

The logo for Wielton Group, featuring the words "WIELTON" and "GROUP" in a bold, white, sans-serif font, stacked vertically. A vertical yellow bar is positioned to the right of the text.

WIELTON
GROUP

A photograph of three semi-trucks on a highway during sunset. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow. The trucks are moving from left to right. The middle truck has a trailer with the "Hydrive" logo and the tagline "for the Future". The background shows a forested landscape with rolling hills under a cloudy sky.

RAPORT
KWARTALNY
1Q2023

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Wielton za I kwartał 2023 roku

1 Q2023

848,8

mln zł przychodów

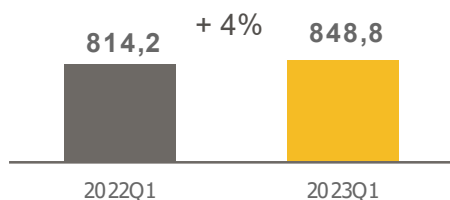
5,4%

marża EBITDA

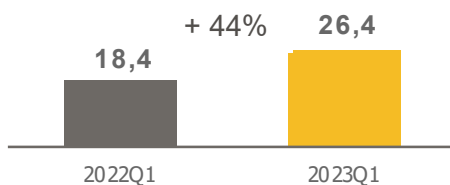
12,8

mln zł zysku netto

Przychody ze sprzedaży



EBIT



NAJWAŻNI EJSZE FAKTY

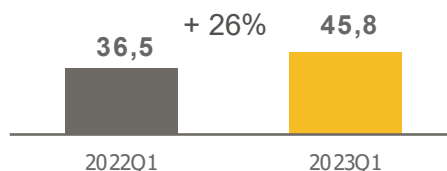
Poprawa rentowności

Wzrost przychodów ze sprzedaży i poprawa rentowności w 2023Q1 na wszystkich poziomach rachunku wyników

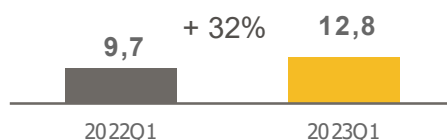
Rozw ój

Zwiększenie mocy produkcyjnych zakładów w Wieluniu

EBITDA



Zysk netto



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

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W 2023 rok weszliśmy z poczuciem satysfakcji i świadomością wysokich oczekiwań wobec Grupy Wielton po rekordowym w 2022 roku. Nasze przychody po raz pierwszy w historii przekroczyły 3 mld złotych, co oznacza, że umocniliśmy naszą pozycję wiodącego producenta naczepek, przyczep i zabudów samochodowych w Europie.

Za nami pierwszy kwartał 2023 roku, w którym pomimo licznych wyzwań rynkowych oraz spowolnienia w europejskim sektorze transportowym, utrzymaliśmy pozytywny trend na poziomie przychodów i zysków. Mamy jednak świadomość z jak wieloma wyzwaniami zmaga się obecnie branża TSL. Na większości rynków europejskich obserwujemy mniejsze zapotrzebowanie na usługi transportowe, połączone z wysoką inflacją i kosztami prowadzenia działalności. Sytuacja ta przełożyła się na odkładanie decyzji zakupowych przez klientów oraz spadek wolumenowej sprzedaży Grupy. Niższa niż w tym samym okresie 2022 roku była również liczba zamówień. Pozostaje ona jednak w dalszym ciągu na bezpiecznym dla naszego biznesu poziomie. Naszym celem jest aktywne wspieranie firm transportowych i dostosowanie oferty do ich potrzeb. Monitorujemy sytuację rynkową i dostosowujemy do niej także naszą działalność, w tym poziom wydatków inwestycyjnych.

W pierwszym kwartale 2023 roku skonsolidowane przychody Grupy Wielton zwiększyły się o 4 proc. rdr. osiągając poziom 848,8 mln zł. Wolumeny sprzedaży zmalały o 13 proc. do poziomu 5259 sztuk.

