, jak pojazd zachowa się po przejechaniu pół miliona kilometrów, czyli na dystansie, który naczepy pokonują z reguły w ciągu 4-5 lat.

Celem prowadzonych prac badawczo-rozwojowych jest nie tylko podnoszenie poziomu technologicznego i bezpieczeństwa, ale także wytwarzanie produktów z jak najmniejszym, niekorzystnym wpływem na środowisko naturalne. Jako zaplecze inżynieryjno-naukowe, dział badawczo-rozwojowy wspiera proces wdrażania innowacyjnych technologii oraz powstawania trwałych i niezawodnych produktów marek Wielton, Fruehauf, Langendorf, Viberti, Guillén oraz Lawrence David.

Prace rozwojowe prowadzone przez Wielton S.A. skupiają się na rozszerzeniu portfolio produktów, zwiększeniu wytrzymałości i bezpieczeństwa pojazdów przy zmniejszeniu ich wagi, poprawieniu funkcjonalności oraz zoptymalizowaniu technologii wytwarzania produktów. Dział badawczo-rozwojowy aktualnie prowadzi prace rozwojowe nad następującymi prototypami, które powinny zakończyć się w ciągu najbliższych dwóch lat:

- naczepą chłodnią,
- przyczepą rolniczą rozrzutnikiem AGRO,
- systemem wymiennym - kontener BDF,
- naczepą kurtynową z dachem Aberg i systemem szybkiego rozsuwu kurtyny,
- wywrotką z poszyciem HB500TUF,
- zabudowy tylnozsypowej HP VARIO,
- tridemu z wywrotem bocznym AGRO,
- przyczepy hakowej AGRO
- naczepy kurtynowej z systemem Joloda do przewozu papieru
- naczepy kurtynowej MEGA z systemem Joloda do przewozu papieru
- przyczepy kłonicowej do przewozu drewna
- naczepy kłonicowej do przewozu drewna
- naczepy kontenerowej typu Slider.

Wielton S.A. jest nowoczesną i innowacyjną spółką, która wykorzystuje szeroką gamę globalnie stosowanych systemów zarządzania. Produkcję wspiera również ponad 30 różnych rodzajów nowoczesnych, wydajnych i precyzyjnych robotów. Dodatkowo prowadzone są prace rozwojowe w postaci projektów grupowych:

- *Group new sliding roof* (Aberg Roof) (dach przesuwany dla Grupy Wielton), z którego powstał nowy dach Aberg kompatybilny z aktualnym dachem EDSCHA oraz VERSUS. Projekt jest w końcowej fazie realizacji.
- *Electrical sliding roof* - elektrycznie przesuwany dach. Projekt wdrożenia dachu z przesuwem obustronny (z tyłu do przodu i odwrotnie) oraz zaadaptowania rozwiązania do unoszonego dachu jest w końcowej fazie. Zaaplikowano o patent.
- Hydrogen (Lavoisier – naczepa z napędem wodorowym), rezultatem jest naczepa napędem wodorowym zasilającym zestaw akumulatorów oraz silnik elektryczny napędzający oś naczepy w celu wspomaganie ciągnika. Źródłem energii jest paliwo wodorowe umieszczone w zbiornikach wodorowych. Został przetestowany pierwszy prototyp, którego testy potwierdziły oczekiwania w stosunku do redukcji zużycia paliwa. Trwają prace nad wersją, która pozwoli zmaksymalizować te osiągi. W toku konsultacje z potencjalnymi klientami. Wynik konsultacji określi decyzje o następnych krokach w tym projekcie.
- *Fast opening on Curtainsider* (szybkie otwieranie kurtyn bocznych) - tu produktem finalnym jest szybko przesuwana kurtyna. Czas jej otwarcia oraz zamknięcia będzie poniżej 2 min. W jednej operacji jest realizowany proces napinania i zamykania kurtyny. Projekt jest w fazie optymalizacji produktu oraz technologii produkcji. Analiza potencjalnych możliwości i dróg wejścia w rozwiązanie produkcji słupków bocznych w technologii rollformowania w celu redukcji kosztów ich produkcji.
- *Multi-module trailer* – naczepa modułowa – powstanie specjalny typ naczepy, który będzie zoptymalizowany do przewozu różnych towarów i pozwala na dużą kastomizację m.in. modułowość pozwalająca na produkcję naczep o różnej długości, ujednoczenie konstrukcji modułowej – wymienne komponenty dla kilku grup produktów. Zamówiono wykonanie Prototypu 1. Studia nad procesami frezowania płyty podłogowej oraz rolformowania profili.
- *Plastic Cappings and Sideraves* – produktem finalny będzie furgon ze zoptymalizowanymi kosztowo profilami dachowymi i innymi elementami konstrukcji furgona. Projekt jest na etapie testów porównawczych zaktualizowanego rozwiązania w odniesieniu do różnego typu aktualnie stosowanych rozwiązań.
- *New Axle* (Nowa oś) – w ramach tego projektu powstanie nowa oś, która będzie produkowana na potrzeby Spółek z Grupy Wielton. Zostanie również zaprojektowana jej wersja z napędem elektrycznym.
- TST25 - projekt nowej rodziny wywrotek aluminiowych oraz nowej technologii ich produkcji.

Akcje i akcjonariat

Kapitał zakładowy

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu kapitał zakładowy Wielton S.A. wynosił 12 075 tys. zł i dzielił się na 60 375 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W okresie trzech kwartałów 2023 roku wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

Struktura akcjonariuszy posiadających **bezpośrednio** co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Wielton S.A. na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 16 listopada 2023 roku, była następująca:

	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
MP Inwestors S.à r.l.*,**	22 714 618	37,62%
MPSz sp. z o.o.*	8 058 300	13,35%
Łukasz Tylkowski	5 870 018	9,72%
VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych**	3 536 505	5,86%
Pozostali	20 195 559	33,45%
Razem	60 375 000	100,00%

* MP Inwestors S.à r.l. jest podmiotem zależnym od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (jedeny wspólnik MP Inwestors S.à r.l.).

Posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty są Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak.

Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak posiadają ponadto po 50% udziałów w spółce MPSz sp. z o.o. oraz stanowią cały skład jej zarządu.

Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak oraz MP Inwestors S.à r.l. i MPSz sp. z o.o. są stronami umowy o współpracy, która ma charakter porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy o ofercie publicznej (...) dotyczącego akcji Wielton S.A. („Porozumienie”). Zgodnie z treścią Porozumienia:

- MP Inwestors S.à r.l. ma m.in. prawo do wykonywania prawa głosu z wszystkich udziałów w kapitale zakładowym MPSz sp. z o.o. oraz do powoływania i odwoływania większości członków zarządu MPSz sp. z o.o., przez co jest podmiotem dominującym spółki MPSz sp. z o.o. w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (...),

- MPSz sp. z o.o. jest zobowiązana do wykonywania prawa głosu z posiadanych przez siebie akcji Wielton S.A. na walnych zgromadzeniach Wielton S.A. w sposób zgodny z instrukcjami przekazanymi przez MP Inwestors S.à r.l.

** Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty będący podmiotem dominującym - jedynym wspólnikiem MP Inwestors S.à r.l. oraz VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych są funduszami zarządzanymi przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych - Forum TFI S.A.

W związku z powyższym, stan posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających je również w sposób **pośredni** na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 16 listopada 2023 roku, był następujący:

- MP Inwestors S.à r.l. posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio (poprzez MPSz sp. z o.o., z uwagi na fakt, iż MP Inwestors S.à r.l. jest podmiotem dominującym spółki MPSz sp. z o.o.) 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada pośrednio (poprzez MP Inwestors S.à r.l.) 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak posiadają łącznie pośrednio przez podmiot zależny MPSz sp. z o.o. 8 058 300 akcji Spółki stanowiących 13,35% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 8 058 300 głosów, stanowiących 13,35% ogólnej liczby głosów w Spółce, a ponadto są posiadaczami wszystkich certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, który posiada pośrednio 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy czym ten stan posiadania obejmuje 22 714 618 akcji posiadanych przez MP Inwestors S.à r.l. oraz ww. 8 058 300 akcji posiadanych przez MPSz sp. z o.o.),

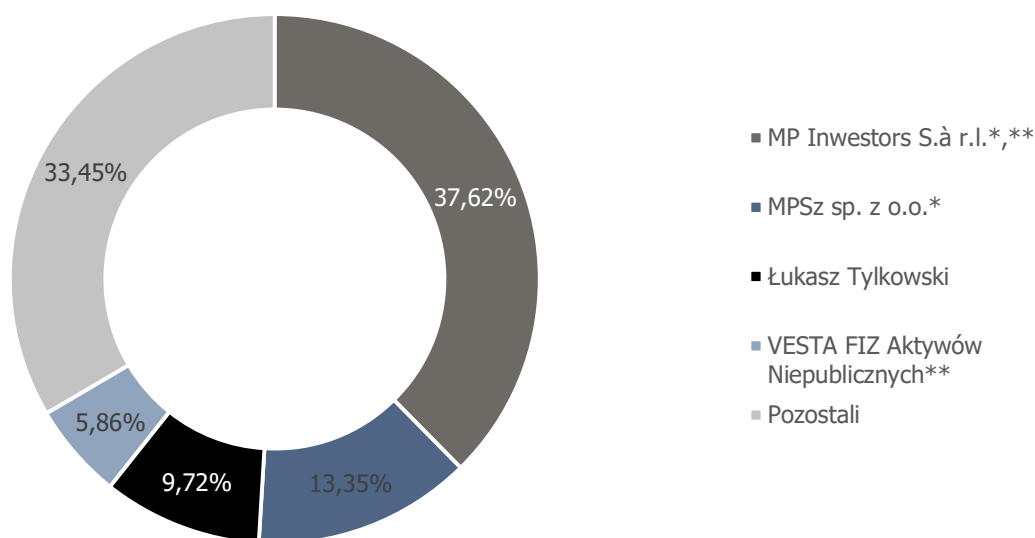
- fundusze zarządzane przez Forum TFI S.A. (Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych) posiadają łącznie bezpośrednio i pośrednio 34 309 423 akcje Spółki, stanowiące 56,83% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 34 309 423 głosów, stanowiących 56,83% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Informacja o ustanowionych zastawach na akcjach Spółki

Akcje posiadane bezpośrednio przez MP Inwestors S.à r.l., są przedmiotem zastawu – zgodnie z zawiadomieniem przekazanym Spółce przez ten podmiot z dnia 11 sierpnia 2022 roku pomiędzy MP Inwestors S.à r.l., jako zastawcą, a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, jako zastawnikiem, zawarta została umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na akcjach, na podstawie której ustanowiono zastaw finansowy i zastaw rejestrowy na 22 714 618 akcjach Spółki posiadanych przez MP Inwestors S.à r.l. Zastawcy nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji Spółki, zastawnik ma natomiast prawo wykonywania prawa głosu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez MP Inwestors S.à r.l. po wystąpieniu tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów zawartej w dniu 10 sierpnia 2022 roku pomiędzy MP Inwestors S.à r.l. a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Struktura akcjonariatu (stan na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania raportu)

[w %]



Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2023 roku, opublikowanego w dniu 14 września 2023 roku do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze akcjonariatu Wielton S.A.

Stan posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Stan posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu jest następujący:

- Mariusz Golec, I Wiceprezes Zarządu – 82 318 akcji o łącznej wartości nominalnej 16 463,60 zł,
- Włodzimierz Masłowski, Członek Zarządu – 88 120 akcji o łącznej wartości nominalnej 17 624 zł,
- Tomasz Śniatała, Członek Zarządu – 33 010 akcji o łącznej wartości nominalnej 6 602 zł,
- Andrzej Mowczan, Członek Zarządu – 1 021 akcji o łącznej wartości nominalnej 204,2 zł,
- Piotr Kamiński, Członek Rady Nadzorczej – 100 akcji o łącznej wartości nominalnej 20 zł.

Informacje dotyczące stanów posiadania akcji Spółki przez Prezesa Zarządu Spółki Pawła Szataniaka oraz Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Mariusza Szataniaka zostały przedstawione powyżej w punkcie „Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce”.

Pozostałe osoby zarządzające i osoby nadzorujące nie posiadają akcji Wielton S.A.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwsze półrocze 2023 rok, opublikowanego w dniu 14 września 2023 roku do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta.

Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd Spółki

Na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu skład Zarządu Wielton S.A. prezentował się następująco:

- | | |
|-------------------------|---|
| • Paweł Szataniak | – Prezes Zarządu i Chairman Grupy Wielton; |
| • Mariusz Golec | – I Wiceprezes Zarządu i CEO Grupy Wielton; |
| • Piotr Kuś | – Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Generalny Oddziału w Wieluniu; |
| • Tomasz Śniatała | – Członek Zarządu i Dyrektor Finansowy Oddziału w Wieluniu; |
| • Włodzimierz Masłowski | – Członek Zarządu oraz Dyrektor Rynków Wschodnich i Rynku Agro Oddziału w Wieluniu, |
| • Andrzej Mowczan | – Członek Zarządu i Dyrektor Komercyjny Oddziału w Wieluniu; |
| • Maciej Grzeląka | – Członek Zarządu i Dyrektor Operacyjny Oddziału w Wieluniu. |

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2023 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu Radę Nadzorczą stanowili:

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| • Waldemar Frąckowiak | – Przewodniczący, Członek Niezależny, |
| • Mariusz Szataniak | – Zastępca Przewodniczącego, |
| • Krzysztof Półgrabia | – Sekretarz, |
| • Tadeusz Uhl | – Członek Niezależny, |
| • Krzysztof Tylkowski | – Członek, |
| • Piotr Maciej Kamiński | – Członek. |

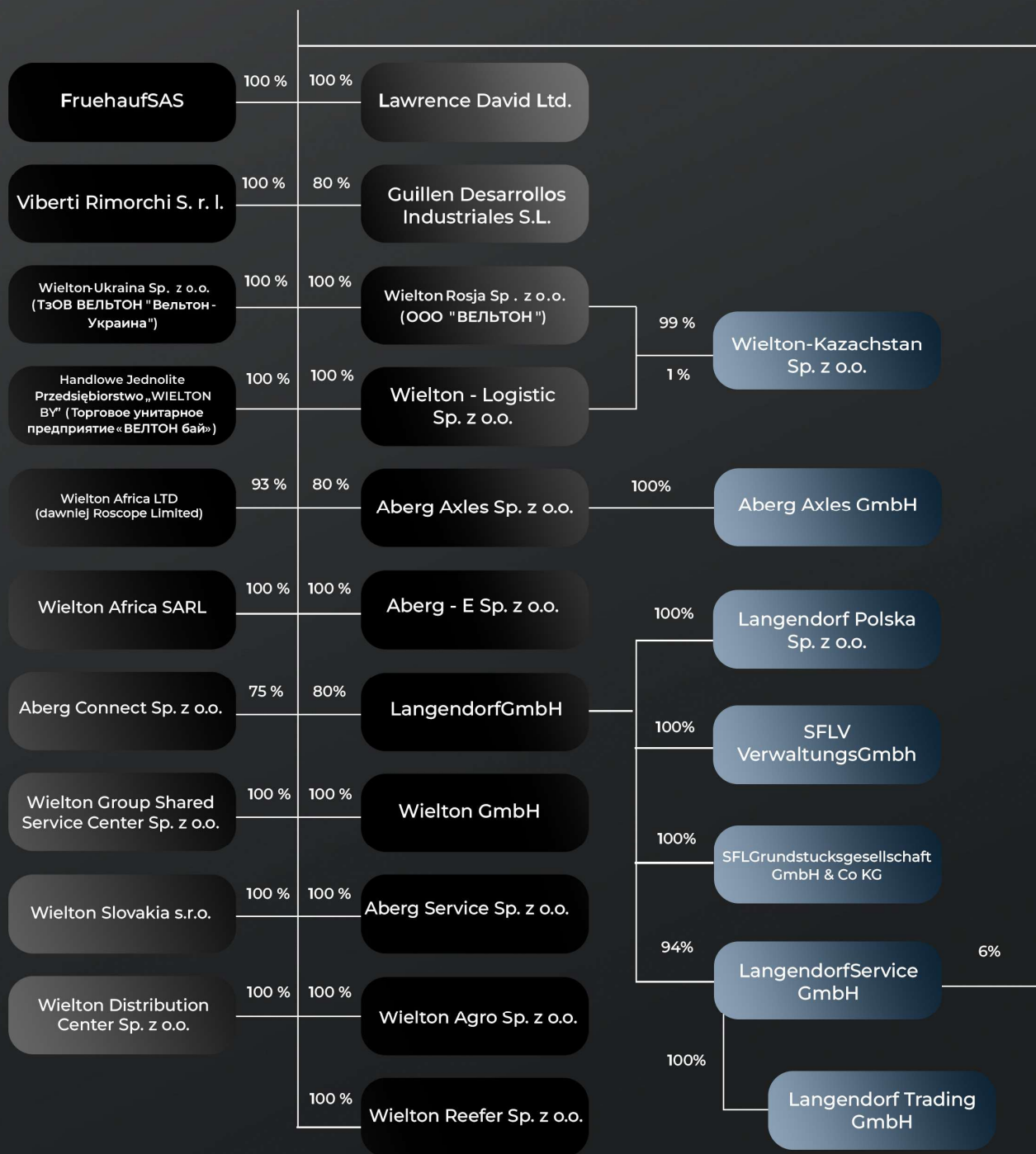
W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A.

Szczegółowe informacje nt. doświadczenia oraz kompetencji osób zarządzających i nadzorujących znajdują się na stronie internetowej Spółki <http://wieltongroup.com/> w zakładce *Relacje Inwestorskie – Ład Korporacyjny*.

Grupa Kapitałowa Wielton

Struktura Grupy i jej zmiany w ciągu trzech kwartałów 2023 roku

Na dzień 30 września 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu struktura Grupy Kapitałowej Wielton przedstawiała się następująco:



Wszystkie wskazane powyżej spółki zależne podlegały konsolidacji metodą pełną.

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku nastąpiły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton:

- **Wielton Slovakia s.r.o.**, Spółka została zarejestrowana w marcu 2023 roku (forma spółki z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Bratysławie na Słowacji, w której Wielton S.A. objął 100% udziałów.
- **Wielton Africa Ltd** W dniu 24 kwietnia 2023 roku spółka Wielton S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Roscope Limited od spółki Lawrence David Limited (spółka zależna od Wielton S.A.), tj. 51 udziałów po cenie 1 GBP każdy, czyli za łączną cenę 51 GBP. W tym samym dniu podwyższeniu uległ kapitał spółki Roscope Limited z 51 do 100 udziałów (tj. o 49 udziałów, wycenionych również po 1 GBP każdy). Wielton S.A. objął 42 udziały, pozostałych 7 udziałów zostało nabytych przez udziałowca mniejszościowego. Stosowne zmiany w rejestrze spółki (Companies House) zostały opublikowane w dniu 15 maja 2023 roku. Jednocześnie zmianie uległa nazwa spółki z Roscope [AI1] Limited na Wielton Africa Ltd. Zmiana ta została ujawniona w rejestrze w dniu 11 maja 2023 roku. Transakcja ta miała na celu zbudowanie struktury formalno-organizacyjnej, która będzie bazą do planowanego rozwoju sieci sprzedaży w krajach rejonu Afryki, poprzez stworzenie sieci podległych podmiotów, działających na rynkach lokalnych w krajach afrykańskich. Intencją Zarządu Grupy jest zintegrowanie obecnie istniejących spółek Wielton Africa SARL i Wielton Africa Ltd tak, aby stworzyć jednolitą organizację biznesową na tym rynku.
- W maju 2023 roku do struktur Grupy Kapitałowej Wielton dołączyły trzy nowo utworzone spółki zależne, których siedziby znajdują się w Wieluniu i w których Wielton S.A. ma 100% udziałów, tj.:
 - **Aberg Service Sp. z o.o.** Spółka została utworzona dnia 12 maja 2023 roku. Kapitał zakładowy Aberg Service Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.
 - **Wielton Agro Sp. z o.o.** Spółka została utworzona dnia 16 maja 2023 roku. Kapitał zakładowy Wielton Agro Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.
 - **Wielton Reefer Sp. z o.o.** Spółka została utworzona dnia 12 maja 2023 roku. Kapitał zakładowy Wielton Reefer Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.
- Z dniem 5 lipca 2023 roku zmieniła się nazwa spółki **Centrum Usług Wspólnych Wielton Group Sp. z o.o.** na **Wielton Group Shared Service Center Sp. z o.o.**
- **Wielton Distribution Center Sp. z o.o.** W sierpniu 2023 roku została utworzona nowa spółka zależna w 100% od Wielton S.A. – Wielton Distribution Center Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu. Kapitał zakładowy spółki Wielton Distribution Center Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.

Po dniu bilansowym, do dnia przekazania niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton.

Jako Jednostka Dominująca, Wielton S.A. określa strategię rozwoju Grupy i poprzez uczestnictwo we władzach statutowych spółek, podejmuje kluczowe decyzje dotyczące zarówno zakresu działalności, jak i finansów podmiotów tworzących Grupę. Powiązania kapitałowe Wielton S.A. ze spółkami z Grupy wzmacniają więzi o charakterze handlowym.

Poniżej szczegółowy opis charakteru działalności poszczególnych najważniejszych spółek w Grupie Wielton.

Fruehauf SAS

Wielton S.A. jest zaangażowany kapitałowo w Fruehauf SAS od 2015 roku.



FRUEHAUF

Fruehauf SAS jest wiodącym producentem naczep i przyczep do pojazdów ciężarowych we Francji. Posiada unikalne know-how, m.in. w zakresie produkcji furgonów. Swoje produkty wytwarza pod marką Fruehauf. Dzięki wejściu w skład Grupy Wielton, oferta spółki została rozbudowana o wywrotki aluminiowe ze specjalną konfiguracją oraz o pojazdy niskopodwoziowe.

Fruehauf SAS posiada nowoczesny zakład produkcyjny w Auxerre. W 2020 roku nastąpiła modernizacja linii produkcyjnych w Spółce.

Na koniec września 2023 roku Spółka zatrudniała, wraz z pracownikami tymczasowymi, 496 osób (741 osób rok wcześniej).

Langendorf GmbH

Langendorf GmbH z siedzibą w Waltrop posiada ponad 70-letnie doświadczenie w produkcji nacze. Firma należy do czołowych europejskich producentów pojazdów oferujących szeroką gamę produktów: nacze, wywrotek, transporterów prefabrykatów budowlanych, nacze niskopodwoziowych, dwupoziomowych, transporterów szkła technicznego oraz pojazdów specjalnych. W segmencie pojazdów do przewozu szkła Langendorf GmbH jest niekwestionowanym liderem.



Wielton S.A. zawarł umowę nabycia 80% udziałów w spółce Langendorf GmbH w 2017 roku. Zawarta w 2020 roku umowa dotycząca nabycia pozostałych 20% udziałów w spółce Langendorf GmbH, przewidywała do 2025 roku okres współpracy z osobą pełniącą obecnie funkcję dyrektora zarządzającego Langendorf, będącą jednocześnie jedynym właścicielem sprzedającego, a następnie wykup jednorazowy udziałów przez Wielton S.A. po cenie sprzedaży uzależnionej od sumy EBITDA osiągniętej przez Grupę Langendorf w latach 2019-2024.