W tym samym okresie bieżącego roku wynik EBITDA Grupy Wielton wyniósł 45,8 mln zł wobec 36,5 mln zł w 2022 roku (wzrost o 26 proc.). Marża EBITDA wyniosła 5,4 proc. wobec 4,5 proc. rok wcześniej. Wskaźnik długu netto/EBITDA został utrzymany na bezpiecznym poziomie wynoszącym 2,29. Zysk netto Grupy Wielton wyniósł 12,8 mln zł, zwiększając wartość rdr. o 32 proc.

Większość kluczowych spółek Grupy utrzymała pozycję wiodących graczy rynkowych. Poziom rejestracji francuskiej spółki Fruehauf, wyniósł 1133 szt., o prawie 9 proc. mniej niż w pierwszym kwartale 2022 roku. Z udziałami wynoszącymi 19,7 proc. (19,3 proc. w pierwszym kwartale ub.r.) spółka zachowała pierwsze miejsce na rynku francuskim, który zmalał o ok. 10 proc. rdr. Sprzedaż produktów marki Fruehauf zmniejszyła się o 22,1 proc. do 1 109 szt. Wyniki spółki pozostawały pod presją niskiej efektywności obszaru operacyjnego. Obecnie prowadzimy szereg działań poprawiających efektywność i produktywność zakładów Fruehauf.

Spółka Wielton zamknęła pierwszy kwartał 2023 roku jako trzeci gracz rynku polskiego z udziałami na poziomie 13,7 proc. (16,2 proc. w pierwszym kwartale 2022 r.). Rynek w Polsce zwiększył się rdr. o 2,2 proc. Rejestracje produktów spółki wyniosły 957 szt., czyli o prawie 14 proc. mniej niż w pierwszym kwartale 2022 roku, a ich sprzedaż spadła o 11,4 proc. do 1218 szt. W Polsce obserwowane jest odsuwanie decyzji zakupowych ze względu na niepewność panującą w branży transportowej. Zdecydowanie spada popyt na naczepy kurtynowe, a rośnie na chłodnie, których spółka jeszcze nie posiada w swojej ofercie. Cieszy nas fakt odbicia w segmencie wywrotek, w którym Wielton jest liderem sprzedaży.

Z trzecią pozycją na rynku brytyjskim i udziałami na poziomie 10,3 proc. (13,1 proc. w pierwszym kwartale 2022 r.) spółka Lawrence David zakończyła pierwszy kwartał br. W trzech pierwszych miesiącach 2023 r. spółka sprzedała niemal taką samą liczbę produktów jak przed rokiem (1009 szt. w 2023 r. względem 1010 szt. w 2022 r.), ale nie odzwierciedlają tego dostępne dane rynkowe. Powodem tej sytuacji jest opóźnienie w systemie rejestracji pojazdów w Wielkiej Brytanii. Publikacja danych na koniec półrocza powinna uwzględnić kompletne dane rejestracyjne na tym rynku.

Niemieckie spółki Langendorf i Wielton GmbH awansowały z 10. na 7. miejsce na rynku niemieckim, który zmalał o 3,1 proc. Sprzedaż produktów obu spółek zmniejszyła się o 19 proc. do 376 szt. w pierwszych trzech miesiącach 2023 r. Wypracowane wyniki w Niemczech są następstwem trudnej sytuacji firm transportowych związanej z wysokim poziomem inflacji i rosnącymi kosztami prowadzenia działalności. Na rynku tym spada popyt na naczepy podkontenerowe i wywrotki, co jest efektem przesuwania dotacji rządowych i zastoju w branży budowlanej.

Piąte miejsce na rynku utrzymali spółki z regionu CEE. Zwiększenie poziomu rejestracji pojazdów marki Wielton o ponad 8 proc. rdr. wynika ze wzmocnienia sprzedaży w Słowacji i Bułgarii oraz finalizacji wielu zamówień na koniec 2022 r. Pomimo hamującego rynku włoskiego, spółka Viberti awansowała na 5. pozycję, a jej udziały wzrosły do 6,4 proc. Sprzedaż wolumenowa produktów spółki zwiększyła się o 10,3 proc. do 257 szt. Udziały rynkowe hiszpańskiej spółki Guillén wyniosły 2 proc., co dało jej 10 miejsce na rynku. Poziom rejestracji pojazdów Guillén jest zaniżony i nie uwzględnia eksportu, stanowiącego spory udział w sprzedaży spółki. Na rynku tym zaobserwowano także spadek popytu, szczególnie na naczepy kurtynowe, wynikający ze wzrostu stóp procentowych oraz przesuwania decyzji zakupowych w związku z oczekiwaną publikacją zmian w przepisach dotyczących dopuszczenia do ruchu publicznego pojazdów o większych gabarytach.

Tak trudne otoczenie rynkowe wymaga od nas, ostrożnych i przemyślanych decyzji, które pozwolą nam nie tylko przetrwać ten czas w dobrej kondycji finansowej, ale także wykorzystać go do dalszego rozwoju i zwiększania skali biznesu. Wzmoczona dyscyplina kosztowa oraz podwojone wysiłki w celu utrzymania bezpiecznego wskaźnika długu netto/EBITDA przyniosły już - i w dalszym ciągu będą przynosić - pozytywne efekty. Ponadto, realizujemy projekty oszczędnościowe w naszych spółkach, w których efekty działań są już zauważalne. Jednocześnie skupiamy się na inwestycjach mających na celu unowocześnienie naszych zakładów produkcyjnych, w tym zwiększenie mocy i poprawę efektywności operacyjnej. Poziom wydatków inwestycyjnych zamierzamy na bieżąco dostosowywać do sytuacji rynkowej.

Naszym celem jest automatyzacja i robotyzacja procesów, integracja wertykalna i cyfryzacja, a także wykorzystanie najnowszych rozwiązań technologicznych dostępnych na rynku. Podejmujemy także wiele inicjatyw koncentrujących się na redukcji negatywnego wpływu procesu produkcyjnego i naszych pojazdów na środowisko naturalne.

Wierzę, że nasza stabilna kondycja finansowa wraz z nowoczesnymi technologiami oraz synergiami produktowymi stanowią stabilną podstawę do dalszego systematycznego wzrostu Grupy Wielton, która ma szansę wyznaczać nowe kierunki i trendy dla całej branży.

Zapraszam do lektury raportu.

Z poważaniem
Paweł Szataniak
Prezes Zarządu

Spis treści

| | | | |
|--|----|---|-----|
| LIST PREZESA ZARZĄDU..... | 4 | DYWIDENDY..... | 73 |
| SPIS TREŚCI..... | 5 | WARTOŚĆ FIRMY..... | 73 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE..... | 6 | SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A..... | 93 |
| GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON..... | 6 | BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE..... | 94 |
| WIELTON S.A..... | 7 | RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE | 98 |
| KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON..... | 8 | RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE..... | 99 |
| SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I KONDYCJA BRANŻY..... | 9 | ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE..... | 101 |
| WYNIKI SPRZEDAŻOWE GRUPY..... | 19 | NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 103 |
| GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY | 22 | ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI..... | 113 |
| SYTUACJA FINANSOWA..... | 25 | | |
| PRZEŁYWY PIENIĘŻNE..... | 26 | | |
| PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI..... | 27 | | |
| PODSTAWOWE INFORMACJE O WIELTON S.A. I O GRUPIE..... | 29 | | |
| INFORMACJE O EMITENCIE..... | 30 | | |
| AKCJE I AKCJONARIAT..... | 33 | | |
| ZARZĄD I RADA NADZORCZA..... | 36 | | |
| GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON..... | 37 | | |
| TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 45 | | |
| PORĘCZENIA I GWARANCJE..... | 45 | | |
| SPRAWY SPORNE..... | 46 | | |
| ZATRUDNIENIE..... | 47 | | |
| WIELTON S.A. NA GPW..... | 47 | | |
| POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU..... | 49 | | |
| NOWE PRODUKTY..... | 50 | | |
| ROZBUDOWA MOCY PRODUKCYJNYCH..... | 50 | | |
| ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA..... | 50 | | |
| PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH..... | 51 | | |
| CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH..... | 51 | | |
| KIERUNKI ROZWOJU GRUPY WIELTON W KOLEJNYCH KWARTAŁACH..... | 56 | | |
| ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 57 | | |
| INNE INFORMACJE..... | 57 | | |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON..... | 58 | | |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 59 | | |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW..... | 61 | | |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 63 | | |
| SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 65 | | |
| NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO | 67 | | |
| ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH..... | 68 | | |
| RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ..... | 69 | | |
| KOREKTY BŁĘDÓW..... | 70 | | |
| PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI..... | 70 | | |
| SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI..... | 71 | | |
| TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 71 | | |
| EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 72 | | |
| RYZYKO KREDYTOWE..... | 72 | | |