W dniu 15 marca 2023 roku Wielton S.A. podpisał ze sprzedającym nową umowę nabycia przez Emitenta ww. 20% udziałów w Langendorf na zmienionych warunkach i rozwiązał poprzednio obowiązującą umowę. Zgodnie z zawartą obecnie umową, przeniesienie własności udziałów na Wielton S.A. nastąpi w dniu zapłaty ceny nabycia udziałów, pod warunkiem zawieszającym zapłaty do dnia 31 grudnia 2025 roku. Szczegółowe informacje dotyczące tej umowy przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu w rozdziale *Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej Wielton*, w punkcie *Istotne umowy i zdarzenia*.

Spółka Langendorf GmbH jest jednostką dominującą grupy kapitałowej, w skład której na dzień przekazania niniejszego raportu wchodzi pięć jednostek zależnych. Spółka Langendorf GmbH posiada:

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

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

Spółka Langendorf Service GmbH (spółka zależna od Langendorf GmbH) posiada 100% udziałów w spółce Langendorf Trading GmbH.

Przejęcie Langendorf GmbH było ważnym elementem strategii rozwoju Grupy Wielton. Uzupełniając portfel asortymentowy Grupy, Langendorf koncentruje się na projektowaniu i produkcji wywrotek, przyczep do transportu szkła i nacze niskopodwoziowych.

W ramach Grupy Wielton, Grupa Langendorf przejęła pełną opiekę nad rozwojem produktowym nacze niskopodwoziowych. Są one oferowane pod niemiecką marką.

Spółka Langendorf Polska Sp. z o.o., w skład której wchodzi centrum kompetencyjne nacze niskopodwoziowych jest zlokalizowana w Wieluniu na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka Langendorf Polska rozpoczęła produkcję w 2020 roku obejmując swoim zakresem wytwarzanie nacze niskopodwoziowych, inloaderów oraz innych pojazdów specjalistycznych.

Na koniec września 2023 roku Grupa Langendorf zatrudniała 346 pracowników, wobec 392 rok wcześniej.

Wielton GmbH

Wielton S.A. zarejestrował spółkę Wielton GmbH w 2016 roku. W 2021 roku spółka przeniosła się do nowej siedziby w Trebbin w Brandenburgii.

Od 2021 roku spółka Wielton GmbH prowadzi na rynku niemieckim niezależną działalność od spółki Langendorf oferującej pojazdy specjalistyczne, głównie inloadery, naczepy niskopodwoziowe i wywrotki. Działalność Wielton GmbH koncentruje się na oferowaniu uniwersalnych nacze kurtynowych i furgonowych, nacze podkontenerowych, nacze platformowych, nacze wywrotek oraz zestawów przestrzennych, a także przyczep pod kontenery rolkowe oraz wymiennych podwozi tandemowych.

W styczniu 2022 roku spółka Wielton GmbH nabyła od spółki Langendorf Service GmbH (spółka pośrednio zależna od Wielton S.A.) 100% udziałów w Langendorf Service Potsdam GmbH. Następnie w grudniu 2022 roku nastąpiło połączenie spółek, w związku z czym ich działalność kontynuowana jest w ramach Wielton GmbH.

Szeroka oferta na rynek niemiecki stanowi uzupełnienie portfolio produktowego Grupy Langendorf. Poza tym oprócz samej gamy produktów ogromnym atrybutem, z punktu widzenia klientów marki Wielton na rynku niemieckim,

będzie również rosnąca sieć autoryzowanych partnerów serwisowych, która daje pewność, że najważniejsze usługi oraz części zamienne będą dostępne na terenie całego kraju.

Na koniec września 2023 roku w spółce zatrudnionych było 24 pracowników.

Viberti Rimorchi S.r.l.

Wielton S.A. jest obecny na włoskim rynku od 2014 roku, kiedy została zarejestrowana spółka Wielton Italia s.r.l., której nazwę zmieniono następnie na Italiana Rimorchi S.r.l.



W 2017 roku Zarząd Wielton S.A. postanowił zmienić nazwę spółki na Viberti Rimorchi S.r.l. Zmieniając nazwę, ustandaryzowano komunikację i stworzono warunki do lepszego wykorzystania potencjału marki Viberti. Produkty marki Viberti są znane na włoskim rynku od prawie 100 lat.

Spółka Viberti Rimorchi s.r.l. posiada oddział w Tocco da Casauria oraz hale montażu dla wyrobów marki Viberti.

Viberti Rimorchi s.r.l. wytwarza przede wszystkim naczepy kurtynowe, naczepy podkontenerowe i naczepy wywrotki pod marką Viberti w zakładzie produkcyjnym w Pescarze.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 30 pracowników, tak samo jak na koniec września 2022 roku.

Lawrence David Limited

Lawrence David Limited z siedzibą w Peterborough w Wielkiej Brytanii powstała w 1973 roku i jest jednym z wiodących brytyjskich producentów przyczep, naczep i zabudów samochodowych. Jej portfolio produktowe obejmuje: naczepy kurtynowe, zabudowy skrzyniowe, pojazdy ciężarowe oraz małe samochody dostawcze.



Lawrence David prowadzi działalność w dwóch zakładach produkcyjnych w Peterborough (około 150 km na północ od Londynu) o łącznej powierzchni 22 tys. m² oraz posiada dwa centra serwisowe.

W skład Grupy Wielton, spółka Lawrence David Ltd. weszła w 2018 roku. Umowa nabycia udziałów w spółce przewidywała przeprowadzenie transakcji w dwóch etapach, tj. nabycie 75% udziałów w 2018 roku oraz pozostałych 25% udziałów po dniu 31 maja 2022 roku. W wykonaniu umowy Wielton S.A. w sierpniu 2022 roku nabył pozostałe udziały i aktualnie posiada 100% udziałów w Lawrence David Limited.

Grupa Wielton kontynuuje projekt integracji operacyjnej Wielton S.A. z Lawrence David, w ramach której w fabryce w Wieluniu wdrożono produkcję rodziny podwozi naczep kurtynowych, furgonowych oraz naczep tzw. „step frame” przystosowanych do dalszej zabudowy przez Lawrence David na rynek angielski. Działania integracyjne obejmują takie obszary jak: działy handlowe, działy planowania produkcji, zespoły konstrukcyjne oraz działy homologacyjne. W 2021 roku integrację operacyjną w ramach Grupy uzupełniono o działalność prowadzoną przez spółkę Langendorf Polska Sp. z o.o., w której finalnie ulokowano produkcję podwozi typu „step frame”.

W ramach kooperacji, w ciągu dziewięciu miesięcy 2023 roku zakłady w Wieluniu sprzedały do Lawrence David 1 841 podwozi. Współpraca będzie kontynuowana w przyszłości stanowiąc znaczne wsparcie w realizacji zamówień, których nie brakuje w Lawrence David. Rozwiązanie to przyczyniać się będzie jednocześnie do częściowego zniwelowania skutków ewentualnego mniejszego zapotrzebowania na pojazdy użytkowe w Polsce.

Lawrence David posiada wiele, obiecujących kontraktów z największymi firmami, m.in. globalną firmą kurierską, światowym liderem e-handlu oraz czołową siecią hipermarketów w Wielkiej Brytanii.

Na koniec września 2023 roku Grupa Lawrence David zatrudniała 275 pracowników, wobec 293 rok wcześniej.

Guillén Desarrollos Industriales S.L.

Guillén Desarrollos Industriales S.L. z siedzibą w Walencji jest firmą, która działa na hiszpańskim rynku od ponad 100 lat i w ostatnich latach specjalizuje się w produkcji naczep kurtynowych, furgonowych i podkontenerowych. Firma dysponuje zaawansowanym technologicznie i dobrze zautomatyzowanym parkiem maszynowym w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w trójkącie Walencja-Saragossa-Barcelona.



SEMIRREMOLQUES

Umowa nabycia udziałów Guillén Desarrollos Industriales S.L. została zawarta w 2021 roku. Zamknięcie pierwszego etapu transakcji, tj. nabycie 80% udziałów spółki, nastąpiło w styczniu 2022 roku. Umowa przewiduje opcję nabycia pozostałych 20% udziałów spółki w 2026 r., w modelu earn-out za cenę obliczoną w oparciu o wskaźnik 6,5 x EBITDA Guillén za rok 2025.

W ocenie Wielton nabycie udziałów w Guillén przyniesie wiele efektów synergii w obszarze produkcyjnym, produktowym, sprzedażowym i kosztowym, w tym możliwość rozszerzenia portfolio produktowego Guillén o pojazdy Grupy Wielton, sprzedaży wybranych produktów Grupy poprzez kanały dystrybucyjne Guillén czy wytwarzania w Hiszpanii wybranych niestandardowych produktów Grupy Wielton na potrzeby rynków sąsiadujących (Francja, Portugalia). Lokalizacja zakładu Guillén sprzyja również optymalizacji kosztów transportu produktów Grupy do południowej Francji oraz krajów północnej Afryki. Nabycie udziałów w Guillén przyczyni się również do pogłębienia relacji z dotychczasowymi klientami Grupy Wielton dzięki nowym możliwościom współpracy. Rozwiązania Guillén zostały wprowadzone do brytyjskiej spółki Grupy – Lawrence David. Aktualnie trwają prace nad wdrożeniem produktów Wieltonu do portfolio hiszpańskiej spółki.

Obecnie Guillén Desarrollos Industriales S.L. produkuje i sprzedaje około 520 sztuk przyczep i naczep rocznie. W trzech kwartałach 2023 roku liczba rejestracji wyniosła 211 sztuk, co dało jej 7 pozycję w udziale na rynku hiszpańskim.

Posiadana przez Guillén baza produkcyjna pozwala na znaczące zwiększenie skali produkcji w najbliższych latach. Na koniec września 2023 roku firma zatrudniała 46 pracowników, tak samo jak rok wcześniej.

Spółka podejmuje działania marketingowe skupione na promocji *Duo Trailer* – najdłuższego zestawu dostępnego w Europie oraz nad pracami dotyczącymi strategii skupionej nad zrównoważonym rozwojem i działaniach proekologicznych.



OOO Wielton

OOO Wielton z siedzibą w Moskwie została zarejestrowana w 2006 roku.

Od 2012 roku, na terenie nieruchomości wynajętej przez Wielton Rosja funkcjonowała również montownia wyrobów marki Wielton. Zakład produkował nadwozia wywrotek na podwoziach dostarczanych przez wiodących producentów, takich jak Scania, Volvo, Renault i Mercedes, a także naczepy wywrotki, naczepy kurtynowe i kombinacje wysokonakładowe zmontowane z części dostarczanych przez główny zakład produkcyjny Grupy w Wieluniu.

Rosja była zaliczana przez Wielton do grupy rynków strategicznych. Obecność Wielton w Rosji miała charakter długoterminowy. Chociaż zakład w Rosji koncentrował się na pracach montażowych, Grupa prowadziła również badania w celu rozszerzenia działalności w tym kraju do pełnego cyklu produkcyjnego, gdyż uważano, że rynek rosyjski będzie się rozwijać podobnie jak rynki europejskie. Agresja Rosji na Ukrainę spowodowała, że w marcu 2022 roku Zarząd Wielton S.A. podjął decyzję o ograniczeniu działalności w Rosji i dostaw produktów Grupy na rynek rosyjski. W kolejnych miesiącach, do końca czerwca 2022 roku dostawy do spółki OOO Wielton były realizowane przestrzegając ograniczeń zawartych w pakietach sankcyjnych. Od lipca 2022 dostawy do spółki OOO Wielton zostały całkowicie wstrzymane.

Obecnie Spółka OOO Wielton Rosja wyprzedaje aktywa obrotowe oraz jest w trakcie kolejnych kroków podejmowanych celem ograniczenia działalności.

Na koniec września 2023 spółka zatrudniała 6 osób wobec 21 pracowników rok wcześniej.

Wielton Logistic Sp. z o.o.

Wielton Logistic Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Wielton od 2011 roku, kiedy Wielton S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym Pamapol Logistic Sp. z o.o. i dokonał zmiany nazwy spółki na Wielton Logistic Sp. z o.o.

Wielton Logistic Sp. z o.o. świadczy usługi transportowe dla spółek z Grupy Wielton oraz dla podmiotów zewnętrznych. Spółka posiada licencję zezwalającą na wykonywanie usług transportowych w ruchu międzynarodowym.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 44 pracowników, wobec 41 pracowników rok wcześniej.

Wielton Africa SARL

Wielton Africa SARL z siedzibą w Abidżanie (Wybrzeże Kości Słoniowej) została zarejestrowana w 2017 roku.

Na decyzję Wielton S.A. o rozszerzeniu działalności w tym regionie wpływ miały m.in. korzystne z punktu widzenia Spółki zmiany legislacyjne przeprowadzone na obszarze Zachodnioafrykańskiej Unii Gospodarczej i Monetarnej, zrzeszającej osiem państw. Dotyczą one m.in. zmniejszenia dopuszczalnej masy całkowitej pojazdów poruszających się po lokalnych drogach, co powoduje konieczność wymiany istniejącej floty. Duży potencjał sprzedażowy dla Spółki płynie z inwestycji w przemysł wydobywczy i infrastrukturę w regionie.

Spółka sukcesywnie wchodzi na nowe rynki. Od 2020 roku jest obecna nie tylko w Afryce Zachodniej, ale także w Afryce Wschodniej, Centralnej oraz w wybranych krajach Maghrebu. W 2020 roku został utworzony oddział spółki Wielton Africa w Casablance w Maroku. Działalność marokańskiego oddziału stanowi przedłużenie działalności handlowo-gospodarczej spółki Wielton Africa w Abidżanie.

Na potrzeby rynku afrykańskiego Wielton rozwinął gamę nowoczesnych wywrotek 4-osiowych. Pojazdy te powstają w oparciu o zaawansowane technologie i innowacje procesowe, których celem jest zmniejszenie masy pojazdu i równomierne rozłożenie obciążeń na wszystkie osie.

W dniu 30 września 2023 roku Spółka zatrudniała 7 pracowników, tak samo jak rok wcześniej.

Wielton Ukraina

Wielton S.A. jest obecny na ukraińskim rynku od 2006 roku.

Wielton Ukraina prowadziła na lokalnym rynku działalność handlową i marketingowo-reklamową.

Siedziba spółki mieści się na terenie objętym wojną pomiędzy Rosją i Ukrainą i aktualnie jej normalne funkcjonowanie jest utrudnione. Od ostatnich dni lutego przez kilka tygodni 2022 roku spółka nie prowadziła sprzedaży, ponieważ dostęp do posiadanych zapasów naczip był niemożliwy. Nie była prowadzona również wysyłka żadnych nowych wyrobów do Ukrainy. Jednak już w kwietniu 2022 roku udało się przywrócić działalność spółki i ponownie rozpocząć sprzedaż produktów Wielton będących na liście produktów niezbędnych, za sprzedaż których mogą być transferowane środki zagranicę.

Na koniec września 2023 roku w spółce pracowało 14 osób, (12 osób na koniec września 2022 roku).

Aberg Connect Sp. z o.o.

W styczniu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę WLT1 Sp. z o.o., która we wrześniu 2022 roku zmieniła nazwę na Aberg Connect Sp. z o.o.

W momencie utworzenia kapitał zakładowy spółki wynosił 5 tys. zł. Pod koniec 2022 roku podwyższono kapitał zakładowy spółki do 50 tys. zł i dopuszczono mniejszościowych współników z zachowaniem przez Wielton S.A. kontroli kapitałowej i korporacyjnej. Na koniec czerwca 2023 roku Wielton S.A. posiadał 75% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Aberg Connect zajmuje się tworzeniem rozwiązań z zakresu telematyki oraz systemów kontroli ciśnienia w oponach. Spółka przygotowała rozwiązanie przeznaczone do monitorowania stanu pojazdów w czasie rzeczywistym. Oprócz lokalizacji GPS, użytkownik ma do dyspozycji informacje o aktualnym stanie wielu parametrów technicznych naczepy.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 36 pracowników.

Aberg Axles Sp. z o.o.

W marcu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę Aberg Axles Sp. z o.o. W momencie utworzenia kapitał zakładowy wynosił 5 tys. zł. Pod koniec 2022 roku podwyższono kapitał zakładowy spółki do 50 tys. zł i dopuszczono mniejszościowych wspólników z zachowaniem przez Wielton S.A. kontroli kapitałowej i korporacyjnej. Na koniec pierwszego półrocza 2023 roku Wielton S.A. posiadał 80% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Spółka zajmuje się projektem rozwoju osi mechanicznych oraz osi elektrycznych dla Grupy Wielton.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 2 pracowników.

Aberg-E Sp. z o.o.

W sierpniu 2022 roku została wpisana do KRS spółka Aberg-E Sp. z o.o. Jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. zł i w całości należy do Wielton S.A.

ABERG-E tworzy zaawansowane rozwiązania dla rynku e-mobility. Jej ambicją jest dostarczanie produktów dla klientów, którzy potrzebują kompleksowych rozwiązań transportowych do obsługi miast z wykorzystaniem pojazdów elektrycznych oraz infrastruktury do ich ładowania.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 3 pracowników.

Wielton Group Shared Service Center Sp. z o.o.

W czerwcu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę Centrum Usług Wspólnych Wielton Group Sp. z o.o., której nazwa została zmieniona w lipcu 2023 roku na Wielton Group Shared Service Center Sp. z o.o. Jej kapitał zakładowy wynosi 5 tys. zł i w całości należy do Wielton S.A.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług wspólnych w ramach Grupy Wielton.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 40 pracowników.

Wielton Reefer Sp. z o.o.

Celem utworzonej w maju 2023 roku spółki Wielton Reefer Sp. z o.o. jest prowadzenie działalności produkcyjnej i komercyjnej, w tym wprowadzenie nowego produktu na rynek Polski, a następnie w pozostałych krajach Europy. Spółka będzie posiadała również swój dział B+R, w celu opracowania, rozwoju i dostosowania produktu do potrzeb klientów.

W maju 2023 roku Zarząd Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A. wydał decyzję o wsparciu spółki Wielton Reefer Sp. z o.o. w zakresie realizacji nowej inwestycji w Bełchatowie.

W ramach nowej inwestycji, Wielton Reefer zamierza utworzyć nowy zakład produkujący naczepy typu chłodnia oraz wybrane komponenty do produkcji innego rodzaju naczep, w szczególności ścian i dachów do naczep typu furgon i zabudowy 3,5 t. Wielton Reefer planuje wynająć halę produkcyjną wraz z niezbędną infrastrukturą oraz zakupić maszyny produkcyjne. Nowa inwestycja będzie realizowana na nieruchomościach położonych w Bełchatowie o łącznej powierzchni 10,9 ha.

Szczegółowe informacje o decyzji Zarządu Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej przedstawiono w rozdziale *Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej Wielton w punkcie Istotne umowy i zdarzenia.*

Aberg Service Sp. z o.o.

Celem utworzonej w maju 2023 roku spółki Aberg Service Sp. z o.o. jest rozwój globalnej obsługi posprzedażowej w Grupie Wielton. Główne funkcje spółki to: zakup, sprzedaż i dystrybucja części zamiennych, tworzenie oferty oraz sprzedaż usług szkoleniowych, sprzedaż i obsługa kontraktów serwisowych. Ponadto rozwój autoryzowanej sieci serwisowej (partnerów zewnętrznych), wsparcie techniczne, obsługa procesu gwarancyjnego oraz tworzenie oferty części zamiennych pod marką własną Aberg.

Kapitał zakładowy Aberg Service Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.

Na koniec września 2023 roku spółka zatrudniała 12 pracowników.

Wielton Agro Sp. z o.o.

Celem utworzonej w maju 2023 roku spółki Wielton Agro Sp. z o.o. jest zbudowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Europy, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej przez tę spółkę. Na dalszym etapie rozwoju celem spółki będzie zbudowanie i rozwój działu B+R, jak również produkcji naczip i przyczep rolniczych.

Kapitał zakładowy Wielton Agro Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł.

Wielton Slovakia s.r.o.

Celem Wielton Slovakia s.r.o. jest zbudowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Słowacji, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej przez tę spółkę.

Dotychczasowa działalność sprzedażowa Grupy Wielton na obszarze Słowacji prowadzona była poprzez sieć dystrybutorów.

Kapitał zakładowy nowo zawiązanej spółki wynosi początkowo 5 tys. EUR.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Emitent oraz jednostki zależne nie dokonywały transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanymi zestawiono w punkcie "Transakcje z podmiotami powiązanymi" w "Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Wielton".

Poręczenia i gwarancje

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Wielton S.A. ani spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych gwarancji z wyjątkiem gwarancji o których mowa poniżej.

Na dzień 30 września 2023 roku obowiązywała:

- udzielona, przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na wniosek Wielton S.A. gwarancja, w wysokości 48,0 mln zł (tj. 80% kwoty limitu faktoringu) na okres do 31 marca 2024 roku (w dniu 2 października 2023 roku okres obowiązywania gwarancji został przedłużony do 30 września 2024 roku) na zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej pomiędzy Wielton S.A., a KUK Finance S.A. w dniu 21 kwietnia 2022 roku z późniejszymi zmianami;
- udzielona przez Wielton S.A., w dniu 17 stycznia 2023 roku, gwarancja w wysokości 0,95 mln euro, na zabezpieczenie umowy pożyczki zawartej pomiędzy Langendorf Polska sp. z o.o. a De Lage Landen Leasing Polska S.A. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2029 roku;

- udzielona na wniosek Wielton S.A., gwarancja w wysokości 24,0 mln zł (tj. 80% kwoty kredytu) na okres 27 miesięcy, przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach „umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Płynnościowych nr 4/PLG-FGP/2020” z dnia 10 kwietnia 2020 roku z późniejszymi zmianami na zabezpieczenie spłaty umowy kredytu obrotowego z dnia 6 kwietnia 2022 roku, udzielonego przez Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski Spółkę Akcyjną w wysokości 30,0 mln zł;
- wystawiona 23 marca 2020 roku przez włoski bank Banca Nazionale del Lavoro SpA gwarancja fiskalna udzielona, na zlecenie Wielton S.A., na rzecz włoskiego urzędu skarbowego, w oparciu o regwarancję BNP PARIBAS Bank Polska S.A., w wysokości 48,7 tys. euro na zabezpieczenie odzyskania zwróconego VAT-u. Gwarancja została wystawiona w oparciu o umowę kredytu bilateralnego RCF A udzielonego przez BNP PARIBAS Bank Polska S.A., pomniejszając tym samym dostępny limit kredytu RCF A o kwotę udzielonej gwarancji. Okres obowiązywania regwarancji wygasa w pierwszym kwartale 2025 roku;
- udzielona w 2014 roku gwarancja w kwocie 0,3 mln euro przez Langendorf GmbH na zabezpieczenie zobowiązań Langendorf Service GmbH wynikających z umowy ramowej na finansowanie zakupu pojazdów użytkowych (umowa finansowania stocku), zawartej pomiędzy GEFA Gesellschaft für Absatzfinanzierung GmbH oraz Langendorf Service GmbH. Gwarancja wygaśnie wraz z wygaśnięciem umowy, którą zabezpiecza.