WYBRANE DANE FINANSOWE

Grupa Kapitałowa Wielton

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 848 775 | 814 211 | 180 571 | 175 205 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 26 438 | 18 423 | 5 625 | 3 964 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 20 602 | 12 742 | 4 383 | 2 742 |
| Zysk (strata) netto | 12 794 | 9 737 | 2 722 | 2 095 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 13 662 | 8 973 | 2 906 | 1 931 |
| Zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,23 | 0,15 | 0,05 | 0,03 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN) | 0,23 | 0,15 | 0,05 | 0,03 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | - | - | 4,7005 | 4,6472 |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 62 461 | -99 713 | 13 288 | -21 457 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -42 120 | -30 424 | -8 961 | -6 547 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -21 670 | 46 368 | -4 610 | 9 978 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | -1 329 | -83 769 | -283 | -18 026 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | - | - | 4,7005 | 4,6472 |

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa | 2 157 806 | 2 104 817 | 461 513 | 448 798 |
| Zobowiązania długoterminowe | 325 068 | 345 872 | 69 526 | 73 748 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 1 250 387 | 1 194 010 | 267 434 | 254 592 |
| Kapitał własny | 582 351 | 564 935 | 124 554 | 120 458 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 572 601 | 554 278 | 122 468 | 118 185 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | | | 4,6755 | 4,6899 |

Wielton S.A.

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 465 387 | 462 039 | 99 008 | 99 423 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 33 610 | 22 608 | 7 150 | 4 865 |
| Zysk (strata) brutto | 33 255 | 24 708 | 7 075 | 5 317 |
| Zysk (strata) netto | 25 696 | 20 369 | 5 467 | 4 383 |
| 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) | 0,43 | 0,34 | 0,09 | 0,07 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,43 | 0,34 | 0,09 | 0,07 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 22 681 | -35 048 | 4 825 | -7 542 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -31 278 | -21 922 | -6 654 | -4 717 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -19 752 | 29 424 | -4 202 | 6 332 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -28 349 | -27 546 | -6 031 | -5 927 |

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
| Aktywa razem | 1 474 401 | 1 413 108 | 315 346 | 301 309 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 000 719 | 967 395 | 214 035 | 206 272 |
| Zobowiązania długoterminowe | 174 104 | 195 176 | 37 238 | 41 616 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 791 764 | 744 892 | 169 343 | 158 829 |
| Kapitał własny | 473 682 | 445 713 | 101 312 | 95 037 |
| Kapitał zakładowy | 12 075 | 12 075 | 2 583 | 2 575 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 7,85 | 7,38 | 1,68 | 1,57 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 7,85 | 7,38 | 1,68 | 1,57 |
| Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | - | - | - | - |

Dla celów przeliczenia prezentowanych danych na EUR zastosowano następujące kursy:

- Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych:
 - 4,7005 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego kwartału 2023 roku,
 - 4,6472 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego kwartału 2022 roku.
- Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:
 - 4,6755 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 marca 2023 roku,
 - 4,6899 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 grudnia 2022 roku,
 - 4,6525 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 marca 2022 roku.