W październiku 2023 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) została udzielona na wniosek Wielton S.A., gwarancja w wysokości 40,0 mln zł (tj. 80% kwoty kredytu) na okres 30 miesięcy, przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych na zabezpieczenie spłaty umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 9 października 2023 roku, udzielonego Spółce przez Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna w wysokości 50,0 mln zł.

W okresie trzech kwartałów 2023 roku Wielton S.A. a także spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych poręczeń z wyjątkiem poręczeń o których mowa poniżej.

Na dzień 30 września 2023 roku obowiązywało:

- udzielone przez Wielton S.A., w dniu 29 czerwca 2023 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Fruehauf SAS wynikających z umowy handlowej z Polyfont do kwoty 0,5 mln EUR. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- udzielone przez Wielton S.A., w dniu 15 maja 2023 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikających z umowy handlowej z Jost Polska sp. z o.o. do kwoty 0,5 mln zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2023 roku;
- udzielone przez Wielton S.A., w dniu 24 stycznia 2023 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikających z umowy handlowej z Bowim S.A. do kwoty 2,0 mln zł. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2023 roku;
- udzielone przez Wielton S.A., w dniu 7 lipca 2022 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy o współpracy z FAM sp. z o.o. do kwoty 50,0 tys. zł;
- udzielone przez Langendorf GmbH w dniu 11 lutego 2022 roku poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z Salzgitter Mannesmann Stahlhandel do kwoty 250 tys. euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2023 roku;
- udzielone, przez Wielton S.A., w dniu 24 maja 2021 roku, poręczenie zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. do kwoty 1,98 mln euro z tytułu umowy leasingu zawartej pomiędzy Langendorf Polska sp. z o.o. a Deutsche Leasing Polska S.A. Poręczenie obowiązuje do 31 grudnia 2027 roku;
- poręczenie udzielone przez Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) na zabezpieczenie zawartej w dniu 15 kwietnia 2020 roku pomiędzy Langendorf GmbH i Sparkasse Vest umowy pożyczki pomocowej (w związku z wystąpieniem epidemii koronawirusa) w kwocie 2,0 mln euro, z przeznaczeniem na działalność obrotową na okres do 30 czerwca 2025 roku;
- poręczenie udzielone w dniu 31 stycznia 2019 roku przez spółki zależne Fruehauf SAS, Langendorf GmbH, Viberti Rimorchi S.r.l., w dniu 29 kwietnia 2019 roku przez spółkę zależną OOO Wielton oraz w dniu 17 stycznia 2023 roku przez Lawrence David Limited (każda z osobna zwana dalej jako Poręczyciel i łącznie jako Poręczyciele) wobec Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Banku Gospodarstwa Krajowego (Kredytodawcy) na zabezpieczenie terminowego wykonania przez każdego kredytobiorcę (innego niż ten Poręczyciel) wszystkich jego zobowiązań z tytułu umowy kredytu z dnia 14 grudnia 2018 roku z późniejszymi zmianami (Umowa kredytów), o której szczegółowe informacje zamieszczone są w Sprawozdaniu finansowym Wielton S.A. za okres 12 miesięcy od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022, Dodatkowe informacje i objaśnienia 18 Informacja o instrumentach finansowych. Spółki te zobowiązały się wobec Kredytodawców, że dokonają zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie w przypadku, gdy którykolwiek kredytobiorca (inny niż ten Poręczyciel) nie zapłaci w terminie jakiegokolwiek kwoty należnej na podstawie Umowy kredytów. Łączna odpowiedzialność Poręczycieli z tytułu udzielonych poręczeń ograniczona jest, w stosunku do każdego Kredytodawcy, do kwoty stanowiącej 150% sumy zaangażowań poszczególnych Kredytodawców. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania jedynym

kredytobiorcą jest Wielton S.A.. Poręczenia obejmują także odpowiedzialność Poręczycieli za wszelkie długi przyszłe kredytobiorców, jakie mogą powstać na podstawie lub w związku z Umową kredytów. Jednakże w zakresie długów przyszłych każde poręczenie jest terminowe i obejmuje jedynie długi przyszłe kredytobiorców, które powstaną do dnia 14 grudnia 2028 roku.

Przy czym:

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

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

Sprawy sporne

Wielton S.A. ani jednostki zależne nie są stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Wielton S.A. lub jednostki od niego zależnej.

Zatrudnienie

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa Wielton zatrudniała 3 454 pracowników, czyli o 126 osób mniej niż rok wcześniej. Natomiast Wielton S.A. zatrudniał 2 053 osób (wzrost o 62 osoby w ciągu roku).

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej Wielton (z pracownikami tymczasowymi i uczniami)

[w osobach]

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Grupa Kapitałowa ogółem, w tym	3 454	3 586	3 580
Wielton S.A.	2 053	1 954	1 991

Wielton S.A. na GPW

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku wystąpiły znaczne wahania nastrojów na rynkach kapitałowych. I tak, pierwszy kwartał 2023 roku charakteryzował się niekorzystną koniunkturą na rynkach kapitałowych wynikającą przede wszystkim z utrzymującej się wysokiej inflacji i dalszego zacieśnienia polityki pieniężnej przez wiele banków centralnych, stopniowego spowalniania dynamiki aktywności w gospodarce światowej, napięcie geopolitycznych związanych z trwającą rosyjską agresją zbrojną przeciw Ukrainie. Dodatkowo pod koniec marca wpływ na rynki kapitałowe miały perturbacje w sektorze bankowym w niektórych krajach. W drugim kwartale 2023 roku sytuacja na światowych rynkach finansowych poprawiła się, czemu sprzyjało zmniejszenie skali podwyżek stóp procentowych przez wiele banków centralnych gospodarek rozwiniętych i utrzymanie w czerwcu przez FED parametrów polityki pieniężnej bez zmian. Drożęjąca ropa, powrót obaw inflacyjnych i rosnące rentowności obligacji sprawiły, że w sierpniu i we wrześniu nastąpiły spadki notowań cen akcji. W rezultacie trzeci kwartał 2023 roku GPW zakończyła na minusie (WIG spadł o 2,8%).

W ostatnim dniu notowań trzeciego kwartału 2023 roku indeks szerokiego rynku WIG był o 13,8% wyższy niż w ostatnim dniu notowań 2022 roku. W ciągu trzech kwartałów 2023 roku najwięcej na wartości zyskały akcje średnich spółek (mWIG40 wzrósł o 18,8%) oraz małych emitentów (wzrost indeksu sWIG80 o 18,2%). Najniższy wzrost wartości wystąpił natomiast w przypadku indeksu WIG20 – poprawa notowań o 6,9%. Jednocześnie wystąpiły duże różnice w stopach zwrotu z akcji spółek należących do poszczególnych branż. Największe wzrosty indeksów wystąpiły w przypadku: WIG-budownictwo (o 43,7%), WIG-nieruchomości (+43,3%) oraz WIG-motoryzacja (+33,2%). Jednocześnie odnotowano spadek następujących indeksów branżowych: WIG-górnictwo (spadek o 12,8%), WIG-chemia (-4,9%) oraz WIG-leki (-1,9%).

Na koniec września 2023 roku na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie notowane były akcje 369 spółek krajowych o łącznej kapitalizacji 631,0 mld zł oraz 43 spółek zagranicznych o łącznej wartości 688,0 mld zł (rok wcześniej sytuacja przedstawiała się następująco: 374 spółki krajowe o wartości rynkowej 465,7 mld zł oraz 45 spółek zagranicznych o wartości 497,6 mld zł).

Pogorszenie się perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie, wycofanie z parkietu kolejnych spółek wpłynęły również niekorzystnie na wielkość obrotów na GPW. W ciągu trzech kwartałów 2023 roku wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń wyniosła 195,9 mld zł, czyli obniżyła się o 12,9% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

We wrześniu 2023 roku Wielton S.A. wchodził w skład następujących indeksów: WIG, WIG140, sWIG80TR, WIG-Poland, sWIG80 oraz CEEplus.

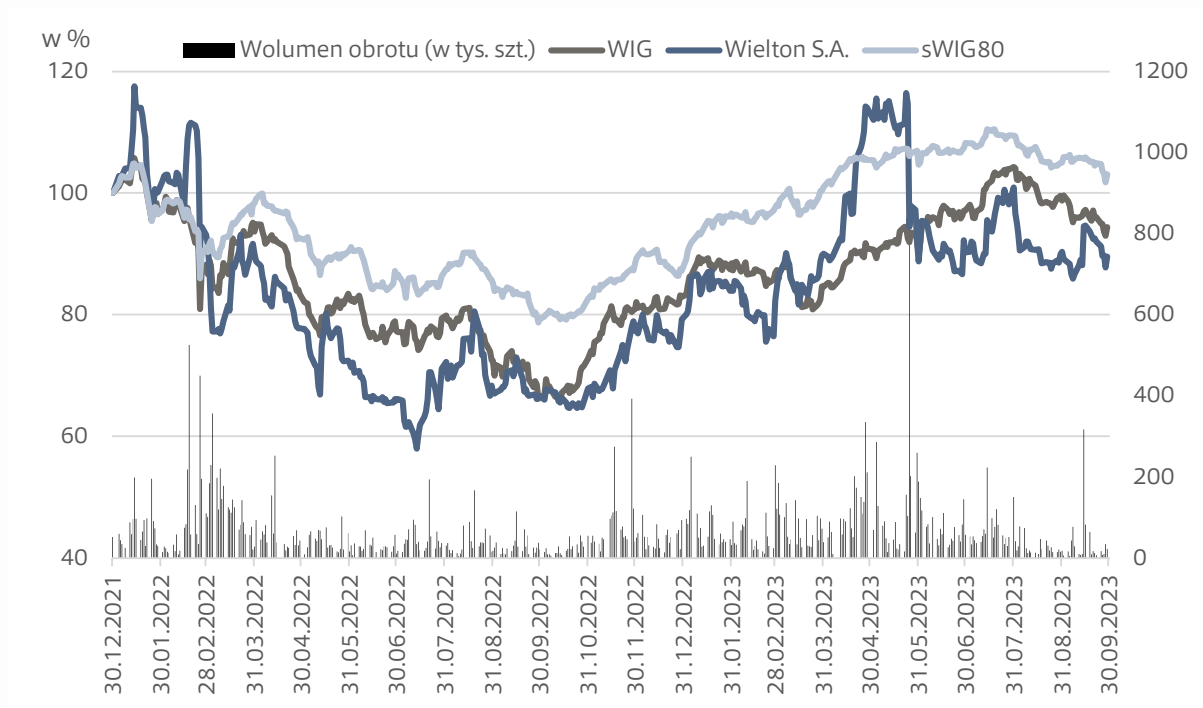
W ciągu trzech kwartałów 2023 roku kurs akcji Spółki na GPW wahał się w przedziale od 6,80 zł (zanotowany w dniu 22 lutego) do 10,48 zł (na sesji w dniu 23 maja).

W dniu 29 września 2023 roku cena akcji Wielton S.A. wyniosła 8,06 zł, czyli była o 13,0% wyższa niż w ostatnim dniu notowań 2022 roku.

Na koniec trzeciego kwartału 2023 roku wartość rynkowa Wielton S.A. ukształtowała się na poziomie 486,6 mln zł, podczas, gdy wartość księgowa wynosiła 511,9 mln zł. Wskaźnik C/WK (cena/wartość księgowa) wyniósł 0,95.

Notowania akcji Wielton S.A. na GPW oraz wolumen obrotów

[lewa oś: kurs w zł, prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



Wielton S.A. należy do Wsparcia Pokrycia Analitycznego 3.0. na lata 2021–2023, który uruchomiła GPW w Warszawie. Polega on na sporządzaniu przez firmy inwestycyjne raportów analitycznych finansowanych przez GPW. Zgodnie z regulaminem programu, celem jest zwiększenie dostępności aktualnych analiz dla inwestorów krajowych i zagranicznych oraz zwiększenie płynności na Spółkach. Obecność Wielton S.A. w programie umożliwia inwestorom podejmowanie bardziej świadomych decyzji inwestycyjnych w oparciu o wiarygodne, niezależne źródło informacji o Emitencie.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON ZA I-III KWARTAŁY 2023 ROKU

**CELE GRUPY WIELTON NA 2023 ROK I ICH REALIZACJA
PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH**

STRATEGIA GRUPY WIELTON NA LATA 2023-2027

**CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I
WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH**

ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

INNE INFORMACJE



Cele Grupy Wielton na 2023 rok i ich realizacja

Cele na 2023 rok

W dniu 28 lutego 2023 roku Wielton S.A. przyjął cele dla Grupy Wielton na 2023 rok. W 2023 roku Grupa Wielton planowała osiągnąć:

- przychody ze sprzedaży na poziomie około 3,6 mld zł,
- wolumen sprzedaży około 23,5 tys. szt.,
- marżę EBITDA około 5,9%,
- wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec 2023 roku na bezpiecznym poziomie około 2,5.

Planowanymi działaniami rynkowymi Grupy Wielton na 2023 rok były w szczególności:

- wejście na nowe rynki i rozwój sieci handlowych (budowa własnej sieci sprzedaży w krajach Beneluksu, Danii oraz na Słowacji, wzmocnienie sieci sprzedażowej we Włoszech, nowa strategia sprzedażowa na rynkach bułgarskim, węgierskim oraz rynkach afrykańskich, dedykowane sprzedażowe zespoły eksperckie, Dział Obsługi Klienta Flotowego na poziomie Grupy Wielton);
- nowe produkty w ofercie oraz synergie produktowe w Grupie (wprowadzenie nowych produktów na rynki brytyjski, włoski, niemiecki i polski w ramach współpracy pomiędzy podmiotami Grupy).

W celu dalszego doskonalenia procesów operacyjnych, na 2023 rok przyjęto plan inwestycyjny na poziomie 140 mln zł (pierwotnie wynosił około 187 mln zł). Niniejsza korekta nie ma negatywnego wpływu na realizację projektów w najbliższej przyszłości.

Przyjęto też, że Grupa będzie również koncentrować się na redukcji kosztów produkcji oraz utrzymaniu bezpiecznego wskaźnika dług netto/EBITDA.

Przyjęte w dniu 28 lutego 2023 roku cele na rok 2023 zostały określone przy założeniu trendu spadkowego na rynku naczip w Europie w porównaniu do roku ubiegłego oraz dalszej inflacji i rosnących kosztów działalności, w szczególności w pierwszej połowie roku, a także przy założeniu stabilności kursów walut i otoczenia prawno-gospodarczego, w tym podatkowego oraz braku istotnych zdarzeń jednorazowych.

Do najważniejszych czynników ryzyka w 2023 roku w ocenie Spółki należały: utrzymująca się wysoka niepewność geopolityczna (wojna w Ukrainie, sytuacja w Chinach), rosnące ryzyko schłodzenia popytu i odkładania decyzji zakupowych przez klientów, rosnąca inflacja i presja płacowa, a także utrzymująca się zmienność cen energii i gazu, mogąca przełożyć się na wzrost kosztów produkcji. Czynnikiem ryzyka w działalności Grupy w 2023 roku pozostawały również utrzymujące się wysokie koszty finansowe, zmienność kursów walut, ryzyko finansowe, płynność i niewypłacalność klientów oraz ryzyko trwałej utraty wartości aktywów wschodnich.

Informację o przyjętych celach na 2023 rok Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 3/2023 w dniu 28 lutego 2023 roku.

W dniu 30 października 2023 roku Zarząd Wielton S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia *Strategii Grupy Wielton na lata 2023-2027*. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zatwierdzeniu przyjętej Strategii. *Strategia Grupy Wielton na lata 2023-2027* została zaprezentowana w kolejnym punkcie tego rozdziału.

Stan realizacji po trzech kwartałach 2023 roku

Wyniki finansowe

W ciągu trzech kwartałów 2023 roku Grupa uzyskała następujące wyniki:

- przychody ze sprzedaży na poziomie 2,4 mld zł,
- wolumen sprzedaży – 15,7 tys. jednostek,
- marżę EBITDA – 7,4%,

- wskaźnik dług netto/EBITDA na poziomie 2,18.

Nowe produkty

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa Wielton przeprowadziła modyfikację nadwozia naczep kurtynowych Curtain Master, wprowadzając nowe rozwiązania poprawiające bezpieczeństwo i wygodę obsługi pojazdów. Wśród wdrożonych rozwiązań można wymienić system mocowania ładunku Aberg Fix, czyli dodatkowe wyposażenia naczepy, będące stalową ścianę ułatwiającą blokowanie ładunków.

Rozwiązanie jest montowane do otworów Safety Lock i dostępne w dwóch konfiguracjach. Ponadto, wprowadzono hydraulicznie podnoszony stelaż umożliwiający uzyskanie trzech poziomów wysokości naczepy, dając tym samym jeszcze większą elastyczność w doborze wysokości załadunku towarów.

Wprowadzono również mocniejszy siłownik belki dachu, dodatkową deskę stelażowa do blokowania ładunku podczas transportu napojów, adaptory stalowe do obrzeży z otworami Safety Lock oraz uchwyty wspomagające wchodzenie kierowcy na naczepę. Nowe rozwiązania stanowią odpowiedź producenta na potrzeby klientów i użytkowników naczep, kładąc nacisk na ergonomię oraz bezpieczeństwo użytkowania.

Utworzenie spółki Wielton Slovakia s.r.o.

W marcu 2023 roku została zarejestrowana spółka Wielton Slovakia s.r.o. (forma spółki z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Bratysławie na Słowacji, w której Wielton S.A. objął 100% udziałów. Celem Wielton Slovakia s.r.o. jest zbudowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Słowacji, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej przez tę spółkę. Kapitał zakładowy nowo zawiązanej spółki wynosi początkowo 5 tys. EUR. Dotychczasowa działalność sprzedażowa Grupy Wielton na obszarze Słowacji prowadzona była poprzez sieć dystrybutorów.

Rozbudowa mocy produkcyjnych

W trzecim kwartale 2023 roku na Zakładzie nr 2 w Wieluniu została oddana do użytkowania nowa hala magazynowa o łącznej powierzchni 5500 m².

W nowo wybudowanych halach produkcyjnych Zakładu nr 3 w Wieluniu trwają prace związane z montażem wyposażenia oraz testy rozruchowe. W obiektach tych zostaną uruchomione nowe procesy technologiczne takie jak hydroformowanie.

W chwili obecnej mocno zaawansowane są prace koncepcyjne związane z wdrożeniem nowych technologii takich jak produkcja profili stalowych – rollforming, czy lakierowanie detali metodą proszkową.

Obecnie trwają prace projektowe dotyczące rozbudowy hal montażowych na Zakładzie nr 2 w Wieluniu. Powstanie dodatkowa hala montażowa o powierzchni ok. 2700 m². Rozpoczęcie prac planowane jest w pierwszym kwartale 2024 roku.

Prognozy wyników finansowych

Wielton S.A. nie publikował prognoz skonsolidowanych lub jednostkowych wyników finansowych na 2023 rok.

Strategia Grupy Wielton na lata 2023-2027

W dniu 30 października 2023 roku Zarząd Wielton S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Strategii Grupy Wielton na lata 2023-2027. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła przyjętą Strategię.

Zgodnie z przyjętą strategią misją Grupy Wielton jest **Tworzenie i dostarczanie najlepszych rozwiązań transportowych dla biznesu.**

Realizując misję w swej codziennej pracy Grupa Wielton kieruje się następującymi wartościami:

- Zjednoczeni w obliczu wspólnego celu – duże poczucie wspólnoty wartości i celu.
- Silni różnorodnością – różne kompetencje, doświadczenia i perspektywy spółek z Grupy pozwolą jej zbudować wartość dodaną i osiągnąć wyznaczony cel.
- Lokalność – na poszczególnych rynkach działamy poprzez spółki lokalne, które mają największą świadomość ich specyfiki.
- Współpraca – świadomość, że razem jesteśmy silniejsi zarówno jako Grupa i jako każda spółka z osobna. Współpraca oparta na poszanowaniu ustalonych zasad.

W perspektywie do 2027 roku Grupa Wielton chce zostać niekwestionowanym liderem w kategorii rozwiązań transportowych, poprzez wzmocnienie pozycji rynkowej swoich spółek i udowadniając w ten sposób, że unikalna i różnorodna formuła Grupy to recepta na sukces w czasach, gdy współpraca ma większe znaczenie niż kiedykolwiek wcześniej.

Główne cele ilościowe Grupy do 2027 roku to:

- wolumen sprzedaży – 45 tys. sztuk,
- przychody ze sprzedaży – 1,5 mld euro,
- stopa marży EBITDA – około 8%,
- relacja długu netto do EBITDA – około 2,5,
- udziały w europejskim rynku transportu drogowego – 13%, uwzględniając rozwój organiczny oraz fuzje i przejęcia.

Grupa postawiła sobie także następujące cele jakościowe:

- Personalizacja – rozwój oferty w kierunku unikalnych wartości dodanych dla klientów.
- Digitalizacja – transformacja cyfrowa, robotyzacja, automatyzacja, telematyka oparta o sztuczną inteligencję (AI).
- Zrównoważony rozwój – redukcja śladu węglowego, wspieranie lokalnych społeczności, federacyjny model zarządzania.
- Kapitał ludzki – *Family Corp*, zarządzanie talentami, sukcesja przywództwa.
- Innowacyjne rozwiązania – produktowe i produkcyjne.

Realizując swoją wizję Grupa w swej działalności będzie wykorzystywać następujące hasło: **MANY ROUTES. ONE DESTINATION**. Towarzyszyć mu będzie nowa identyfikacja wizualna Grupy Wielton.

W celu realizacji przyjętych celów Grupa skupi się na:

- Podejściu do rynku, a w szczególności:
 - rozwoju oferty produktowej i brandów obejmującym bieżące oraz zupełnie nowe rodziny, typy, opcje produktów oraz detailing;
 - wejściu na nowe rynki i umocnieniu pozycji na obecnych;
 - wprowadzeniu modelu KAM (Key Account Manager) na poziomie europejskim;
 - rozwoju narzędzi finansowych;
 - własnych rozwiązaniach z zakresu telematyki i innych rozwiązaniach Aberg Connect;
 - rozwoju obsługi posprzedażowej Aberg Service.
- Modelu operacyjnym, a w szczególności:
 - nowym modelem produkcyjnym;
 - rozbudowie mocy produkcyjnych;
 - rewolucji przemysłowej (Przemysł 5.0);
 - rozbudowie sieci montowni;
 - rozwoju technologii produkcyjnych;
 - nowych inwestycjach.
- Zrównoważonym rozwoju (ESG), a w szczególności:
 - dbałości o środowisko (redukcji śladu węglowego, rozwiązaniach umożliwiających przechodzenie na gospodarkę o obiegu zamkniętym);
 - dbałości o społeczeństwo (działaniach na rzecz lokalnych społeczności, zaangażowaniu w CSR);
 - odpowiedzialnym zarządzaniu (federacyjności, wdrożeniu strategicznych procesów operacyjnych).
- Zarządzaniu zasobami ludzkimi (HR) a w szczególności:
 - kulturze organizacyjnej opartej o model Family Corp;
 - wprowadzeniu centralnej struktury;
 - realizacji inicjatyw grupowych w obszarze HR;
 - wspieraniu rozwoju zawodowego pracowników.
- Digitalizacji, a w tym:
 - ujednocnieniu systemów ERP w Grupie - SAP S/4 HANA;
 - digitalizacji;

- zarządzaniu danymi;
- wykorzystaniu AI w procesach operacyjnych;
- cyberbezpieczeństwie.
- Projektach rozwojowych, w tym:
 - telematyce;
 - własnej osi mechanicznej i elektrycznej;
 - realizacji łańcucha logistycznego;
 - wykorzystaniu OZE;
 - zarządzaniu cyklem życia naczep;
 - konsolidacji logistyki oraz zakupów w Grupie.
- Fuzjach i przejęciach (M&A) - działalność w tym obszarze będzie charakteryzować:
 - otwartość na przejęcia kolejnych graczy o odpowiednich parametrach biznesu;
 - możliwości poszerzenia dostępnych technologii w Grupie oraz portfela produktowego;
 - dalsza konsolidacja rynku naczepowego.

Istotne umowy i zdarzenia

Przyjęcie celów Grupy Wielton na 2023 rok

W dniu 28 lutego 2023 roku Zarząd Wielton S.A. przyjął cele dla Grupy Wielton na 2023 rok, o czym poinformowała Spółka w dniu 28 lutego 2023 roku w raporcie bieżącym nr 3/2023.

Szczegółowe informacje o przyjętych celach Grupy na 2023 rok przedstawiono w niniejszym rozdziale, w punkcie *Cele Grupy Wielton na 2023 rok i ich realizacja*.

Zawarcie nowej umowy nabycia pozostałych udziałów w spółce Langendorf GmbH z siedzibą w Niemczech

W dniu 15 marca 2023 roku Wielton S.A. podpisał z osobą prawną posiadającą 20% udziałów w spółce Langendorf GmbH z siedzibą w Niemczech („Sprzedający”) nową umowę nabycia przez Emitenta ww. 20% udziałów w Langendorf na zmienionych warunkach („Umowa”) i rozwiązał poprzednio obowiązującą umowę w tym zakresie. Zgodnie z zawartą obecnie Umową, przeniesienie własności ww. udziałów w Langendorf na Wielton S.A. nastąpi w dniu zapłaty przez Emitenta ceny nabycia tych udziałów, pod warunkiem zawieszającym zapłaty ceny nabycia do dnia 31 grudnia 2025 roku. Uzgodniona cena nabycia udziałów mieści się w przedziale wskazanym w raporcie bieżącym nr 29/2020 z dnia 3 listopada 2020 roku dotyczącym poprzednio obowiązującej umowy. Sprzedający ma prawo odstąpić od Umowy w przypadku niedokonania przez Emitenta zapłaty ww. ceny nabycia w terminie sześciu miesięcy od wyznaczonego, ostatecznego terminu zapłaty.

Informację o tym wydarzeniu Wielton S.A. opublikował w dniu 15 marca 2023 roku w raporcie bieżącym nr 4/2023.

Zawarcie z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. kolejnego aneksu do umowy generalnej o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych

W dniu 29 marca 2023 roku Wielton S.A. zawarł z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. („KUKE”) aneks do umowy generalnej z grudnia 2021 roku o udzielanie gwarantowanych przez Skarb Państwa płatniczych gwarancji ubezpieczeniowych, na mocy którego termin obowiązywania limitu odnawialnego został przedłużony do marca 2024 roku (poprzednio kwiecień 2023 roku).

Wysokość limitu odnawialnego przewidzianego umową generalną wynosi obecnie 75 mln zł. W ramach umowy mogą być udzielane gwarancje spłaty krótkoterminowego kredytu finansującego działalność bieżącą lub eksportową, gwarancje spłaty zobowiązań związanych z dostawami do produkcji, w tym do produkcji przeznaczonej na eksport oraz gwarancje spłaty zobowiązań na finansowanie łańcucha dostaw, w tym w związku z produkcją przeznaczoną na eksport, o ile jest to dopuszczalne przez inne umowy dotyczące finansowania zawarte przez Wielton S.A. Maksymalna kwota pojedynczej gwarancji udzielanej w ramach umowy nie może przekroczyć kwoty

limitu, a maksymalny termin ważności gwarancji nie może przekroczyć 719 dni. Zabezpieczeniami wszelkich roszczeń KUKE wobec Wielton S.A. wynikających lub związanych z umową są weksle własne Spółki wraz z deklaracjami wekslowymi.

Informację o zawarciu aneksu do umowy z KUKE Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 5/2023 w dniu 29 marca 2023 roku.

Zmiana decyzji dotyczącej udzielenia przez Łódzką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. wsparcia na realizację przez Spółkę inwestycji

W 2018 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia zgodnie z ustawą z dnia 10 maja 2018 roku o wspieraniu nowych inwestycji na realizację inwestycji na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W ramach udzielonego wsparcia Spółka realizuje kolejny projekt inwestycyjny na terenie Strefy związany z rozbudową posiadanej obecnie infrastruktury produkcyjnej, montażowej i serwisowej istniejącego zakładu w Wieluniu oraz w miejscowościach Urbanice i Widoradz w gminie Wieluń. O udzieleniu tej decyzji Wielton S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku, a następnie o jej zmianie w raporcie bieżącym nr 8/2021 z dnia 6 maja 2021 roku.

W dniu 19 maja 2023 roku Emitent powziął informację o wydaniu przez Ministra Rozwoju i Technologii decyzji o zmianie terminu na poniesienie wydatków inwestycyjnych oraz terminu zakończenia inwestycji.

Na mocy ww. decyzji, na wniosek Spółki, termin na poniesienie wydatków inwestycyjnych oraz termin zakończenia inwestycji uległ przedłużeniu odpowiednio do dnia 31 grudnia 2024 roku (dotychczas termin ten przypadał na 31 grudnia 2022 roku) oraz do dnia 9 grudnia 2025 roku (dotychczas termin ten przypadał na 31 grudnia 2023 roku).

Wnioskowanie o powyższą zmianę wynikało m.in. z nagłego wzrostu cen energii, surowców i komponentów wykorzystywanych do produkcji wyrobów Emitenta oraz ograniczeń wynikających z inwazji Rosji na Ukrainę i związanych z nią sankcji, które przełożyły się na znaczące zawirowania w łańcuchach dostaw, utrudniających realizację prac w ramach inwestycji.

O decyzji Ministra Rozwoju i Technologii Wielton S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 6/2023 z dnia 19 maja 2023 roku.

Otrzymanie decyzji o wsparciu dla nowej inwestycji Grupy Wielton w Bełchatowie

W dniu 29 maja 2023 roku, działający w imieniu Ministra właściwego do spraw gospodarki, Zarząd Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A. wydał decyzję o wsparciu spółki Wielton Reefer Sp. z o.o. w zakresie realizacji nowej inwestycji w Bełchatowie. W ramach Nowej Inwestycji, Wielton Reefer zamierza utworzyć nowy zakład produkujący naczepy typu chłodnia oraz wybrane komponenty do produkcji innego rodzaju naczep, w szczególności ścian i dachów do naczep typu furgon i zabudowy 3,5 t. Wielton Reefer planuje wynająć halę produkcyjną wraz z niezbędną infrastrukturą oraz zakupić maszyny produkcyjne. Nowa Inwestycja będzie realizowana na nieruchomościach położonych w Bełchatowie o łącznej powierzchni 10,9 ha.

Zgodnie z warunkami określonymi w Decyzji o Wsparciu, Wielton Reefer zobowiązany jest do poniesienia na terenie realizacji Nowej Inwestycji kosztów kwalifikowanych o łącznej wartości 80 mln zł, przy czym nakłady w wysokości 60,84 mln zł zostaną poniesione w terminie do dnia 31 grudnia 2028 roku, a nakłady w wysokości 19,16 mln zł związane z najmem nieruchomości do dnia 31 grudnia 2030 roku. Zakończenie realizacji Nowej Inwestycji powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2028 roku.

W związku z realizacją Nowej Inwestycji Wielton Reefer utworzy na terenie realizacji inwestycji co najmniej 100 nowych miejsc pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2025 roku i utrzyma zatrudnienie na tym terenie na poziomie łącznie co najmniej 100 miejsc pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku. W przypadku osiągnięcia zatrudnienia na powyższym poziomie przed ww. terminem, wymagane jest utrzymanie poziomu zatrudnienia przez okres co najmniej 2 lat.

Decyzja o wsparciu zawiera również zobowiązanie do spełniania określonych w niej kryteriów jakościowych w ramach kryterium zrównoważonego rozwoju gospodarczego i kryterium zrównoważonego rozwoju społecznego. Maksymalna wysokość kosztów kwalifikowanych inwestycji, jakie są uwzględniane przy określeniu maksymalnej wysokości pomocy publicznej, nie przekracza kosztów kwalifikowanych Nowej Inwestycji, do których poniesienia

Wielton Reefer jest zobowiązany zgodnie z Decyzją o Wsparciu. Maksymalna dopuszczalna pomoc publiczna będzie obliczona według kosztów inwestycji, finansowanie publiczne będzie miało postać zwolnienia od podatku od osób prawnych, a kwota finansowania publicznego niezbędna do realizacji nowej inwestycji wyniesie 40 mln zł.

Decyzja o Wsparciu została wydana na podstawie m.in. art. 13 ust. 1 i 2 oraz art. 15 ustawy z dnia 10 maja 2018 r. o wspieraniu nowych inwestycji (t.j. Dz.U. z 2023 r. poz. 74). Decyzja o Wsparciu została wydana na czas określony 12 lat.

Informację o decyzji Wielton S.A. opublikował w raporcie bieżącym nr 7/2023z w dniu 29 maja 2023 roku.

Rekomendacja Zarządu i opinia Rady Nadzorczej Wielton S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok 2022

W dniu 2 czerwca 2023 roku Zarząd Wielton S.A. podjął uchwałę o zarekomendowaniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podziału zysku netto w kwocie 72 689 689,42 zł osiągniętego przez Spółkę w 2022 roku, w następujący sposób:

- kwota 30 000 000 zł miała zostać przeznaczona na zwiększenie kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabywania przez Spółkę akcji własnych,
- kwota 42 689 689,42 zł miała zostać przeznaczona na kapitał zapasowy.

Uzasadniając powyższą uchwałę, Zarząd Wielton S.A. wskazał, iż uwzględniając aktualną jak i spodziewaną sytuację makroekonomiczną i rynkową wynikającą ze zmian sytuacji geopolitycznej, wzrostu cen energii, surowców i komponentów wykorzystywanych do produkcji wyrobów Spółki oraz ograniczeń wynikających z inwazji Rosji na Ukrainę i związanych z nią sankcji, które przełożyły się na znaczące zawirowania w łańcuchach dostaw, przeznaczenie części zysku netto na kapitał zapasowy zapewni, poprzez pozostawienie wypracowanych środków w Spółce, realizację planów inwestycyjnych skupionych na automatyzacji i robotyzacji procesów, integracji wertykalnej i cyfryzacji, a także nowych technologiach oraz utrzyma bezpieczny wskaźnik długu netto/EBITDA. Natomiast utworzenie kapitału rezerwowego ma na celu sfinansowanie przeprowadzenia w przyszłości skupu akcji własnych jako formy dystrybucji zysku.

W dniu 2 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w której stwierdziła, iż ocenia pozytywnie wskazany powyżej wniosek Zarządu.

Ostateczna decyzja w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za rok 2022 została podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A., o czym mowa w punkcie poniżej.

Informację o rekomendacji Zarządu i opinii Rady Nadzorczej Wielton S.A. Wielton S.A. opublikował w raporcie bieżącym nr 8/2023 z dnia 2 czerwca 2023 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A.

W dniu 29 czerwca 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło m.in. uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku, zgodnie z którą zysk netto w wysokości 72 689 689,42 zł postanowiono przeznaczyć:

- w kwocie 24 150 000,00 zł na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki (tj. 0,40 zł na jedną akcję),
- w kwocie 30 000 000,00 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabywania przez Spółkę akcji własnych,
- w kwocie 18 539 689,42 zł na kapitał zapasowy.

Zgodnie z uchwałą dzień dywidendy ustalono na 2 sierpnia 2023 roku. Dywidenda została wypłacona w dwóch transzach: pierwsza transza została wypłacona w dniu 7 sierpnia 2023 roku w kwocie 6 037 500,00 zł (czyli 0,10 zł na jedną akcję), natomiast druga transza została wypłacona w dniu 2 listopada 2023 roku w wysokości 18 112 500,00 zł (wysokość dywidendy na 1 akcję w drugiej transzy wynosi 0,30 zł).

Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło również uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu Wielton S.A. do nabycia akcji własnych. Upoważnienie dotyczy nabycia przez Spółkę akcji własnych notowanych na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) ksh, przy czym rozpoczęcie skupu akcji własnych wymaga uzyskania uprzedniej akceptacji Rady Nadzorczej Wielton S.A. Skupione akcje własne mogą zostać umorzone celem obniżenia kapitału zakładowego

Spółki lub nabyte w innym celu zgodnym z przepisami prawa, a Zarząd Wielton S.A. jest upoważniony do określenia szczegółowego celu/celów nabycia ww. akcji za zgodą Rady Nadzorczej.

Akcje własne mogą być nabywane w drodze oferty lub zaproszenia do składania ofert skierowanej do wszystkich akcjonariuszy Spółki albo w drodze wezwania lub wezwań do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, albo na rynku regulowanym, w tym w szczególności na zasadach ustalonych w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 roku uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji. Akcje własne mogą być także nabywane w transakcjach pakietowych oraz transakcjach zawieranych poza rynkiem regulowanym.

Łączna wartość nominalna akcji własnych nabytych w ramach upoważnienia nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki. Zarząd Spółki upoważniony jest do nabywania akcji własnych do wyczerpania środków finansowych z kapitału rezerwowego utworzonego na ten cel w drodze odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia Wielton S.A., ale nie dłużej niż do dnia 30 czerwca 2026 roku. Łączna cena za akcje własne, powiększona o koszty nabycia, nie będzie wyższa niż wysokość ww. kapitału rezerwowego. Minimalna wysokość zapłaty za nabywane akcje własne wyniesie 0,20 zł, a maksymalna – 50 mln zł.

Szczegółowe warunki skupu akcji własnych każdorazowo określi program skupu przyjęty przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. Zarząd Spółki upoważniony jest do odstąpienia w każdej chwili od realizacji uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, w tym do odstąpienia od nabycia akcji własnych również w sytuacji, gdy kapitał rezerwowo nie został wykorzystany w całości.

Informację o uchwałach Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wielton S.A. opublikował w raportach bieżących nr 10/2023 i 11/2023 z dnia 29 czerwca 2023 roku.

Czynniki zewnętrzne mogące mieć wpływ na działalność i wyniki Grupy w kolejnych kwartałach

Tempo wzrostu gospodarczego

Polska

W przedstawionym w listopadzie 2023 roku *Raporcie o inflacji*, NBP zostały przedstawione założenia, że począwszy od drugiej połowy 2023 roku na polską gospodarkę będzie mieć mniejszy wpływ efekt związany z pandemią COVID-19 i agresją Rosji na Ukrainę. W efekcie w 2023 roku PKB powinien wzrosnąć o 0,3%. Natomiast w 2024 roku wzrost gospodarczy przyspieszy do 2,9%.¹²

Po spadku konsumpcji prywatnej w 2023 roku (o 1,6%, spowodowanym przez wysoką inflację zmniejszającą siłę nabywczą dochodów gospodarstw domowych, pesymistycznymi nastrojami konsumentów oraz skutkami wcześniejszych podwyżek stóp procentowych NBP), wydatki gospodarstw domowych w 2024 roku powinny wzrosnąć o 3,3%. W najbliższych kwartałach pozytywnie na wydatki ludności będzie oddziaływać obserwowana już stopniowa poprawa wskaźników ufności konsumenckiej oraz istotny wzrost ich realnych dochodów do dyspozycji. Zdaniem NBP, będzie on efektem relatywnie szybko rosnących nominalnych wynagrodzeń przy obniżającej się inflacji oraz dalszego zwiększenia wartości świadczeń socjalnych.

Od początku 2023 roku nakłady brutto na środki trwałe zwiększają się w relatywnie wysokim tempie. Przyczyniają się do tego rosnące inwestycje dużych przedsiębiorstw, pomimo utrzymującej się na podwyższonym poziomie niepewności i wciąż wysokich cen surowców na rynkach światowych. Jednocześnie zwiększały się nakłady sektora finansów publicznych przeznaczane na obronność oraz realizowane w podsektorze samorządowym przy wykorzystaniu środków pochodzących z *Rządowego Funduszu Polski Ład: Program Inwestycji Strategicznych*. Z drugiej strony, w 2023 roku gospodarstwa domowe wyraźnie ograniczyły zakupy mieszkań, na które silniej niż na

¹² *Raport o inflacji*, 10 listopada 2023 roku, NBP

popyt przedsiębiorstw oddziałują wciąż wysokie, stopy procentowe NBP, ograniczające dostępność oraz zwiększające koszt kredytu. Działanie tego czynnika jest jednak od lipca 2023 roku łagodzone przez rządowy program *Bezpieczny Kredyt 2%*. NBP prognozuje, że w skali całego 2023 roku nakłady brutto na środki trwałe wzrosną o 7,3%. W 2024 roku dynamika inwestycji prawdopodobnie spowolni do 2,5%, do czego przyczyni się spadek transferów kapitałowych z UE wraz z zakończeniem wydatkowania środków z perspektywy finansowej na lata 2014-2020. Absorbacja funduszy unijnych determinuje w znacznym stopniu prognozowaną ścieżkę inwestycji publicznych oraz – w mniejszym stopniu – przedsiębiorstw. Pomimo oczekiwanego w przyszłym roku spadku nakładów finansowanych transferami UE, perspektywy dla inwestycji firm pozostają korzystne. Jednocześnie w sektorze mieszkaniowym nastąpi odbudowa popytu po silnym jego spadku w 2023 roku.

Wraz z postępującym spowolnieniem aktywności w głównych gospodarkach rozwiniętych, w tym w gospodarce niemieckiej, popyt na polskie towary i usługi w 2023 roku obniży się w stosunku do lat poprzednich, co przełoży się na spadek eksportu. Jednocześnie, głównie ze względu na jego wysoką importochłonność oraz istotne obniżenie popytu krajowego, wkład eksportu netto do wzrostu PKB ukształtuje się na wyraźnie dodatnim poziomie. W ślad za poprawą krajowej koniunktury, w 2024 roku wkład eksportu netto do dynamiki PKB będzie prawdopodobnie ujemny.

Przy założeniu utrzymania dotychczasowych stóp procentowych, NBP przewiduje, że w skali całego 2023 roku inflacja wyniesie 11,4% i spadnie do 4,6% w 2024 roku.

Przyszła sytuacja gospodarcza oraz ścieżka inflacji w Polsce wciąż w istotnym stopniu zależy od makroekonomicznych skutków agresji Rosji na Ukrainę. Ważnymi czynnikami ryzyka z otoczenia polskiej gospodarki są również efekty wpływu zacieśniania polityki pieniężnej przez EBC i Fed na aktywność gospodarczą w strefie euro i Stanach Zjednoczonych. Kolejne zewnętrzne źródło niepewności stanowi rozwój sytuacji gospodarczej w Chinach. Oprócz uwarunkowań zewnętrznych ważnym źródłem ryzyka projekcji jest kształt polityki fiskalnej po wyborach parlamentarnych w Polsce, w tym skala i zakres podejmowanych działań osłonowych.

Europa

W dniu 11 września 2023 roku Komisja Europejska opublikowała kolejną prognozę wzrostu PKB dla Unii Europejskiej oraz wybranych jej członków (Niemiec, Hiszpanii, Francji, Włoch, Niderlandów oraz Polski). Do dnia zatwierdzenia raportu nie została opublikowana nowa prognoza wzrostu PKB dla Unii Europejskiej.

Sporządzając letnią projekcję KE wzięła pod uwagę gorsze niż wiosną szacowała wyniki europejskiej gospodarki w pierwszej połowie 2023 roku. Uwzględniła ponadto wyniki badań ankietowych wskazujące na spowolnienie aktywności gospodarczej latem jak i w kolejnych miesiącach. W efekcie obniżyła prognozę wzrostu PKB na 2023 rok dla UE z 1,0% do 0,8%. Przewiduje przy tym, że wzrost płac, w warunkach prognozowanej umiarkowanej inflacji (na poziomie 6,5%), powinien korzystnie wpłynąć na realne dochody do dyspozycji gospodarstw domowych, co z kolei będzie sprzyjać łagodnemu odbiciu wydatków na konsumpcję prywatną. Nie oczekuje natomiast poprawy sytuacji w sferze inwestycji, których wzrost był stłumiony już w dwóch pierwszych kwartałach 2023 roku. Niezbyt korzystne perspektywy globalne i nowe, malejące zamówienia (eksportowe) nie wróżą dobrze także eksportowi. Ogólnie rzecz biorąc, realny wzrost PKB w drugiej połowie 2023 roku prawdopodobnie pozostanie nadal bardzo stonowany.