KOMENTARZ DO WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON

SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I KONDYCJA BRANŻY

WYNIKI SPRZEDAŻOWE GRUPY

GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

SYTUACJA FINANSOWA

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

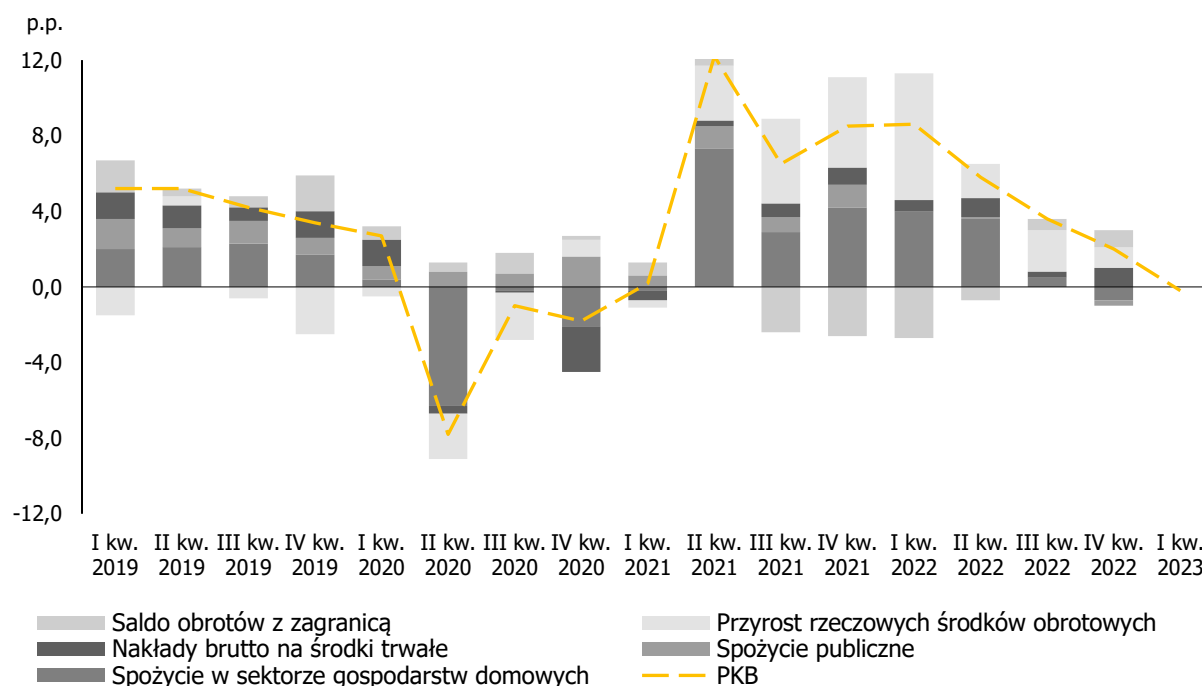
Sytuacja makroekonomiczna i kondycja branży

Sytuacja gospodarcza

Polska

Według pierwszego szacunku GUS, w pierwszym kwartale 2023 roku PKB wyrównany sezonowo zwiększył się realnie o 3,9% w porównaniu z poprzednim kwartałem i pozostał na zbliżonym poziomie do zanotowanego w analogicznym okresie poprzedniego roku. Natomiast PKB niewyrównany sezonowo zmniejszył się o 0,2% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku. Polska gospodarka osiągnęła lepsze wyniki niż się spodziewano. Na moment publikacji raportu nie znana była struktura PKB. Analitycy uważają jednakże, że pogłębił się spadek konsumpcji gospodarstw domowych. Jednocześnie na plusie zdołała utrzymać się dynamika inwestycji. Czynnikiem, który mógł zaważyć najmocniej na uzyskanym wyniku był prawdopodobnie eksport netto.