Komisja Europejska przedstawiła na 2023 rok następujące prognozy sytuacji gospodarczej w krajach, w których Grupa Wielton posiada swoje główne spółki:

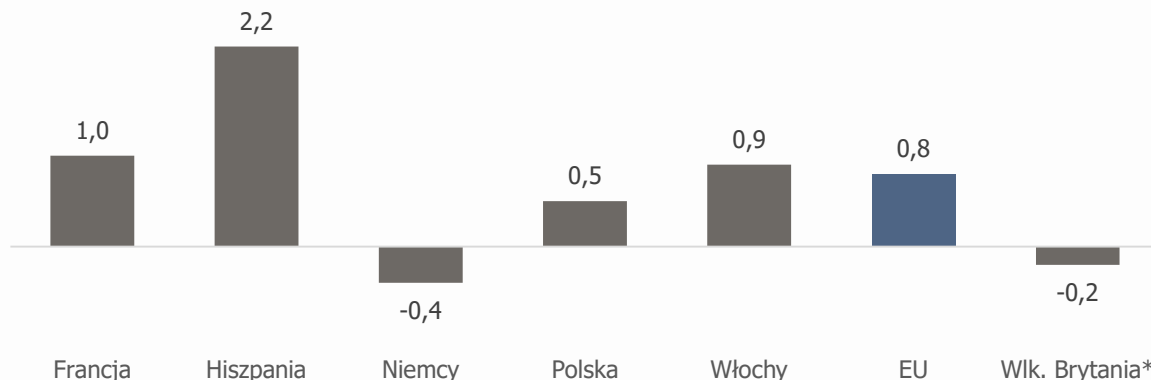
- **Niemcy.** W 2023 roku sytuacja gospodarcza Niemiec była gorsza niż wcześniej oczekiwano. Spadek realnych wynagrodzeń w dalszym ciągu negatywnie wpływał na konsumpcję prywatną. Obniżyły się także wydatki publiczne głównie z powodu niższych wydatków związanych z pandemią COVID. Dodatkowo nikły wzrost popytu zewnętrznego doprowadził do ograniczenia niemieckiego eksportu. Natomiast po słabym ostatnim kwartale 2022 roku, w pierwszym półroczu 2023 roku inwestycje wspierały wzrost niemieckiej gospodarki. Od stycznia 2023 roku wyniki badań koniunktury wykazują tendencję spadkową, co jest szczególnie widoczne w energochłonnych branżach, w których występował szok związany z cenami energii. Nawet po ustąpieniu tego szoku, ceny energii w Niemczech są wyższe w porównaniu do cen w innych krajach, zwłaszcza poza Europą, co negatywnie wpływa na konkurencyjność niemieckich producentów. Dodatkowo w maju obniżyły się wskaźniki koniunktury w sektorze usług, głównie z powodu słabości usług związanych z produkcją oraz transportem i logistyką. KE przewiduje, że w drugiej połowie 2023 roku nastąpi powrót do dodatniej dynamiki płac realnych. Wzrost konsumpcji prywatnej doprowadzi do umiarkowanego ożywienia gospodarczego w trzecim i czwartym kwartale tego roku. Obecnie KE przewiduje, że w 2023 roku niemiecka gospodarka skurczy się o 0,4% (porównaniu ze wzrostem o 0,2% przewidywanym w prognozie wiosennej). Słaby ogólny wynik konsumpcji a także spadek inwestycji budowlanych będą mieć negatywny wpływ na wzrost gospodarczy, pomimo wsparcia wynikającego ze wzrostu inwestycji w sprzęt trwały. W warunkach słabego popytu

zewnętrznego, KE oczekuje, że ze względu na spadający import, eksport netto pozytywnie wpłynie na wzrost gospodarczy.

- **Francja.** Po znaczącym spowolnieniu dynamiki wzrostu, w drugiej połowie 2022 roku i w pierwszym kwartale 2023 roku, w drugim kwartale 2023 roku wyniki francuskiej gospodarki wyraźnie się poprawiły. KE prognozuje umiarkowany wzrost PKB w drugiej połowie 2023 roku, w miarę odradzenia się popytu krajowego. W pierwszej połowie 2023 roku siła nabywcza gospodarstw domowych była zachowana dzięki środkom rządowym, dynamicznie rosnącym płacom i korzystnym warunkom na rynku pracy. Jednakże wydatki gospodarstw domowych pozostawały niskie z uwagi na utrzymywanie przez nie wyjątkowo wysokiej stopy oszczędności. KE oczekuje, że w następnych kwartałach 2023 roku konsumpcja prywatna wzrośnie w miarę zanikania presji inflacyjnej i powrotu stopy oszczędności do średniego historycznego poziomu. Powinna poprawić się też sytuacja w sferze inwestycji (zarówno gospodarstw domowych jak i przedsiębiorstw). Eksport netto ma w ograniczonym stopniu przyczynić się do wzrostu PKB Francji. Wzrost eksportu, który tradycyjnie opiera się na kilku wyspecjalizowanych sektorach (takich jak przemysł lotniczy i inny sprzęt transportowy) ma zostać zrównoważony przez rosnący import odzwierciedlający ekspansję konsumpcji gospodarstw domowych. KE przewiduje, że w skali całego 2023 roku PKB wzrośnie o 1,0% (wzrost prognozy o 0,3 p.p. w stosunku do wiosennej edycji). Inflacja ma natomiast wynieść 5,6%.
- **Włochy.** W 2023 roku tempo wzrostu włoskiej gospodarki osłabło, głównie na skutek niższych inwestycji w budownictwie (w związku końcem zachęt związanych z modernizacją budynków). Zahamowany został wzrost wydatków gospodarstw domowych z uwagi na wysoki poziom inflacji wpływający niekorzystnie na ich siłę nabywczą i jednocześnie z powodu wyczerpywania się nagromadzonych oszczędności. Polepszyła się natomiast wyraźnie ostatnio sytuacja na rynku pracy. Po okresie spadku, latem ustabilizowała się sytuacja w przemyśle, co może wskazywać na niewielką poprawę w drugiej połowie roku. Zdaniem Komisji w drugiej połowie 2023 roku utrzyma się niekorzystna sytuacja w sferze inwestycji (umiarkowany wzrost aktywności jest przewidywany w 2024 roku w związku z wykorzystaniem środków z krajowego funduszu odbudowy). W 2023 roku eksport netto ma wnieść pozytywny wkład do PKB. KE prognozuje, że w całym 2023 roku PKB wzrośnie o 0,9% (wiosenna prognoza zakładała wzrost na poziomie 1,2%). Inflacja ma spaść do 5,9%.
- **Wielka Brytania.** W maju 2023 roku KE prognozowała, że w 2023 roku PKB nieznacznie obniży się w porównaniu z poprzednim rokiem – o 0,2%. Przewidywano spadek konsumpcji prywatnej o 0,5% z powodu niższych płac realnych (przewidywany wskaźnik CPIH na poziomie 6,7%), wycofywania wsparcia z tytułu wzrostu cen energii oraz wzrostu kosztów kredytów hipotecznych. Wyższe koszty finansowania miały doprowadzić również do spadku inwestycji mieszkaniowych i biznesowych w 2023 roku o 2,1%. Zarówno wielkość eksportu i importu prawdopodobnie się obniży w 2023 roku, przy czym eksport netto będzie mieć pozytywny wpływ na ogólny wzrost gospodarczy.
- **Hiszpania.** Po dobrej pierwszej połowie roku, KE przewiduje, że w drugiej połowie 2023 roku ekspansja gospodarcza osłabnie z powodu niższej dynamiki sektora turystycznego, słabszej aktywności gospodarczej u głównych partnerów handlowych, zaostrzonych warunków finansowania oraz łagodniejszej dynamiki rynku pracy. Oczekuje się, że siła nabywcza gospodarstw domowych skorzysta na utrzymującym się złagodzeniu presji cenowej w połączeniu ze wzrostem płac nominalnych. Co częściowo złagodzi niekorzystne skutki wzrostu cen dla konsumpcji prywatnej. Niski poziom zadłużenia i odporność hiszpańskiego sektora bankowego powinny przyczynić się do łagodzenia ryzyka finansowego. Ponadto realizacja programu odbudowy będzie w dalszym ciągu wspierać wzrost inwestycji. Oczekuje się, że w 2023 roku PKB wzrośnie o 2,2% (oznacza to rewizję w górę o 0,3 p.p., w porównaniu z prognozą wiosenną). Zdaniem KE, roczna inflacja HICP spadnie do 3,6% w 2023 roku.

Prognoza Komisji Europejskiej wzrostu Produktu Krajowego Brutto dla 2023 roku

[w %]



Źródło: *European Economic Forecast. Summer 2023*, Komisja Europejska 11 września 2023 roku

* dla Wielkiej Brytanii *European Economic Forecast. Spring 2023*, Komisja Europejska, 15 maja 2023 roku

Rynek przyczep i naczep – perspektywy jego rozwoju

Nawiązując do czynników zewnętrznych mogących mieć wpływ na działalność w zakresie rynku sprzedaży naczep i przyczep poniżej zostały zaprezentowane perspektywy rozwoju w ramach poszczególnych rynków:

- **Niemcy** - Rynek niemiecki to wciąż największy rynek Zachodniej Europy, mimo spadku odnotowanego w czasie trwania pandemii oraz zawirowań związanych z wojną w Ukrainie oraz sankcjami nałożonymi na Rosję. Oficjalne statystyki rejestracji mówią o spadku rynku w zakresie ~ 12% do tego samego okresu w 2022. . Bieżąca sprzedaż i projekty wyhamowały – ma to związek z ogłoszonym programem deminimis, który ma miał wspierać lokalnych przewoźników przy zakupach nowych naczep, przy określonych warunkach nawet do 20% wartości. Warunkiem było wyposażenie redukujące ślad węglowy oraz sam proces pozyskania oferty który ma być w wyznaczonym okresie czasu. Program wsparcia miał zostać uruchomiony w drugim kwartale 2023, niemniej jednak brak informacji i detali opóźniło procesy zakupowe. Finalnie klienci wstrzymali się ze wszystkimi inwestycjami, nie znając ani daty uruchomienia programu ani też jego dokładnych założeń. Po kilkukrotnych zmianach oficjalnie program miał zostać uruchomiony na koniec lipca 2023, z założeniami maksymalnego 20% dotacji do cen komponentów wpływających na redukcję emisji CO2. Finalnie program został uruchomiony w sierpniu 2023 w bardzo ograniczonym zakresie dofinansowania oraz bardzo krótkim okresie w którym można było aplikować o dotację. Skorzystała z tego niewielka liczba klientów i nie przełożyło się to na znaczące wzrosty sprzedaży. Dotyczy to zarówno małych firm transportowych jak też dużych flot. Szczególnie w ich przypadku wstrzymane zostały wszelkie zakupy na magazyn bez klienta. Ogólna sytuacja i stagnacja na rynku spowodowała drastyczny spadek zamówień, ale też bardzo agresywną politykę cenową konkurencji. Zaobserwowano także zmniejszenie mocy fabryk konkurencji niemieckiej jak również wysokie stany magazynów wyrobów gotowych. Ważną rolę odegrały wrześniowe targi NUFAM, które przyciągnęły bardzo dużą liczbę odwiedzających, podpisano podczas targów wiele interesujących zamówień co oznacza, że szczególnie w segmencie mniejszych klientów widać niewielką poprawę w perspektywach na przyszłość.
- **Francja** - Francja jako jeden z głównych rynków UE odnotowała spadek wolumenu sprzedaży o 671 sztuk w stosunku do tego samego okresu z 2022 roku. Jednocześnie, wartość przychodów wzrosła o 2,4%. Fruehauf, pomimo zmniejszenia poziomu rejestracji o 6,1% r/r nadal pozostaje niekwestionowanym liderem rynku z wynikiem 3 166 szt. zarejestrowanych pojazdów i udziałem 19,3%.
- **Wielka Brytania** - Wielkość tego rynku szacowana była w przeszłości na około 24 tys. pojazdów rocznie i w dużej części pokrywana była przez lokalnych producentów. Poziom zapotrzebowania na nowe naczepy w ostatnim kwartale 2022 roku spadł zdecydowanie, a zapaść potęgowana była bardzo wysokimi cenami komponentów do produkcji naczep i rosnącą inflacją. Kluczowy klient dla Grupy Wielton, Amazon, dla którego Grupa dostarczyła w 2022 roku blisko 900 naczep furgonowych, poinformował swoich dostawców na koniec trzeciego kwartału 2022 roku, że wstrzymuje wszelkie zakupy nowych naczep w 2023 roku. Sytuacja ta była analogiczna na zakończenie 3 kwartału 2023 roku. Spadło zapotrzebowanie od małych firm transportowych

oraz obserwuje się bardzo agresywne poczynania lokalnej konkurencji i drastyczny spadek cenowy w walce o klienta. Główny konkurent, Schmitz Cargobul otworzył własny zakład produkcyjny, wprowadzając na rynek produkty z bardzo agresywną polityką cenową niemniej jednak nie odniósł znaczących sukcesów. Rynek brytyjski bardzo spowolnił, brakuje długofalowych inwestycji klientów, zakupów dokonują tylko mniejsze przedsiębiorstwa na niewielką skalę. Na chwilę obecną backlog zamówień jest niski w stosunku do poprzedniego roku, nie ma jeszcze planów zakupowych na rok 2024, niemniej jednak szacuje się kolejny spadek poziomu rynku o 10%.

- **Włochy** - Po zakończeniu okresu pandemii w roku 2022 sytuacja socjalna i ekonomiczna poprawiła się i zanotowano znaczny wzrost zapotrzebowania na nowe pojazdy. Liczba rejestracji w trzecim kwartale 2023 znacznie spadła w porównaniu do roku poprzedniego i po 9 miesiącach 2023 roku wynosi 11 968 sztuk, czyli o 9,4% mniej niż w analogicznym okresie roku 2022. Dla Viberti, spółki z Grupy Wielton, ten okres 2023 był pozytywny, ponieważ udziały rynkowe wzrosły, a dodatkowo na rynek wprowadzono naczepy pod marką i w wykonaniu Fruehauf, co pozwoliło na dodatkowe wzrosty. Po 9 miesiącach udziały marek z Grupy osiągnęły 7,5% vs 6,5% w 2022. Warto zaznaczyć, że ilość pozyskanych zamówień w trzecim kwartale jest niższa niż ilość wyprodukowanych i wydanych wyrobów, co prowadzi do zmniejszenia backlogu w Viberti. Obecny backlog sięga ponad 3 miesiące. Włochy jak i cała Europa odczuwają skutki wojny prowadzonej na Ukrainie przez Rosjan. Drugie półrocze wydaje się być gorsze dla branży niż pierwsze, ponieważ również do Włoch dotarło ogólnoeuropejskie ochłodzenie w branży transportowo-logistycznej, co znacznie zmniejszyło chęci do inwestowania w środki transportu.
- **Hiszpania** – Spółka hiszpańska Guillén utrzymała się na 7 pozycji na rynku. Udział w rejestracjach w trzech kwartałach 2023 roku spadł na poziom 2,1% z 3,4% w analogicznym okresie poprzedniego roku, co wskazuje na dużą konkurencję wśród firm o podobnej wielkości na rynku hiszpańskim. Guillén rozpoczął działania marketingowe i inne, mające na celu budowanie marki, tj. stworzenie nowej strony internetowej, tworzenie promocyjnych materiałów wideo oraz organizowanie eventów. Dodatkowo planowane jest: wejście na rynek Wielkiej Brytanii z nowym produktem, kontynuacja współpracy ze spółką francuską, a także rozpoczęcie działań w zakresie pozyskania kontraktów na rynku afrykańskim.
- **Europa Centralna** - Dla Grupy Wielton, rynek centralnej Europy i krajów bałkańskich był zawsze kluczowym w sprzedaży wywrotek, szczególnie budowlanych. Niestety nastroje konsumentów i sytuacja geopolityczna w drugiej połowie 2022 roku pokazała praktyczne zatrzymanie zapotrzebowania. Wstrzymano inwestycje budowlane, w związku z czym sprzedaż naczep wywrotek, praktycznie stanęła, a partnerzy Spółki borykali się ze sprzedażą produktów dostępnych na placu. Początek roku 2023 pokazał bardzo agresywne działania konkurencji, która obniżaniem ceny próbuje zdobyć klientów. W szczególności wyróżniały się firmy niemieckie, które poprzez stagnację na rodzimym rynku bardzo agresywnie starają się o klientów w regionie CEE. Najczęściej są to propozycje bardzo tanich naczep, pochodzących z magazynów wyrobów gotowych. Transport międzynarodowy jest na niższym poziomie niż dotychczas, to także wiąże się z sytuacją polityczną i wojny w Ukrainie, gdzie duża część firm transportowych dotychczas miała swoje udziały. Większe floty podchodzą bardzo ostrożnie do nowych inwestycji. To co stało się problematyczne zarówno dla wytwórców jak i klientów to wydłużone procesy finansowe i leasingowe, co powoduje trudności w pozyskaniu gotówki i jej dłuższy obieg w procesie. Względnie stabilny segment to naczepy wywrotki, w szczególności aluminiowe, ze względu na sezonowość i wysokie zapotrzebowanie na transport ziarna (spowodowane także blokadą portów w objętej wojną Ukrainie). Naczepy typowo konstrukcyjne, sprzedają się bardzo słabo – wszelkie inicjatywy rozwoju i rozbudowy infrastruktury w takich krajach jak Węgry czy Rumunia są niemal wstrzymane. Nieco dalej odsunięte kraje jak Serbia, również borykają się ze skurczeniem rynku. Dominuje przedłużanie kontraktów leasingowych, naprawa naczep celem ich utrzymania w obiegu przy zmniejszonym popycie na nowe produkty. Jest to również spowodowane wciąż długimi czasami dostaw na ciągniki siodłowe, w związku z czym klienci nie spieszą się z nabyciem naczep, wiedząc że obecne czasy dostaw są stosunkowo krótkie. Trzeci kwartał w regionie CEE pokazał lekkie odrodzenie w trendach zakupowych. Wracają klienci którzy dość długo wstrzymywali się z inwestycjami, pojawiają się pierwsze zapytania na 2024 rok. Sieci sprzedażowe Wielton wyprzedają zalegające na magazynach naczepy z początku roku, co oznacza iż klienci wracają do aktywności a jednocześnie pozwala to naszym dystrybutorom odetchnąć i planować zakupy na kolejny rok.
- **Ukraina** - Głównym odbiorcą naczep ciężarowych na tym rynku jest sektor rolniczy, który jest ważną gałęzią gospodarki i jednocześnie dużym konsumentem usług transportowych. Zapotrzebowanie w tym sektorze jeszcze bardziej wzrosło po rozpoczęciu wojny ze strony Rosji, ponieważ duża część zboża jest wywożona z Ukrainy transportem lądowym, a nie morskim. Rynek przewozów międzynarodowych nie jest w stanie znacznie rozwinąć się, ze względu na brak wolumenów eksportowych. W ostatnich miesiącach sporo pojazdów było zaangażowanych w przewóz pomocy humanitarnej i wojskowej, ale nie spowodowało to wzrostu zainteresowania nowymi naczepami ze względu na brak jasnej perspektywy i możliwości finansowania takich zakupów, natomiast widoczny jest znaczny wzrost popytu na specjalistyczne pojazdy ciężarowe, głównie na potrzeby wojska ukraińskiego i innych instytucji militarnych. Mimo trwającej wojny, rynek nowych naczep w roku 2023 wzrósł o 40% w porównaniu do roku 2022 i po 9 miesiącach ukształtował się na poziomie około 2900 sztuk. Znaczny wzrost jest widoczny w naczepach chłodniach – ponad 80% rok do roku. Segmenty które

znajdują się w zasięgu Grupy Wielton, czyli kurtyny i wywrotki, rosłą odpowiednio o 10% i 24%. Rejestracje pojazdów Wielton też rosły i wyniosły po 9 miesiącach 276 sztuk, czyli 13% więcej niż przed rokiem.

- **Białoruś** - Sytuacja gospodarcza tego kraju jest w 100% zależna od gospodarki rosyjskiej, a teraz dodatkowo od wojny na Ukrainie. Większość białoruskich firm transportowych obsługiwała przewozy z UE do Rosji, które to zostały zminimalizowane przez sankcje przeciwko Rosji i Białorusi. Białoruskie firmy w transporcie międzynarodowym miały bardzo dobrą pozycję, ale w celu zminimalizowania efektu sankcji „imigrują” do Polski, Litwy, czy Kazachstanu. Niektórzy europejscy producenci ciężarówek, np. Scania i Volvo, wstrzymali wszelkie aktywności biznesowe na Białorusi i z firmami białoruskimi. Transport wewnętrzny jest obsługiwany głównie przez pojazdy używane lub lokalnej produkcji. Obecnie Białoruś korzysta z sytuacji i braku pewnych sankcji ze strony UE, stając się pośrednikiem w sprzedaży pojazdów z UE do Rosji i jednocześnie rozwijając własną produkcję, którą wypełnia luki na rynku rosyjskim. Rozwój tego rynku jest w 100% zależny od decyzji politycznych i rozwoju sytuacji w Ukrainie.
- **Afryka** - Region ten jest wciąż stymulowany inwestycjami w przemysł wydobywczy oraz programami rozwoju infrastruktury i transportu. Jednocześnie większość lokalnych przedsiębiorców boryka się z problemem dostępu do kapitału i niestabilnością lokalnych walut i gospodarek. W drugim kwartale 2023 można było zaobserwować duże problemy z dewizami i transferem bankowym. Zmniejszyły się także jako skutek zmniejszenia popytu dostępności frachtów przy wciąż rosnących ich cenach. Rynek afrykański wciąż jest mocno eksplorowany przez importerów z Turcji czy Chin, co w tym momencie daje im bardzo dużą przewagę – klient ze względu na rosnące ceny produktów europejskich, jest w stanie szybciej zrezygnować z ich dużo lepszej jakości. Stabilnie zachowuje się biznes w Maroku, gdzie Wielton reprezentujący portfolio Grupy Wielton zdobywa regularnie nowych klientów przy zadowalającym poziomie zyskowności, zachowując przy tym centralno-europejski sposób prowadzenia biznesu, także przy produkcji technologicznie zbliżonym mocno do standardów we wszystkich krajach EU. Koniec drugiego kwartału pokazał nowe potencjały, szczególnie w obszarach Afryki zachodniej i nowych projektów wydobywczych, gdzie klienci są zainteresowani pozyskaniem finansowania bezpośrednio z polskich banków wraz z ich ubezpieczeniem. To daje szansę w drugim półroczu dla Spółki Wielton Africa na nowe zamówienia, bez ponoszenia ryzyka finansowego, które zostaje bezpośrednio przesunięte na instytucje finansowe. Niemniej jednak, warunki pozyskiwania finansowania i spłaty są nieco trudniejsze, ma to związek z kilkoma transakcjami z poprzednich miesięcy i lat, w których pojawiły się problemy finansowe klientów z terminowością spłat zobowiązań. Podsumowując, rynek afrykański po trzech kwartałach 2023 jest wciąż rozwojowy i wart eksploracji, niemniej jednak wszelkie procesy z tym związane nieco się wydłużyły i perspektywa nowych wolumenowych zamówień jest nieco przesunięta w czasie na rok 2024. Udało się natomiast zdobyć kilka nowych projektów w trzecim kwartale, z dostawami jeszcze w kwartale czwartym 2023, co pozwoli wyczerpać magazyny produktów gotowych Wielton zarówno lokalnie w Afryce jak też w fabryce wieluńskiej.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zawarcie umowy kredytowej z Credit Agricole Bank Polska S.A.

W dniu 10 października 2023 roku Spółka Wielton S.A. otrzymała, z Credit Agricole Bank Polska S.A., obustronnie podpisaną umowę kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 50 mln zł, z przeznaczeniem na finansowanie zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Jest to kredyt odnawialny, z możliwością wykorzystania finansowania w PLN i EUR. Ostateczna data spłaty kredytu przypada na grudzień 2025 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte na stawce 1M WIBOR/EURIBOR powiększonej o marżę banku. Zabezpieczeniami spłaty kredytu są m.in. gwarancja spłaty kredytu udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych w wysokości 80% udzielonego kredytu, zastaw na zapasach oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu postępowania cywilnego. Umowa kredytowa zawiera warunki formalno-prawne, których spełnienie było niezbędne do uruchomienia finansowania, a także zobowiązania Spółki m.in. do utrzymywania wskaźników zadłużenia na określonych poziomach.