Czynniki kreacji Produktu Krajowego Brutto w Polsce

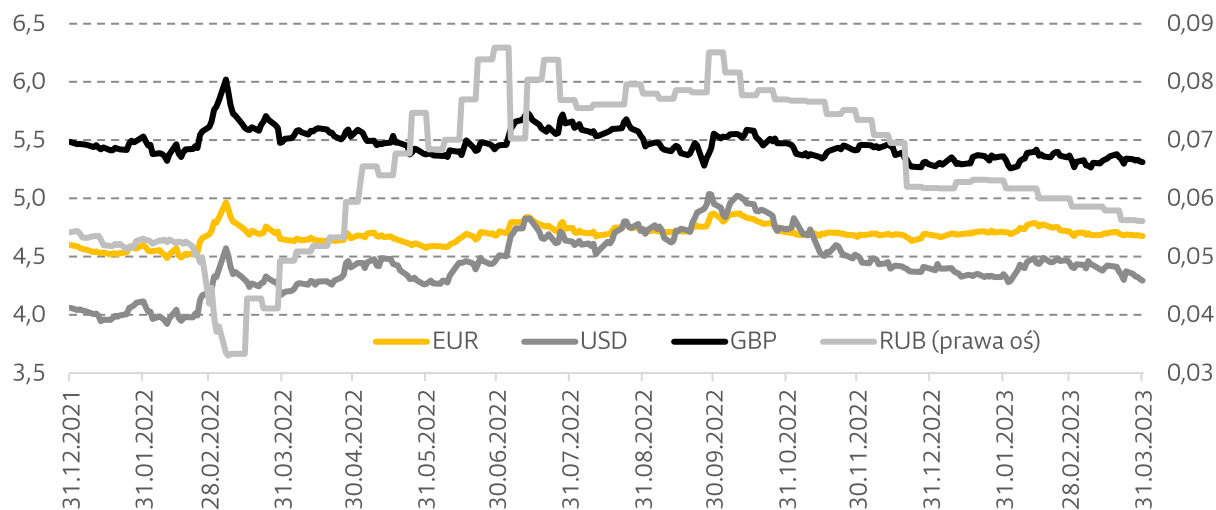


Źródło: GUS

W pierwszym kwartale 2023 roku Polska borykała się z wysoką inflacją, mającą swe podstawowe źródło w agresji Rosji na Ukrainę. Jej szczyt przypadł na miesiąc luty, kiedy to ceny dóbr konsumpcyjnych i usług były o 18,4% wyższe niż przed rokiem. W marcu 2023 roku wskaźnik inflacji obniżył się do 16,1%.

Od września 2022 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe na niezmiennym poziomie (w tym referencyjną w wysokości 6,75%). Stoi 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.

Notowania złotego



W pierwszym kwartale 2023 roku polski złoty wykazał się dużą odpornością na ostatnie zawirowania na globalnych rynkach finansowych. 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, tj. przyjętej przez NBP polityki w zakresie powolnej ścieżki dezinflacji w Polsce, a także niepewności co do wyroku TSUE w kwestii rozliczania hipotecznych kredytów we frankach szwajcarskich. W dniu 31 marca 2023 roku złoty był o 2,5% mocniejszy w relacji do dolara amerykańskiego, o 0,3% w stosunku do euro niż na koniec 2022 roku.

Europa

Aby pomóc naprawić gospodarcze i społeczne szkody spowodowane pandemią koronawirusa, przyspieszyć odbudowę Europy oraz chronić i tworzyć miejsca pracy, w dniu 16 grudnia 2020 roku parlament europejski zatwierdził *The Recovery and Resilience Facility* (stanowiący kluczowy element *NextGenerationEU*) o wartości 672,5 mld euro¹, 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, od połowy 2022 roku ceny ropy naftowej zaczęły spadać. Trend ten utrzymał się także w pierwszym kwartale 2023 roku. Było to wywołane obawami związanymi ze spowolnieniem gospodarczym na świecie. Rosnąca niepewność dotycząca przyszłego popytu na ropę spowodowała, że na początku października 2022 roku kraje należące do OPEC+ podjęły decyzję o zmniejszeniu wydobycia ropy naftowej o 2 mln baryłek dziennie.