Informację o zawarciu umowy kredytowej Wielton S.A. podał w raporcie bieżącym nr 13/2023 w dniu 10 października 2023 roku.

Przyjęcie Strategii Grupy Wielton na lata 2023-2027

W dniu 30 października 2023 roku Zarząd Wielton S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia *Strategii Grupy Wielton na lata 2023-2027*. W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zatwierdzeniu przyjętej Strategii.

Informację o przyjęciu nowej strategii rozwoju Grupy do 2027 roku Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 14/2023 w dniu 30 października 2023 roku. Szczegółowe informacje dotyczące przyjętej strategii przedstawiono w niniejszym rozdziale, w punkcie *Strategia Grupy Wielton na lata 2023-2027*.

Inne informacje

Zawarcie umowy pożyczki z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej

W dniu 4 października 2023 roku Wielton S.A. podpisał z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej umowę pożyczki w wysokości 13,5 mln zł, z przeznaczeniem na dofinansowanie zadania „zwiększenie efektywności energetycznej Wielton S.A. poprzez budowę instalacji fotowoltaicznej”. Ostateczna data spłaty pożyczki przypada na grudzień 2029 roku. Oprocentowanie pożyczki jest stałe. Zabezpieczeniami spłaty są: gwarancja bankowa oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Umowa pożyczki zawiera warunki formalno-prawne, których spełnienie jest niezbędne do uruchomienia finansowania.

Wszelkie inne informacje mające wpływ na sytuację Emitenta zostały przedstawione w pozostałych punktach niniejszego raportu okresowego.

Prezentowany raport przedstawia w opinii Zarządu w sposób wyczerpujący informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową Wielton.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

	Nota	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		63 987	63 987
Wartości niematerialne	S1	194 882	136 469
Rzeczowe aktywa trwałe	S2	599 184	585 111
Nieruchomości inwestycyjne	S3	1 010	1 010
Należności długoterminowe	S5,S7	647	509
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	S5	10 510	8 326
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 419	21 800
Aktywa trwałe razem		892 639	817 212
Aktywa obrotowe			
Zapasy	S4	573 779	556 210
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	S7	636 380	606 142
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 938	1 173
Pochodne instrumenty finansowe	S9	3 077	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	S5	7 433	7 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		79 763	116 342
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży		1 302 370	1 287 605
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		1 302 370	1 287 605
AKTYWA RAZEM		2 195 009	2 104 817

Pasywa

	Nota	30.09.2023	31.12.2022
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		12 075	12 075
Akcje własne (-)		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		72 368	72 368
Pozostałe kapitały		-24 556	-25 447
Zyski zatrzymane:		556 187	495 282
- zysk (strata) z lat ubiegłych		471 132	381 002
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		85 055	114 280
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		616 074	554 278
Udziały niedające kontroli		10 590	10 657
Kapitał własny razem		626 664	564 935
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	163 209	216 939
Leasing		51 859	50 211
Pochodne instrumenty finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	37 091	36 346
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		40 338	36 114
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	6 937	6 212
Pozostałe rezerwy długoterminowe	S15	56	50
Zobowiązania długoterminowe razem		299 490	345 872
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	785 924	761 864
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 634	3 920
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	365 873	321 483
Leasing		18 778	18 512
Pochodne instrumenty finansowe	S9	-	805
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	60 959	62 519
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	S15	34 687	24 907
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 268 855	1 194 010
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 268 855	1 194 010
Zobowiązania razem		1 568 345	1 539 882
PASYWA RAZEM		2 195 009	2 104 817

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	S17	741 469	2 442 655	859 742	2 495 910
Koszt własny sprzedaży		629 959	2 115 058	751 475	2 205 537
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		111 510	327 597	108 267	290 373
Koszty sprzedaży		38 441	117 416	45 413	122 535
Koszty ogólnego zarządu		34 294	105 490	30 492	104 696
Pozostałe przychody operacyjne	S18	18 182	24 545	1 372	26 359
Pozostałe koszty operacyjne	S18	1 648	3 783	2 789	4 113
Zysk na okazyjnym nabyciu jednostki zależnej		-	-	-	7 767
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		55 309	125 453	30 945	93 155
Przychody finansowe	S20	-1 174	15 001	-996	34 814
Koszty finansowe	S20	11 331	28 794	17 430	32 974
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		42 804	111 660	12 519	94 995
Podatek dochodowy		11 112	26 508	4 084	768
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		31 692	85 152	8 435	94 227
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		31 692	85 152	8 435	94 227
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		30 865	85 055	7 896	91 874
- akcjonariuszom niekontrolującym		827	97	539	2 353

Nota	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Zysk (strata) netto	31 692	85 152	8 435	94 227
Pozostałe dochody całkowite:				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	1 517	1 418	4 302	15 669
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-8 685	3 635	-6 197	-7 079
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-6 730	7 395	-6 586	-8 273
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-1 955	-3 760	389	1 194
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	10 202	-2 217	10 499	22 748
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	10 202	-2 217	10 499	22 748
- kwoty przeniesione do wyniku – sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji	-	-	-	-
Udziały w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	1 517	1 418	4 302	15 669
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	1 650	-691	1 178	1 346
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	3 167	727	5 480	17 015
Całkowite dochody razem	34 859	85 879	13 915	111 242
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	33 509	85 946	12 148	107 742
- akcjonariuszom niekontrolującym	1 350	-67	1 767	3 500

Zysk na akcję w zł

Nota	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Podstawowy zysk na akcję		
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	1,41	1,52
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	1,41	1,52
Podstawowy zysk na akcję		
Rozwodniony zysk na akcję		
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	1,41	1,52
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej	1,41	1,52
Rozwodniony zysk na akcję		

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 30 września 2023 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	12 075	-	72 368	-25 447	495 282	554 278	10 657	564 935
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi:								
Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-24 150	-24 150	-	-24 150
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	85 055	85 055	97	85 152
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	891	-	891	-164	727
Razem całkowite dochody	-	-	-	891	85 055	85 946	-67	85 879
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	891	60 905	61 796	-67	61 729
Saldo na koniec okresu	12 075	-	72 368	-24 556	556 187	616 074	10 590	626 664

Stan na 30 września 2022 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	12 075	-	72 368	-29 550	385 414	440 307	25 642	465 949
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi:	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena zobowiązania do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-11 995	-4 412	-16 407	-	-16 407
Inne korekty	-	-	-	-934	-	-934	6 186	5 252
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	23 123	-	23 123	-23 123	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	91 874	91 874	2 353	94 227
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	15 868	-	15 868	1 147	17 015
Razem całkowite dochody	-	-	-	15 868	91 874	107 742	3 500	111 242
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	26 062	87 462	90 850	9 687	100 087
Saldo na koniec okresu	12 075	-	72 368	-3 488	472 876	553 831	12 205	566 036

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Nota	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	111 660	94 995
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	56 037	52 708
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez w wartości godziwej przez wynik	-10 112	-34 136
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-3 760	902
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-102	-295
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3 660	1 173
Koszty odsetek	20 448	15 092
Przychody z odsetek	208	-163
Inne korekty	-9 364	-10 303
Zmiana stanu zapasów	-15 683	-78 970
Zmiana stanu należności	-59 360	-131 693
Zmiana stanu zobowiązań	6 430	7 651
Zmiana stanu rezerw	24 334	18 834
Korekty razem	12 736	-159 200
Przepływy pieniężne z działalności	124 396	-64 205
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	9 255	-3 848
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-3 003	-3 283
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	130 648	-71 336
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-69 077	-10 055
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-47 013	-70 039
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	489	5 044
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	16 478
Pożyczki udzielone	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-10 342
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	734	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	4 772	3 939
Otrzymane odsetki	-	58

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-110 095	-64 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	77 558	185 777
Splaty kredytów i pożyczek	-91 863	-54 195
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-18 294	-15 105
Odsetki zapłacone	-22 336	-14 656
Dywidendy wypłacone	-6 038	-
Inne wpływy (wydatki)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-60 973	101 821
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-40 420	-34 432
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	3 841	6 224
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-36 579	-28 208
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	116 342	123 611
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	79 763	95 403

Noty i objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2023 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. W okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanym w dniu 20 kwietnia 2023 roku.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono jako dane za okresy porównywalne: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku opublikowane 20 kwietnia 2023 roku oraz śródroczny skrócony rachunek wyników, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022 roku opublikowane 17 listopada 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2022, opublikowanym 20 kwietnia 2023 roku.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd poddał pod rozagę wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na ocenę zdolności kontynuacji działalności. Na dzień przekazania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia sprawozdania są spójne z zasadami stosowanymi w poprzednim roku. Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Sytuacja w Ukrainie i Rosji

Na dzień 30 września 2023 roku na podstawie analizy potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę. W zależności od dalszego przebiegu wojny w Ukrainie, w razie konieczności, Grupa sukcesywnie zredukuje zaangażowanie kapitałowo – majątkowe i będzie dokonywać aktualizacji szacunków w kolejnych okresach sprawozdawczych.

Jednocześnie Grupa ocenia, iż na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie utraciła kontroli nad spółkami: ukraińską i rosyjską, a ryzyko potencjalnych strat zostało istotnie zmniejszone. Wobec powyższego Emitent nie dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów.

W raportowanym okresie od 24 lutego 2022 roku Grupa nie realizowała dostaw na rynek rosyjski, gdzie od momentu rozpoczęcia inwazji na Ukrainę prowadzono jedynie sprzedaż zmagazynowanych tam produktów. Czasowo zawieszono również działalność na Ukrainie objętej działaniami wojennymi.

Z powyższych względów oceniając aktualnie prawdopodobieństwo trwałej utraty wartości aktywów wschodnich jako małe nie znaleziono przesłanek do utworzenia odpisów aktualizujących ich wartość w okresie pierwszego półrocza 2023 roku.

Ze względu na istniejący konflikt Grupa nie przesądza o konieczności dokonania stosownych odpisów w przyszłości.

Niepewność szacunków i założeń w zakresie utraty wartości aktywów trwałych, wyceny rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych, aktywa z tytułu podatku odroczonego oraz stawki amortyzacji

Powyżej przywołane szacunki zostały zweryfikowane i zbadane na dzień 30 września 2023 roku i wykazały brak zmian w stosunku do 2022 roku. Przeprowadzone analizy nie wskazują na przesłanki utraty wartości w zakresie aktywów trwałych. Z uwagi na dynamiczną sytuację istotne będzie analizowanie dokonanych założeń i cykliczne testowanie aktywów w aspekcie potencjalnego przeszacowania ich wartości.

Wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa przeprowadziła analizę w celu oceny potencjalnego wpływu działań wojennych na Ukrainie na kalkulację oczekiwanych strat kredytowych i związanymi z nią odpisami aktualizującymi aktywa finansowe. Polityka kredytowa Grupy, stosowane zabezpieczenia oraz umowy faktoringowe pozwalają na przypuszczenie, że szkodowość należności rozpoznanych na dzień sprawozdawczy pozostanie na niezmiennym istotnie poziomie.

Ściągalność należności i ryzyko kredytowe nie zmieniły się względem poprzednich okresów. Przeprowadzona analiza spłaty należności w trzech kwartałach 2023 roku wskazuje, że na chwilę obecną nie istnieją przesłanki uzasadniające konieczność modyfikacji wskaźnika ECL a tym samym nie przełożyło się to na zmianę metodologii ryzyka kredytowego.

Przychody z tytułu umów z prawem odkupu

W trzech kwartałach 2023 roku Grupa nie dokonywała aktualizacji współczynnika odkupu.

Klasyfikacja umów leasingowych

Stopa dyskonta

W związku z wdrożeniem MSSF 16, Grupa wycenia wartość zobowiązania z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty na dzień bilansowy zdyskontowanych z zastosowaniem stopy procentowej leasingu. Grupa szacuje wysokość stopy dyskontowej biorąc pod uwagę następujące czynniki wpływające na wysokość stopy procentowej: charakterystyka umowy, długość trwania umowy, waluta umowy oraz potencjalna marża, jaką musiałaby ponieść na rzecz zewnętrznych instytucji finansowych, gdyby chciała zawrzeć taką transakcję na rynku finansowym.

Poniżej opisano proces ustalania aktualnej krańcowej stopy procentowej:

- analiza aktualnej struktury finansowania leasingobiorcy (np. jakie instrumenty dłużne posiada leasingobiorca i jakie są warunki tych instrumentów),
- ustalenie odpowiedniej stopy referencyjnej – (przy założeniu konkretnej waluty, warunków gospodarczych i okresu obowiązywania umowy leasingu),
- analiza pozostałych istotnych warunków leasingu, w tym charakter aktywów bazowych.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych wynikających z transakcji w walutach obcych poprzez instrumenty pochodne FX Forward, FX Swap oraz w szczególnych przypadkach także poprzez 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 w ramach Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym zdefiniowała poziom zabezpieczenia jako system limitów wewnętrznych (apetyt na ryzyko), z uwzględnieniem zmienności kursów walut na rynku, wyznaczający poziom maksymalnej ekspozycji netto jako otwartej oraz ustaliła maksymalny poziom odchylenia kursów walutowych w ciągu dnia lub miesiąca. Dokonywane jest obligatoryjne zabezpieczenie pozostałej części ekspozycji. W braku odmiennych postanowień we właściwej strategii, zabezpieczenie może być dokonywane do 100% otwartej pozycji.

Zabezpieczane może być ryzyko walutowe w szczególności związane z parami EUR/PLN i GBP/PLN.

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 7 878,5 tys. EUR (wycena w zł: +1 861,5 tys. zł) o okresie zapadalności: od października 2023 roku do grudnia 2023 roku;
- 6 971,7 tys. GBP (wycena w zł: +1 215,0 tys. zł) o okresie zapadalności: od października 2023 roku do grudnia 2023 roku.

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

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

Stosując strategię zabezpieczenia naturalnego jako instrumentu 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.

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR i zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 35 839 tys. EUR.

W ramach ustanowionego powiązania planowane transakcje będą miały miejsce i będą miały wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu i zobowiązania tj. od listopada 2023 roku do grudnia 2025 roku. Skumulowane różnice kursowe z wyceny w/w instrumentu zabezpieczającego w kwocie 8 104 tys. zł (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 7 242 tys. zł) (zmniejszenie kapitałów) zostały ujęte w bilansie w pozycji „Pozostałe kapitały”.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym wystąpiło przeniesienie kwot skumulowanych w kapitale jako zmniejszenie wyniku netto w kwocie 3 760 tys. zł (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 3 046 tys. zł).

Korekty błędów

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za trzy kwartały 2023 roku nie dokonano korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie miały miejsca przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi.

Sezonowość działalności

Przychody ze sprzedaży Grupy ulegają obecnie nieznacznym sezonowym wahaniom. Sezonowość przejawia się w spadku przychodów ze sprzedaży w okresie wakacyjnym w miesiącu sierpniu oraz w okresie grudzień – styczeń w związku z prowadzonymi pracami inwentaryzacyjnymi i okresem świątecznym.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 376	9 679
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	365	-
Pozostałe świadczenia	33	33
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	4 774	9 712

Sprzedaż do jednostek powiązanych – przychody z działalności operacyjnej

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Kluczowy personel kierowniczy	45	2
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 308	714
Razem	1 353	716

Należności od podmiotów powiązanych

	30.09.2023	31.12.2022
Pozostałych podmiotów powiązanych	2 253	167
Razem	2 253	167

Zakup od podmiotów powiązanych

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Pozostałych podmiotów powiązanych	20 469	18 992
Razem	20 469	18 992

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

	30.09.2023	31.12.2022
Pozostałych podmiotów powiązanych	355	729
Razem	355	729

Emisje i wykup dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie dziewięciu miesięcy 2023 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu Wielton S.A. nie emitował papierów wartościowych. W okresie tym Spółka nie dokonywała również wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Ryzyko kredytowe

Na dzień 30 września 2023 roku i 31 grudnia 2022 roku Grupa zastosowała trzystopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w punkcie „Zasady rachunkowości” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2022.

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

	MSSF 9 30.09.2023				MSSF 9 31.12.2022			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto:								
- Udzielone pożyczki	10 943	-	-	10 943	8 792	-	-	8 792
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 763	-	-	79 763	116 342	-	-	116 342
Wartość bilansowa - MSSF 9	90 706	-	-	90 706	125 134	-	-	125 134

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 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	100 935	30 050	4 168	-383	6 392	141 162
	%ECL	0,07%	0,20%	4,32%	1,07%	2,57%	
UE	Wartość	182 706	119 115	38 674	11 549	793	352 837
	%ECL	-0,11%	0,03%	0,93%	2,67%	16,08%	
Europa Wschodnia	Wartość	2 469	434	92	128	534	3 657
	%ECL	2,45%	6,16%	65,43%	16,71%	61,52%	
Pozostałe	Wartość	17 453	1 793	3 093	0	2 410	24 749
	%ECL	-0,70%	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.

Dywidendy

W dniu 29 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Wielton S.A., działając zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy obejmujący okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Zgodnie z podjętą Uchwałą postanowiono, zysk netto w kwocie 72 689 689,42 zł osiągnięty przez Spółkę Wielton S.A. w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2022 roku, podzielić w następujący sposób:

- 1) kwota 24 150 000,00 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy akcjonariuszom Spółki (tj. 0,40 zł na jedną akcję),
- 2) kwota 30 000 000,00 zł została przeznaczona na zwiększenie kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabywania przez Spółkę akcji własnych,
- 3) kwota 18 539 689,42 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy.

Dzień dywidendy został ustalony na dzień 2 sierpnia 2023 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpi w transzach w terminach jak poniżej:

- pierwsza transza została wypłacona w dniu 7 sierpnia 2023 roku w kwocie 6 037 500,00 zł. Wysokość dywidendy na 1 akcję w pierwszej transzy wyniosła 0,10 zł,
- druga transza została wypłacona w dniu 2 listopada 2023 roku w kwocie 18 112 500,00 zł. Wysokość dywidendy na 1 akcję w drugiej transzy wyniosła 0,30 zł.

Dywidendą objętych zostało 60 375 000 akcji Spółki.

Wartość firmy

Wartość firmy na 30 września 2023 roku przedstawia się następująco:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 31.12.2022
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	63 987	63 987
Połączenie jednostek	-	-
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-
Inne korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-
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	63 987

S1: Wartości niematerialne i prawne

Poniższe tabele przedstawiają nabycia i zbycia, amortyzację oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	50 377	740	15 138	10 208	32 005	28 001	136 469
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	31	172	10 794	152	72 012	83 161
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-85	-	-3	-4 187	-4 275
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-288	-	-11 148	-11 436
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-114	-2 252	-4 210	-2 392	-	-8 968
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-170	-10	-160	-12	382	-99	-69
Wartość netto na koniec okresu	50 207	646	12 813	16 492	30 144	84 580	194 882

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	48 254	897	3 783	11 940	29 100	17 425	111 399
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	2 121	-	1 427	1 183	6 281	-	11 013
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	19	12 160	2 664	100	25 468	40 412
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	50	-	-6	-	-	-14 943	-14 899
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-194	-2 276	-5 620	-3 327	-	-11 417
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-48	17	51	40	-148	51	-38
Wartość netto na koniec okresu	50 377	740	15 138	10 208	32 005	28 001	136 469

Na dzień 30 września 2023 roku jedną z głównych pozycji wartości niematerialnych i prawnych były znaki towarowe (Wielton, Viberti, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David, Guillén) o łącznej wartości 50 207 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 50 377 tys. zł).

Inne istotne pozycje wartości niematerialnych i prawnych według stanu na 30 września 2023 roku to m.in.:

- prace rozwojowe dotyczące opracowania prototypów i dokumentacji konstrukcyjnych – 13 910 tys. zł (8 742 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2022 roku) oraz prace rozwojowe w zakresie opracowania nowej linii technologicznej do produkcji naczep typu furgon-chłodnia w kwocie 6 821 tys. zł (6 161 tys. zł według stanu na 31 grudnia 2022 roku),
- prace rozwojowe w zakresie opracowania technologii hydroformowania wybranych elementów naczepy celem stworzenia innowacyjnej naczepy INNEXTRAILER 29 047 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 2 137 tys. zł),

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa nie stwierdziła utraty wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania.

S2: Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają nabycia, zbycia, amortyzację oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2023

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	88 212	168 965	138 838	32 179	12 310	144 606	585 111
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	9 445	26 397	38	11 507	145	-	47 532
Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16	88 212	168 965	138 838	32 179	12 310	144 606	585 111
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 541	21 546	29 406	7 576	3 731	65 534	129 333
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-38	-486	-	3 981	-	-	3 456
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-1 319	-1 870	-77	-56	-3 323
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	258	182	1 108	-58	-63 799	-62 310
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-1 659	-9 495	-24 704	-8 546	-2 668	3	-47 069
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-1 376	-4 718	-38	-5 179	-82	-	-11 393
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-104	-	-4	-	-108
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	33	-	-	-	-	33
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-1 690	-560	-720	645	-25	-132	-2 482
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	- 1 524	99	-	1 555	-	-	130
Wartość netto na koniec okresu	86 403	180 747	141 578	31 092	13 208	146 156	599 184
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	6 507	21 291	-	11 864	64	-	39 726

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	89 610	158 930	128 491	35 052	10 709	102 783	525 575
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>10 520</i>	<i>13 115</i>	<i>225</i>	<i>14 511</i>	<i>-</i>	<i>286</i>	<i>38 665</i>
Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16	89 610	158 930	128 491	35 052	10 709	102 783	525 575
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	4 224	26 557	27 840	15 414	5 371	120 190	199 597
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>330</i>	<i>21 105</i>	<i>-</i>	<i>2 965</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>24 405</i>
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	11 775	208	3 088	-	15 070
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-2 733	-1 527	-2 043	-6 388	-2 748	-	-15 439
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	5	2 385	-1 201	-446	-79 407	-78 664
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	3	132	668	5	-	809
Amortyzacja (-)	-2 209	-13 308	-30 155	-11 353	-3 675	-3	-60 703
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>-1 910</i>	<i>-6 131</i>	<i>-154</i>	<i>-5 403</i>	<i>-109</i>	<i>-</i>	<i>-13 708</i>
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-13	-8	-	-	-	-21
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	50	-	-	-	-	50
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-680	-1 732	501	-229	-67	1 044	-1 164
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>505</i>	<i>-1 700</i>	<i>-37</i>	<i>-570</i>	<i>255</i>	<i>-286</i>	<i>-1 833</i>
Wartość netto na koniec okresu	88 212	168 965	138 838	32 179	12 310	144 606	585 111
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	<i>9 445</i>	<i>26 397</i>	<i>38</i>	<i>11 507</i>	<i>146</i>	<i>-</i>	<i>47 532</i>

Poniżej zaprezentowano poczynione przez Grupę zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

	30.09.2023	31.12.2022
Prasa membranowa	-	2 780
System produkcji paneli chłodniczych	2 665	4 144
Prasa krawędziowa	12 384	12 190
Budowa hali oraz utwardzenie placu	1 303	6 047
Budowa hali magazynowej	3 738	3 738
Oprządkowanie linii HP	370	1 401
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	6 097	-
Maszyna do spawania tarcowego	11 879	-
Razem	38 436	30 300

S3: Nieruchomości inwestycyjne

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

	30.09.2023	31.12.2022
Wartość na początek okresu	1 010	1 010
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	-	-
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość na koniec okresu	1 010	1 010

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 884 tys. zł co do których Grupa nie ma jednoznacznie sprecyzowanego celu wykorzystania oraz nieruchomości o wartości 126 tys. zł nabyte 28 września 2018 roku które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2023 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

S4: Zapasy

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

	30.09.2023	31.12.2022
Materiały	287 841	271 003
Wyroby gotowe, w tym:	195 630	185 263
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	13 847	13 919
Półprodukty i produkcja w toku	81 519	98 099
Towary	8 789	1 845
Wartość bilansowa zapasów razem	573 779	556 210

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Stan na początek okresu	9 402	9 093
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	741	1 106
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1 661	-207
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-89	329
Stan na koniec okresu	8 393	10 321

S5: Aktywa i zobowiązania finansowe

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.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Wielton
za okres 01.01.2023-30.09.2023

Stan na 30 września 2023 roku

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	10 782	-	-	-	375	11 157
Należności	272	-	-	-	375	647
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	10 510	-	-	-	-	10 510
Krótkoterminowe aktywa finansowe	608 428	-	-	3 077	115 148	726 653
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	521 232	-	-	-	115 148	636 380
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	3 077	-	3 077
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	7 433	-	-	-	-	7 433
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79 763	-	-	-	-	79 763
Kategoria aktywów finansowych razem	619 210	-	-	3 077	115 523	737 810

Stan na 31 grudnia 2022 roku

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	8 524	-	-	-	311	8 835
Należności	198	-	-	-	311	509
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	8 326	-	-	-	-	8 326
Krótkoterminowe aktywa finansowe	615 476	-	-	-	114 746	730 222
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	491 396	-	-	-	114 746	606 142
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	7 738	-	-	-	-	7 738
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116 342	-	-	-	-	116 342
Kategoria aktywów finansowych razem	624 000	-	-	-	115 057	739 057

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Wielton
za okres 01.01.2023-30.09.2023

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.

Stan na 30 września 2023 roku

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	193 359	-	58 800	252 159
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	163 209	-	-	163 209
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	51 859	51 859
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	30 150	-	6 941	37 091
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 036 696	-	133 879	1 170 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	670 823	-	115 101	785 924
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	365 873	-	-	365 873
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	18 778	18 778
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 230 055	-	192 679	1 422 734

Stan na 31 grudnia 2022 roku

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	246 232	-	57 264	303 496
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	216 939	-	-	216 939
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	50 211	50 211
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	29 293	-	7 053	36 346
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	974 962	805	126 897	1 102 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	653 479	-	108 385	761 864
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	321 483	-	-	321 483
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	18 512	18 512
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	805	-	805
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 221 194	805	184 160	1 406 159

S6: Należności i pożyczki

Od roku 2020 Grupa w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentuje odrębnie należności od pożyczek. Ujawnienia w zakresie należności zostały zaprezentowane w nocie S7.

Pożyczki w części długoterminowej pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe*, w części krótkoterminowej w pozycji *Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe*. Udzielone pożyczki spełniają odpowiednie wymogi MSSF 9 i wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Charakterystykę pożyczek przedstawia poniższa tabela:

Stan na 30 września 2023 roku

	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	797	WIBOR3M	31.12.2023
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	243	WIBOR3M + marża	31.12.2023
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	EUR	1 509	9 311	EURIBOR1Y + marża	01.06.2025
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	592	WIBOR1M + marża	31.12.2023
Pożyczki wg stanu na koniec okresu			10 943		

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

S7: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
Kaucje wpłacone	101	102
Pozostałe należności	171	182
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-86
Należności długoterminowe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	272	198
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	375	311
Razem należności długoterminowe	647	509

	30.09.2023	31.12.2022
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	522 405	484 248
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-3 237	-5 674
Należności z tytułu dostaw i usług netto	519 168	478 574
Inne należności	91	1 613
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	1 608	11 209
Kaucje wpłacone z innych tytułów	365	-
Pozostałe należności finansowe netto	2 064	12 822
Należności finansowe	521 232	491 396
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	50 545	46 523
Przedpłaty i zaliczki	53 362	55 405
Pozostałe należności niefinansowe	2 149	573
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	106 056	102 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	627 288	593 897
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	9 092	12 245
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	636 380	606 142

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Stan na początek okresu	5 674	7 934
Wpływ wdrożenia MSFF9	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	481	601
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 882	-2 731
Odpisy wykorzystane (-)	-805	-
Inne zmiany	-231	574
Stan na koniec okresu	3 237	6 378

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek długoterminowych wyniosły 27 tys. zł.

S8: Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 30 września 2023 roku najistotniejszymi pozycjami były:

- ubezpieczenia, których wartość wyniosła 2 376 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4 271 tys. zł),
- asysta techniczna oprogramowania w kwocie 2 213 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 3 025 tys. zł),
- podatek od nieruchomości w kwocie 1 578 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 389 tys. zł),
- czynsze najmu w kwocie 1 348 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 1 727 tys. zł).

S9: Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Wartości godziwe aktywów oraz zobowiązań finansowych są w przybliżeniu równe ich wartości bilansowej. Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

Stan na 30 września 2023 roku

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	3 077	-	3 077
Aktywa razem	-	3 077	-	3 077
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała otwarte pochodne instrumenty finansowe.

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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.

S10: Instrumenty zabezpieczające

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 zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Na 30 września 2023 roku wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wynosi 3 077 tys. zł.

S11: Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy wyniósł 12 075 tys. zł i dzielił się na 60 375 000 akcji o wartości nominalnej po 0,20 zł każda:

	30.09.2023	31.12.2022
Liczba akcji (w szt.)	60 375 000	60 375 000
Wartość nominalna akcji (w zł)	12 075	12 075
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	12 075	12 075

S12: Kredyty

Na dzień 30 września 2023 roku Grupa posiadała następujące kredyty:

	30.09.2023		31.12.2022	
	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Kredyty obrotowe odnawialne (płynnościowe)	15 022	-	22 550	7 444
Kredyty w rachunku kredytowym EUR	33 091	132 243	25 573	120 699
Kredyty w rachunku bieżącym	159 593	-	144 372	-
Kredyty w rachunku kredytowym PLN	-	-	8 076	37 943
Faktoring z regresem	59 234	-	59 216	-
Kredyty Grupy Langendorf	17 576	1 162	11 885	4 170
Kredyty Fruehauf	70 136	21 993	38 035	28 160
Kredyty Lawrence David	2 045	785	3 816	9 908
Kredyty Guillén	9 176	7 026	7 960	8 615
Razem	365 873	163 209	321 483	216 939

W styczniu 2023 roku Langendorf Polska sp. z o.o. zawarł z De Lage Landen Leasing Polska S.A. umowę pożyczki na okres 84 miesięcy, w wysokości 0,95 mln EUR z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji.

W dniu 23 lutego 2023 roku Wielton S.A. podpisał aneks do umowy kredytów z dnia 14 grudnia 2018 roku ze zmianami zawartej z konsorcjum banków, w którego skład wchodzi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego (raport bieżący 23/2018 z dnia 14 grudnia 2018 roku) na mocy, którego dotychczasowe transze kredytu w PLN zostały przewalutowane na EUR.

W dniu 27 lutego 2023 roku Wielton S.A. zawarł z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 29 kwietnia 2019 roku ze zmianami (Kredyt RCF B) z limitem 21,4 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego Grupy, w tym w drodze udzielenia pożyczek podmiotom z Grupy na sfinansowanie ich kapitału obrotowego, który umożliwił wykorzystanie kredytu w PLN i EUR (dotychczas tylko PLN).

W dniu 17 marca 2023 roku Wielton S.A. zawarł z BNP Paribas Bank Polska Spółką Akcyjną aneks do umowy kredytu odnawialnego z dnia 23 listopada 2021 roku (Kredyt RCF B) z limitem 21,4 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego Grupy, w tym w drodze udzielenia pożyczek podmiotom z Grupy na sfinansowanie ich kapitału obrotowego, który umożliwił wykorzystanie kredytu w PLN i EUR (dotychczas tylko w PLN).

W dniu 20 marca 2023 roku Wielton S.A. zawarł z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 29 kwietnia 2019 roku ze zmianami (Kredyt RCF B) z limitem 21,4 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie kapitału obrotowego Grupy, w tym w drodze udzielenia pożyczek podmiotom z Grupy na sfinansowanie ich kapitału obrotowego, na mocy którego dotychczasowy limit w PLN został przewalutowany na EUR.

W czerwcu 2023 roku spółka Guillén Desarrollos Industriales S.L. podpisała umowę kredytu inwestycyjnego z Caixabank o wartości 0,13 mln EUR. Termin spłaty przypada na lipiec 2028 roku.

We wrześniu spółka Fruehauf rozszerzyła swój portfel produktów w banku Caisse D'Épargne o nową linię kredytową w wysokości 2,0 mln EUR. Termin spłaty umowy przypada na grudzień 2023 roku.

W okresie sprawozdawczym Spółkom z Grupy Kapitałowej Wielton nie zostały wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek, jak również Spółki te nie wypowiedziały tego typu umów.

S13: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

	30.09.2023	31.12.2022
Inne zobowiązania finansowe	30 150	29 293
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem bez biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	30 150	29 293
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 941	7 052
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	37 091	36 345

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.09.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	666 495	651 330
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	4 328	2 149
Razem zobowiązania finansowe	670 823	653 479
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	64 611	52 286
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	17 579	30 855
Inne zobowiązania niefinansowe	137	22
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	14 853	15 151
Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	17 921	10 071
Razem zobowiązania niefinansowe	115 101	108 385
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	785 924	761 864

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

S14: Rezerwy oraz zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Stan na 30 września 2023 roku

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	60 959	-	60 959
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20 625	-	20 625
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	23 118	-	23 118
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	17 216	-	17 216
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	6 937	6 937
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	6 937	6 937
Razem świadczenia pracownicze	60 959	6 937	67 896

Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	62 519	-	62 519
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 503	-	14 503
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	26 560	-	26 560
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	21 456	-	21 456
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	6 212	6 212
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	6 212	6 212
Razem świadczenia pracownicze	62 519	6 212	68 731

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Rezerwy na inne długoterminowe świadczenia pracownicze:

Stan na 30 września 2023 roku

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 212	-	-	6 212
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	624	-	-	624
Koszty odsetek	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	148	-	-	148
Zmiany bez wpływu na wynik:	-			
Wypłacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-47	-	-	-47
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	6 937	-	-	6 937

Stan na 31 grudnia 2022 roku

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	6 969	-	-	6 969
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	2 162	-	-	2 162
Koszty odsetek	-1 998	-	-	-1 998
Ponowna wycena zobowiązania	-93	-	-	-93
Wyplacone świadczenia (-)	-939	-	-	-939
Zmiany bez wpływu na wynik:				
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych		-	-	
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	111	-	-	111
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	6 212	-	-	6 212

S15: Pozostałe rezerwy krótkoterminowe i długoterminowe

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Stan na początek okresu	24 957	32 987
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	14 846	5 501
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 547	-5 871
Wykorzystanie rezerw (-)	-3 633	-3 444
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	144
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-	404
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	120	667
Stan na koniec okresu	34 743	30 388

Jedną z najistotniejszych pozycji w rezerwach krótkoterminowych na dzień 30 września 2023 roku była rezerwa na naprawy gwarancyjne w wysokości 10 127 tys. zł.

S16: Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 30 września 2023 roku, w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe były ujęte środki, jakie Grupa otrzymała w ramach dotacji w kwocie 14 424 tys. zł (w tym dla Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 4 540 tys. zł).

Natomiast w pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ujęte były m.in. następujące środki:

- dotacja dla Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 374 tys. zł,
- projekt Chłodnia w kwocie 5 324 tys. zł,
- projekt Hydroformowanie w wysokości 8 587 tys. zł.

S17: Segmenty operacyjne

W okresie trzech kwartałów 2023 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębniania segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Przychody, wyniki oraz aktywa segmentów operacyjnych

Za okres od 1 stycznia do września 2023 roku

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	2 249 218	92 795	73 877	2 774	23 991	2 442 655
Przychody ogółem, w tym:	2 249 218	92 795	73 877	2 774	23 991	2 442 655
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	2 249 218	92 795	73 877	2 774	23 991	2 442 655
Wynik operacyjny segmentu	95 836	2 365	3 210	1 576	1 704	104 691

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	2 293 828	117 258	64 145	1 589	19 090	2 495 910
Przychody ogółem, w tym:	2 293 828	117 258	64 145	1 589	19 090	2 495 910
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	2 293 828	117 258	64 145	1 589	19 090	2 495 910
Wynik operacyjny segmentu	51 393	358	3 038	1 403	6 950	63 142

Ponieważ aktywa nie są wielkością analizowaną przez Zarząd, Grupa, zgodnie z MSSF 8.23, zrezygnowała z ich ujawniania.

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w śródrocznym skróconym skonsolidowanym rachunku wyników, zostało ujawnione poniżej w tabeli:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	2 442 655	2 495 910
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	2 442 655	2 495 910
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	104 691	63 142
Korekty:		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	24 545	26 359
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-3 783	-4 113
Zysk na okazjnym nabyciu jednostki zależnej	-	7 767
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	125 453	93 155
Przychody finansowe	15 001	34 814
Koszty finansowe (-)	-28 794	-32 974
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	111 660	94 995

S18: Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to m.in. rozpoznanie odszkodowania BI w kwocie 13 450 tys. zł, odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych w kwocie 1 401 tys. zł oraz odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów równe 920 tys. zł.

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to rozpoznanie wyniku z tytułu możliwego odszkodowania wynikającego z ubezpieczenia BI w kwocie 7 mln zł oraz ujęcie otrzymanego rabatu wstecznego na czynsze w spółce Lawrence David w kwocie 12 148 tys. zł.

Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 1 073 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2022 najistotniejszymi pozycjami w pozostałych kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 899 tys. zł oraz przekazane darowizny w kwocie 431 tys. zł.

S19: Koszty wykazane w sprawozdaniu z wyniku, dotyczące prawa do użytkowania

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Grupa wykazała następujące koszty związane z prawem do użytkowania:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023
Koszty odsetek	1 217
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	4 011
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi	70
Koszty leasingu razem	5 298

S20: Przychody i koszty finansowe

W okresie trzech kwartałów 2023 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych były zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 13 873 tys. zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 26 426 tys. zł.

Dla porównania, w okresie trzech kwartałów 2022 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych była aktualizacja na podstawie przyjętego modelu earn out szacunku zobowiązania do przejścia pełnej kontroli nad Lawrence David w wysokości 33 942 tys. zł, dokonana przez Zarząd. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 18 152 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 9 169 tys. zł.

S21: Zysk na akcję

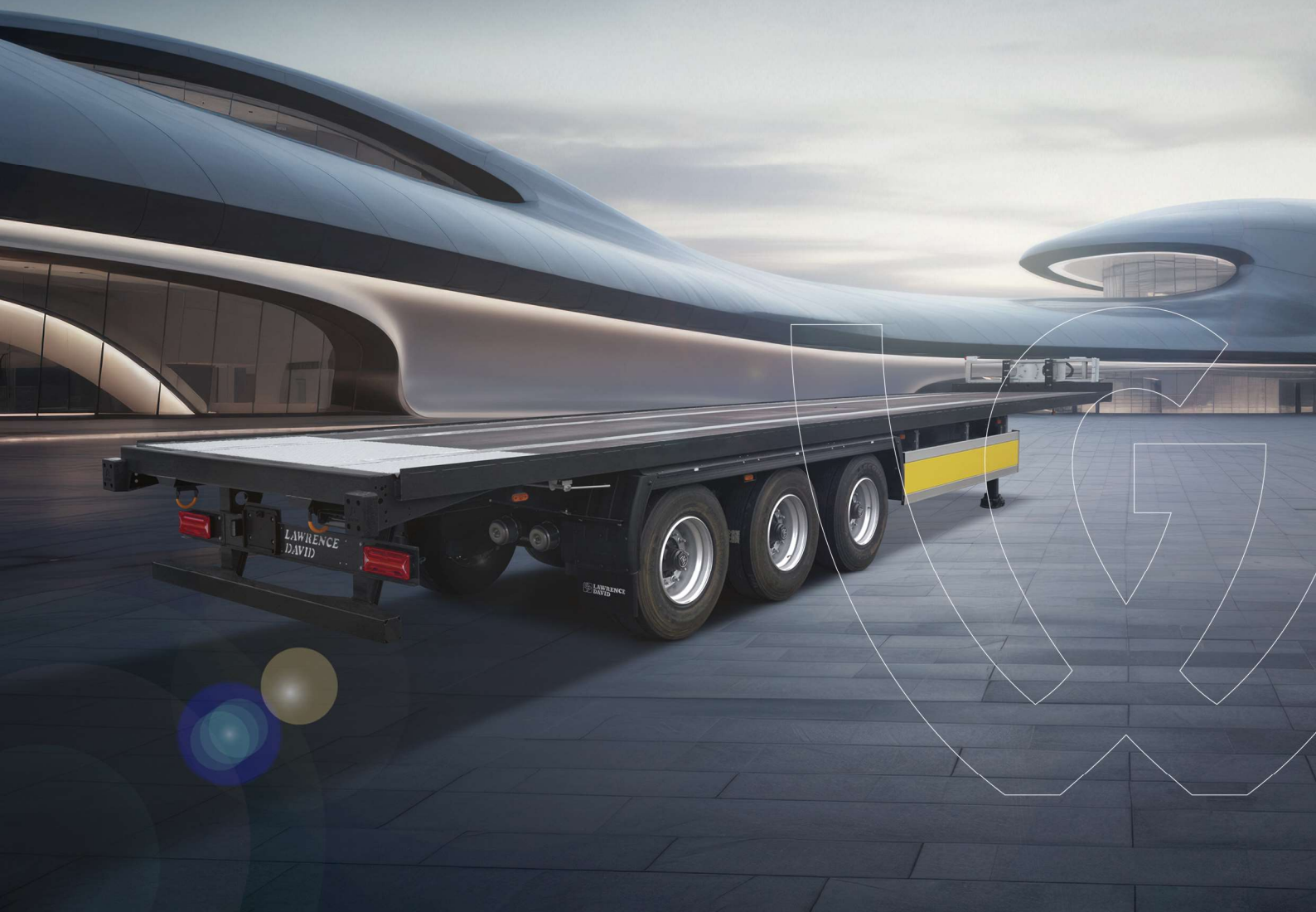
Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022
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	85 055	91 874
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	1,41	1,52
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	1,41	1,52
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	85 055	91 874
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	1,41	1,52
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	1,41	1,52

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE
**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE
JEDNOSTKOWE**
**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE
JEDNOSTKOWE**
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



Bilans – sprawozdanie jednostkowe

Aktywa

	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Aktywa trwałe		815 496	774 895	724 222	717 799
I. Wartości niematerialne i prawne		72 986	38 216	32 413	32 579
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		11 754	10 813	10 377	11 104
2. Wartość firmy		-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		61 232	27 403	22 036	21 475
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	J1	384 171	391 096	357 674	348 114
1. Środki trwałe		227 902	227 542	200 610	206 732
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		25 488	25 488	25 488	25 238
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		112 354	112 583	95 044	96 212
c) urządzenia techniczne i maszyny		76 652	75 244	63 697	64 986
d) środki transportu		6 141	6 625	8 805	12 984
e) inne środki trwałe		7 267	7 602	7 576	7 312
2. Środki trwałe w budowie		108 930	102 815	112 435	89 021
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		47 339	60 739	44 629	52 361
III. Należności długoterminowe		101	101	102	102
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek		101	101	102	102
IV. Inwestycje długoterminowe		351 403	341 305	324 144	320 980
1. Nieruchomości	J2	5 694	5 694	5 694	5 694
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		345 709	335 611	318 450	315 286
a) w jednostkach powiązanych		336 398	326 672	311 375	307 971
- udziały lub akcje		279 742	279 702	279 064	278 882
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		56 656	46 970	32 311	29 089
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		9 311	8 939	7 075	7 315
- udzielone pożyczki		9 311	8 939	7 075	7 315
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 835	4 177	9 889	16 024
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	J6	6 835	4 177	9 889	16 024
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-	-

	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
B. Aktywa obrotowe		711 229	684 586	688 886	753 605
I. Zapasy	J3	261 165	264 842	213 919	259 180
1. Materiały		109 352	119 050	103 591	125 957
2. Półprodukty i produkty w toku		38 095	37 411	32 204	45 908
3. Produkty gotowe		104 605	97 039	76 264	85 288
4. Towary		8 531	10 548	1 316	1 628
5. Zaliczki na dostawy i usługi		582	794	544	399
II. Należności krótkoterminowe	J4	404 258	368 990	407 201	441 163
1. Należności od jednostek powiązanych		225 715	188 289	254 553	256 982
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		225 457	188 090	254 467	256 982
- do 12 miesięcy		225 457	188 090	254 467	256 982
b) inne		258	199	86	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		178 543	180 701	152 648	184 181
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		133 712	145 885	116 686	134 620
- do 12 miesięcy		133 712	145 885	116 686	134 620
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		44 224	34 651	35 396	38 722
c) inne		607	165	566	10 839
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		37 007	41 796	59 103	47 351
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		37 007	41 796	59 103	47 351
a) w jednostkach powiązanych		25 246	22 488	24 173	23 305
- udzielone pożyczki		25 246	22 488	24 173	23 305
b) w pozostałych jednostkach		4 708	12 457	1 717	1 759
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		1 632	1 616	1 717	1 694
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		3 076	10 841	-	65
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		7 053	6 851	33 213	22 287
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		6 949	6 759	33 213	22 182
- inne środki pieniężne		104	92	-	105
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 799	8 958	8 663	5 911
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-	-	-
Aktywa razem		1 526 725	1 459 481	1 413 108	1 471 404

Pasywa

	Nota	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
A. Kapitał (fundusz) własny		511 888	495 080	445 713	427 522
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		12 075	12 075	12 075	12 075
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		369 674	369 674	351 134	351 134
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		72 368	72 368	72 368	72 368
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-7 242	-207	-10 186	-15 394
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		50 000	50 000	20 000	20 000
- na udziały (akcje) własne		50 000	50 000	20 000	20 000
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-	-	-
VI. Zysk (strata) netto		87 381	63 538	72 690	59 707
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 014 837	964 401	967 395	1 043 882
I. Rezerwy na zobowiązania	J5	17 845	16 146	12 746	15 659
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		3 965	5 171	2 490	3 010
- długoterminowa	J5	1 088	1 088	939	738
- krótkoterminowa	J5	2 877	4 083	1 551	2 272
3. Pozostałe rezerwy		13 880	10 975	10 256	12 649
- długoterminowe		-	-	-	-
- krótkoterminowe	J5	13 880	10 975	10 256	12 649
II. Zobowiązania długoterminowe		164 479	163 414	195 176	226 634
1. Wobec jednostek powiązanych		20 860	20 026	28 139	38 958
a) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-
b) z tytułu pożyczek		20 860	20 026	28 139	38 958
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		143 619	143 388	167 037	187 676
a) kredyty i pożyczki		132 243	134 756	166 086	186 621
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		11 376	8 632	951	1 055
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-
e) inne		-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		813 690	765 977	744 892	786 907

1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	35 563	10 042	26 846	19 855
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	19 470	10 019	26 768	19 707
- do 12 miesięcy	19 470	10 019	26 768	19 707
b) inne	-	-	-	-
c) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
d) z tytułu pożyczek	16 093	23	78	148
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	777 200	755 100	717 963	766 485
a) kredyty i pożyczki	207 706	206 519	200 571	206 706
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	60 991	41 882	61 670	48 182
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	433 498	429 492	417 392	467 347
- do 12 miesięcy	433 498	429 492	417 392	467 347
e) zaliczki otrzymane na dostawy	10 067	11 260	11 412	11 059
f) zobowiązania wekslowe	4 327	3 445	2 148	5 489
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	30 236	24 504	11 792	13 430
h) z tytułu wynagrodzeń	10 719	11 706	9 587	10 156
i) inne	19 656	26 292	3 391	4 116
4. Fundusze specjalne	927	835	83	567
IV. Rozliczenia międzyokresowe	18 823	18 864	14 581	14 682
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	18 823	18 864	14 581	14 682
- długoterminowe	4 540	4 622	4 792	4 913
- krótkoterminowe	14 283	14 242	9 789	9 769
Pasywa razem	1 526 725	1 459 481	1 413 108	1 471 404

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość księgowa	511 888	495 080	445 713	427 522
Liczba akcji	60 375 000	60 375 000	60 375 000	60 375 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,48	8,20	7,38	7,08
Rozwodniona liczba akcji	60 375 000	60 375 000	60 375 000	60 375 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	8,48	8,20	7,38	7,08

Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	436 589	1 376 372	502 880	1 415 760
- od jednostek powiązanych	155 270	448 401	216 916	543 828
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	422 066	1 327 558	481 214	1 353 500
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	14 523	48 814	21 666	62 260
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	372 335	1 170 463	442 817	1 252 739
- jednostkom powiązanym	135 995	385 387	189 457	481 912
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	362 939	1 138 111	426 669	1 211 857
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 396	32 352	16 148	40 882
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	64 253	205 909	60 063	163 021
D. Koszty sprzedaży	22 258	62 156	25 351	64 640
E. Koszty ogólnego zarządu	15 331	51 182	10 640	37 828
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	26 664	92 571	24 072	60 553
G. Pozostałe przychody operacyjne	13 786	14 708	1 306	9 768
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	319	502
II. Dotacje	178	364	127	412
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	53	125	555	600
IV. Inne przychody operacyjne	13 555	14 219	305	8 254
H. Pozostałe koszty operacyjne	884	1 929	2 223	3 778
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	54	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	61	860	1 808
III. Inne koszty operacyjne	884	1 814	1 363	1 970
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	39 566	105 350	23 155	66 543
J. Przychody finansowe	2 438	21 734	1 913	11 858
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 319	5 087	1 552	10 740
- od jednostek powiązanych	1 319	5 087	1 552	10 740
II. Odsetki, w tym:	1 119	2 773	361	1 118
- od jednostek powiązanych	1 067	2 631	308	945
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	977	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	12 897	-	-
V. Inne	-	-	-	-
K. Koszty finansowe	10 743	19 935	10 425	23 083
I. Odsetki, w tym:	6 182	18 340	5 616	13 389
- dla jednostek powiązanych	158	309	199	447
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	496	-	424	535
- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	126	-	349	159
IV. Inne	3 939	1 595	4 036	9 000
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	31 261	107 149	14 643	55 318
M. Podatek dochodowy	7 418	19 768	3 322	-4 389
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	23 843	87 381	11 321	59 707

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
Zysk (strata) netto zanualizowany	100 364	61 265
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,66	1,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Zanualizowany rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,66	1,01

Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	23 843	87 381	11 321	59 707
II. Korekty razem	10 856	6 323	24 398	-30 446
1. Amortyzacja	8 095	23 492	7 771	23 047
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-87	1 992	695	1 236
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 471	7 164	3 475	931
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	390	-13 995	454	202
5. Zmiana stanu rezerw	1 699	5 810	1 568	8 685
6. Zmiana stanu zapasów	3 676	-47 247	47 724	-15 513
7. Zmiana stanu należności	-35 401	3 593	-18 710	-137 262
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 760	23 011	-23 265	93 209
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-970	1 863	4 561	-5 987
10. Inne korekty	223	640	125	1 006
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	34 699	93 704	35 719	29 261
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	6 571	21 627	2 558	16 545
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	280	1 299	876	4 627
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 310	4 750	1 415	9 934
a. w jednostkach powiązanych	1 297	4 707	1 413	9 795
- odsetki	153	198	17	129
- dywidendy i udziały w zyskach	1 144	4 509	1 397	9 666
b. w pozostałych jednostkach	13	43	2	139
- odsetki	13	43	2	139
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 981	15 578	267	1 984
II. Wydatki	-36 593	-104 667	-26 748	-84 764
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-22 144	-49 708	-11 219	-27 579
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-8 229	-26 860	-3 304	-20 110
a. w jednostkach powiązanych	-8 229	-26 860	-2 076	-17 781
- nabycie aktywów finansowych	-	-24	-5	-13 982
- udzielone pożyczki długoterminowe	-8 229	-26 836	-2 071	-3 799
b. w pozostałych jednostkach	-	-	-1 228	-2 329
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-1 228	-2 329

4. Inne wydatki inwestycyjne	-6 220	-28 099	-12 225	-37 075
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-30 022	-83 040	-24 190	-68 219
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	21 753	34 358	16 782	78 549
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	21 672	29 751	16 712	74 610
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy finansowe	81	4 607	70	3 939
II. Wydatki	-26 229	-71 204	-23 132	-56 857
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-6 038	-6 038	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-15 520	-46 670	-17 981	-43 670
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-317	-3 847	-169	-1 298
8. Odsetki	-4 354	-14 649	-4 982	-11 889
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 476	-36 846	-6 350	21 692
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	201	-26 182	5 179	-17 266
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	201	-26 140	5 534	-16 846
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	42	355	420
F. Środki pieniężne na początek okresu	33 193	33 193	39 423	39 423
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	33 394	7 011	44 602	22 157
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 660	1 660	666	666

Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe

	01.07.2023- 30.09.2023	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 31.12.2022	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	495 079	445 712	372 898	408 711	372 898
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	495 079	445 712	372 898	408 711	372 898
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 075	12 075	12 075	12 075	12 075
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-	-	-
a. zwiększenie	-	-	-	-	-
b. zmniejszenie	-	-	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 075	12 075	12 075	12 075	12 075
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	369 674	351 134	334 426	339 059	334 426
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	18 540	16 708	12 075	16 708
a. zwiększenie z tytułu:	-	18 540	16 708	12 075	16 708
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	18 540	16 708	12 075	16 708
b. zmniejszenie z tytułu	-	-	-	-	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	369 674	369 674	351 134	351 134	351 134
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-207	-10 186	-10 311	-10 809	-10 311
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-7 035	2 944	125	-4 585	-5 083
a. zwiększenie z tytułu:	-	2 944	125	-	-
- instrumentów zabezpieczających	-	2 944	125	-	-
b. zmniejszenie z tytułu	7 035	-	-	4 585	5 083
- instrumentów zabezpieczających	7 035	-	-	4 585	5 083
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-7 242	-7 242	-10 186	-15 394	-15 394
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	50 000	20 000	-	-	-

4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	30 000	20 000	20 000	20 000
a. zwiększenie z tytułu:	-	30 000	20 000	20 000	20 000
- podział zysku	-	30 000	20 000	20 000	20 000
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50 000	50 000	20 000	20 000	20 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	72 690	36 708	-	36 708
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	72 690	36 708	-	36 708
- korekty błędów	-	-	-	-	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	72 690	36 708	-	36 708
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	72 690	36 708	-	36 708
- wypłata dywidendy	-	24 150	-	-12 075	-
- przekazanie na kapitał zapasowy	-	18 540	16 708	12 075	16 708
- przekazanie na kapitał rezerwowy	-	30 000	20 000	-	20 000
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-	-
6. Wynik netto	23 843	87 381	72 690	11 321	59 707
a. zysk netto	23 843	87 381	72 690	11 321	59 707
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	511 888	511 888	445 713	427 522	427 522
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	511 888	511 888	445 713	427 522	427 522

Noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości wskazanymi w ustawie z 29 września 1994 roku o rachunkowości. W okresie 3 kwartałów 2023 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2022 roku opublikowanym 20 kwietnia 2023 roku.

W okresie 3 kwartałów 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

J1: Rzeczowe aktywa trwałe

Stan rzeczowych aktywów trwałych

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Środki trwałe, w tym:	227 902	227 542	200 610	206 732
a) grunty	25 488	25 488	25 488	25 238
b) budynki i budowle	112 354	112 583	95 044	96 212
c) maszyny i urządzenia	76 652	75 244	63 697	64 986
d) środki transportu	6 141	6 625	8 805	12 984
e) inne środki trwałe	7 267	7 602	7 576	7 312
2. Środki trwałe w budowie	108 930	102 815	112 435	89 021
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	47 339	60 739	44 629	52 361
Rzeczowe aktywa trwałe, razem:	384 171	391 096	357 674	348 114

Nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023	25 488	95 044	63 697	8 805	7 576	112 435	313 045
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	20 443	25 476	370	1 099	44 140	91 528
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-274	-1 060	-19	-	-1 353
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-47 645	-47 645
Amortyzacja (-)	-	-3 167	-12 247	-1 974	-1 389	-	-18 777
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	34	-	-	-	-	34
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2023	25 488	112 354	76 652	6 141	7 267	108 930	336 832

Za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2023	25 488	95 044	63 697	8 805	7 576	112 435	313 045
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	19 550	19 601	37	973	30 799	70 960
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-244	-865	-19	-40 419	-41 547
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-2 045	-7 810	-1 352	-928	-	-12 135
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	34	-	-	-	-	34
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2023	25 488	112 583	75 244	6 625	7 602	102 815	330 357

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	25 238	96 816	68 186	13 648	6 612	87 574	298 074
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	250	3 709	10 652	4 875	2 554	50 369	72 409
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-1 484	-154	-5 621	-141	-	-7 400
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-25 508	-25 508
Amortyzacja (-)	-	-4 047	-14 987	-4 097	-1 449	-	-24 580
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-34	-	-	-	-	-34
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	84	-	-	-	-	84
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2022	25 488	95 044	63 697	8 805	7 576	112 435	313 045

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022	25 238	96 816	68 186	13 648	6 612	87 574	298 074
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2 328	8 112	4 285	1 864	20 507	37 096
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-157	-1 859	-112	-	-2 128
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-19 060	-19 060
Amortyzacja (-)	-	-3 016	-11 155	-3 090	-1 052	-	-18 313
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	84	-	-	-	-	84
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022	25 238	96 212	64 986	12 984	7 312	89 021	295 753

Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	568	568	618	618
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	34	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-34	-34	-84	-84
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	534	534	568	534

Poniżej zaprezentowano poczynione przez Spółkę zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych:

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zakup robota spawalniczego	-	-	-	669
Budowa hali do produkcji płyt chłodniczych	11 878	-	-	-
System produkcji paneli chłodniczych	2 665	3 931	4 144	4 302
Prasa membranowa	-	-	2 780	2 887
Prasa krawędziowa	12 384	11 568	12 190	12 658
Utwardzenie działek	567	567	567	592
Budowa hali magazynowej	3 738	3 738	3 738	4 688
Budowa hali produkcyjnej	736	736	5 480	5 480
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	6 097	9 608	-	-
Zakup pras i laserów	-	-	-	17 469
Zakup suwnic oraz systemów zasilania	-	-	-	546
Zakup oprzyrządowania linii HP	370	370	1 401	2 366
Zobowiązania razem	38 435	30 518	30 300	51 684

J2: Nieruchomości inwestycyjne

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość na początek okresu	5 694	5 694	5 694	5 694
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	5 694	5 694	5 694	5 694

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 882 tys. zł co do których Spółka nie ma jednoznacznie sprecyzowanego celu wykorzystania oraz nieruchomości o wartości 4 812 tys. zł nabyte 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu. W okresie 3 kwartałów 2023 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

J3: Zapasy

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	1 091	1 091	1 346	1 346
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	263	263	2 015	2 015
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-202	-202	-2 270	-207
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 152	1 152	1 091	3 154

J4: Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	291	291	1 713	1 713
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	68	115	548	615
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-159	-154	-1 970	-1 131
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	200	252	291	1 197

J5: Zmiana stanu rezerw

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	1 551	1 551	2 129	2 129
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	1 327	2 532	-	143
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-	-578	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 878	4 083	1 551	2 272

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	10 256	10 256	4 524	4 524
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	10 778	6 662	6 967	8 951
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-7 154	-5 943	-1 235	-826
Stan na koniec okresu	13 880	10 975	10 256	12 649

Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	939	939	1 032	1 032
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	149	149	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-	-93	-294
Reklasyfikacja	-	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 088	1 088	939	738

J6: Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 392	12 392	13 976	13 976
a) odniesionych na wynik finansowy	10 003	10 003	11 557	11 557
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	153	153	613	613
- rezerwy	2 423	2 423	1 326	1 326
- odsetki	322	322	111	111
- odpis aktualizujący należności	57	57	102	102
- niewypłacone wynagrodzenia	63	63	47	47
- niezapłacone składki ZUS	881	881	879	879
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	156	156	42	42
- odpis aktualizujący zapasy	207	207	255	255
- odpis aktualizujący środki trwałe	108	108	118	118
- strata podatkowa	5 633	5 633	6 444	6 444
- korekta ubiegłego okresu	-	-	-605	-605
- niezrealizowana marża od sprzedaży do spółek zależnych	-	-	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	-	2 218	2 218
- rozliczenie podatku	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	-	7	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	2 389	2 389	2 419	2 419
2. Zwiększenia	4 027	3 472	20 425	20 985
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 027	3 472	18 036	19 793
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	153	-
- rezerwy	2 252	1 416	1 324	1 865
- odsetki	263	182	322	180
- odpis aktualizujący należności	69	66	80	109
- niewypłacone wynagrodzenia	58	488	63	311

- niezapłacone składki ZUS	984	1 026	881	1 323
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	261	231	156	-
- odpis aktualizujący zapasy	121	50	383	383
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	6	-
- strata podatkowa	7	7	-	389
- korekta ubiegłego okresu	-	-	605	-
- otrzymane bonusy	-	-	-	36
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	-	14 063	15 109
- rozliczenie podatku	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	12	6	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	-	88
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	-	2 389	1 192
3. Zmniejszenia	7 256	8 349	22 009	15 671
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 565	6 008	19 590	15 671
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	153	153	613	613
- rezerwy	1 359	885	227	214
- odsetki	322	322	111	111
- odpis aktualizujący należności	86	75	125	154
- niewypłacone wynagrodzenia	63	63	47	47
- niezapłacone składki ZUS	881	881	879	879
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	156	156	42	42
- odpis aktualizujący zapasy	110	38	431	39
- odpis aktualizujący środki trwałe	6	6	16	16
- strata podatkowa	3 429	3 429	811	48
- korekta ubiegłego okresu	-	-	-	-605
- niezrealizowana marża od sprzedaży do spółek zależnych	-	-	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	-	16 281	14 106
- rozliczenie podatku	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	-	-	7	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	691	2 341	2 419	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 160	7 515	12 392	19 290
a) odniesionych na wynik finansowy	7 462	7 467	10 003	15 679
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	153	-
- rezerwy	3 315	2 954	2 423	2 977
- odsetki	263	182	322	180
- odpis aktualizujący należności	38	48	57	57
- niewypłacone wynagrodzenia	58	488	63	311
- niezapłacone składki ZUS	984	1 026	881	1 323
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	261	231	156	-
- odpis aktualizujący zapasy	219	219	207	599
- odpis aktualizujący środki trwałe	102	102	108	102

- strata podatkowa	2 211	2 211	5 633	6 785
- korekta ubiegłego okresu	-	-	-	-
- otrzymane bonusy	-	-	-	36
- niezrealizowana marża od sprzedaży do spółek zależnych	-	-	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	-	-	3 221
- rozliczenie podatku	-	-	-	-
- z tytułu leasingu	12	6	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	-	88
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	1 669	48	2 389	3 611

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 500	2 500	4 608	4 608
a) odniesionej na wynik finansowy	2 500	2 500	4 608	4 608
- z tytułu leasingu	1	1	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	47	47	67	67
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	252	252	276	276
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	3	3
- nieotrzymane odsetki	962	962	707	707
- nieotrzymane odszkodowania	35	35	2 286	2 286
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-	-
- otrzymane bonusy	930	930	1 076	1 076
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	80	80	-	-
- pozostałe rezerwy	193	193	193	193
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-
2. Zwiększenia	1 247	2 228	1 849	2 416
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 247	2 228	1 849	2 416
- z tytułu leasingu	-	-	1	34
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	22	30	47	59
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	15	132	252	76
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	585	1 649	-	12
- nieotrzymane odsetki	517	309	311	195
- nieotrzymane odszkodowania	19	47	35	1 950
- otrzymane bonusy	-	-	930	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	89	61	80	90
- pozostałe rezerwy	-	-	193	-

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
3. Zmniejszenia	1 422	1 389	3 957	3 757
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 422	1 389	3 957	3 757
- z tytułu leasingu	1	1	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	47	47	67	67
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	252	252	276	276
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	3	3
- nieotrzymane odsetki	77	44	56	49
- nieotrzymane odszkodowania	35	35	2 286	2 286
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-	-
- otrzymane bonusy	930	930	1 076	1 076
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	80	80	-	-
- pozostałe rezerwy	-	-	193	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 325	3 339	2 500	3 267
a) odniesionej na wynik finansowy	2 325	3 339	2 500	3 267
- z tytułu leasingu	-	-	1	34
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	22	30	47	59
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	15	132	252	76
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	585	1 649	-	12
- nieotrzymane odsetki	1 402	1 227	962	853
- nieotrzymane odszkodowania	19	47	35	1 950
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-	-
- otrzymane bonusy	-	-	930	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	89	61	80	90
- pozostałe rezerwy	193	193	193	193
b) odniesionej na kapitał własny	-	-	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-	-

Ważnym czynnikiem w realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych Wielton S.A. jest możliwość skorzystania z premii inwestycyjnej w ramach zezwoleń na prowadzenie działalności na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej jak i środków unijnych otrzymanych na wprowadzenie do produkcji chłodni oraz technologii hydroformowania.

W grudniu 2018 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia zgodnie z ustawą z dnia 10 maja 2018 roku o wspieraniu nowych inwestycji na realizację inwestycji na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W ramach udzielonego wsparcia Spółka realizuje kolejny projekt inwestycyjny na terenie Strefy związany z rozbudową posiadanej infrastruktury produkcyjnej, montażowej

i serwisowej istniejącego zakładu w Wieluniu oraz w miejscowościach Urbanice i Widoradz w gminie Wieluń. W maju 2023 roku Spółka otrzymała decyzję, na mocy której na wniosek Spółki, termin na poniesienie wydatków inwestycyjnych o łącznej wysokości co najmniej 48 mln zł, uległ przedłużeniu do dnia 31 grudnia 2024 roku (poprzedni termin: 31 grudnia 2022 roku), a termin zakończenia inwestycji do dnia 9 grudnia 2025 roku (poprzedni termin: 31 grudnia 2023 roku). Wnioskowanie o powyższą zmianę wynikało m. in. z nagłego wzrostu cen energii, surowców i komponentów wykorzystywanych do produkcji wyrobów Spółki oraz ograniczeń wynikających z inwazji Rosji na Ukrainę i związanych z nią sankcji, które przełożyły się na znaczące zawirowania w łańcuchach dostaw, utrudniających realizację prac w ramach inwestycji.

W sierpniu 2022 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia zgodnie z ustawą z dnia 10 maja 2018 roku o wspieraniu nowych inwestycji na realizację inwestycji na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W ramach udzielonego wsparcia Spółka realizuje kolejny projekt inwestycyjny na terenie Strefy polegający na rozbudowie i modernizacji parku maszynowego i technologicznego, przeprowadzeniu reorganizacji realizowanych obecnie procesów produkcyjnych, przebudowie istniejących oraz wybudowaniu nowych obiektów wspierających funkcje produkcyjne, a także rozbudowie niezbędnej infrastruktury wspomagającej, w celu zwiększenia zdolności produkcyjnej istniejącego zakładu w Wieluniu oraz w miejscowościach Urbanice i Widoradz w gminie Wieluń. Zgodnie z warunkami wsparcia Spółka poniesie na terenie realizacji inwestycji koszty kwalifikowane o łącznej wartości 50 mln zł, przy czym nakłady w wysokości 45 mln zł zostaną poniesione w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku, a nakłady w wysokości 5 mln zł związane z najmem nieruchomości – do dnia 31 grudnia 2032 roku. Zakończenie realizacji inwestycji powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2027 roku. W terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku Wielton S.A. powinien utrzymać na terenie realizacji inwestycji łączne zatrudnienie na poziomie co najmniej 1 930 etatów, po utworzeniu na terenie realizacji inwestycji co najmniej 1 nowego miejsca pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Ze względu na wielkość Spółki i lokalizację inwestycji maksymalna intensywność pomocy regionalnej udzielonej przedsiębiorcy wynosi 40%, zatem maksymalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługującej Spółce wyniesie 20 mln zł.

Zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów - w tym dotyczących jednostek powiązanych przedstawia się następująco:

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Poręczenie spłaty zobowiązań	9 287	13 607	-	9 714
Gwarancje udzielone	4 375	4 443	9 586	60 237
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe - umowy buy back	44 540	45 283	54 437	62 444
Zobowiązania warunkowe ogółem	58 202	63 333	64 023	132 395

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton za okres od 1 stycznia 2023 roku do 30 września 2023 roku został zatwierdzony przez Zarząd Wielton S.A. w dniu 15 listopada 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 listopada 2023	Paweł Szataniak	Prezes Zarządu	
15 listopada 2023	Mariusz Golec	I Wiceprezes Zarządu	
15 listopada 2023	Piotr Kuś	Wiceprezes Zarządu	
15 listopada 2023	Tomasz Śniatała	Członek Zarządu	
15 listopada 2023	Włodzimierz Masłowski	Członek Zarządu	

15 listopada 2023

Andrzej Mowczan

Członek Zarządu

15 listopada 2023

Maciej Grzelązka

Członek Zarządu

Wieluń, dnia 15 listopada 2023





**WIELTON
GROUP**