W dniu 31 marca 2023 roku za jedną baryłkę ropy BRENT trzeba było zapłacić 79,86 USD wobec 86,00 na koniec 2022 roku (spadek o 7,1%). W dniu 2 kwietnia 2023 roku kraje należące do OPEC+ podjęły decyzję ograniczeniu produkcji ropy o 1 mln baryłek dziennie od maja 2023 roku.

¹ W najnowszych dokumentach KE mowa jest o 723,8 mld euro w cenach bieżących.

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 marca 2023 roku wynosiła 2 424 USD. Na ceny tego surowca wpływ ma wspomniane już ryzyko pojawienia się recesji na świecie. Obniżka cen aluminium w warunkach wysokich cen energii (stanowiących ważny element kosztów produkcji tego metalu) wywiera presję na marże producentów. Istnieje ryzyko, że niektórzy z nich zamkną swoje zakłady, co doprowadzi do kolejnych zakłóceń w łańcuchach dostaw tego metalu.

Cena aluminium

[w USD za tonę]

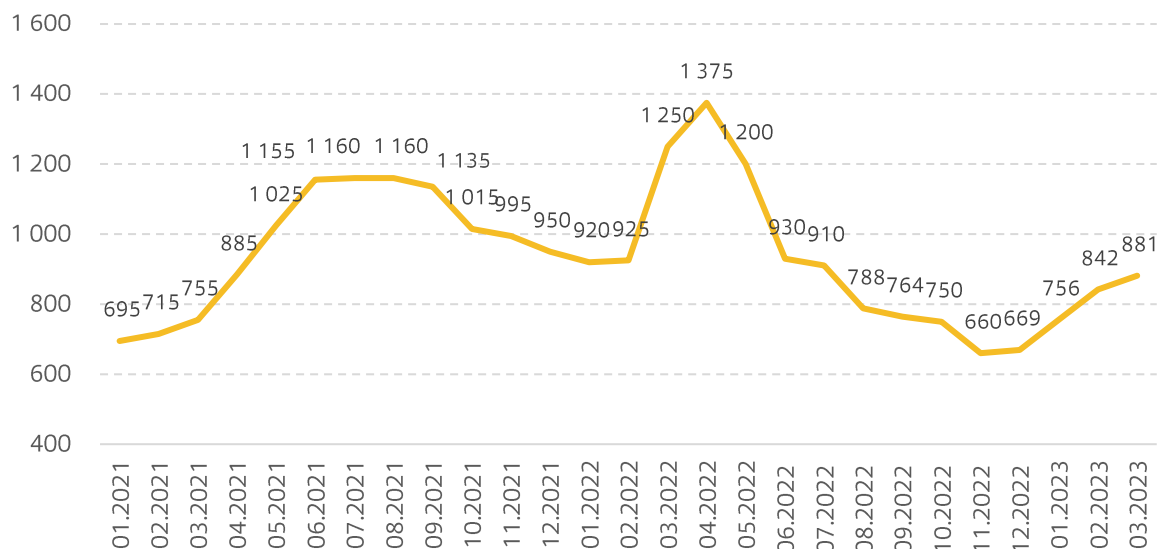


Źródło: www.money.pl

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. W pierwszym kwartale 2023 roku ceny stali zaczęły ponownie rosnąć i w marcu 2023 roku za tonę stali trzeba było zapłacić 881 euro, czyli o 31,7% więcej niż w grudniu 2022 roku.

Cena stali

[EUR za tonę wg meps]



Według danych Eurostatu, w pierwszym kwartale 2023 roku wyrównany sezonowo PKB Unii Europejskiej był o 1,2% wyższy niż w pierwszym kwartale 2022 roku.

Niższe ceny energii, zmniejszenie ograniczeń podaży, większe zaufanie przedsiębiorstw i silny rynek pracy przyczyniły się do tego pozytywnego wyniku. Jednocześnie stopniowo obniżała się inflacja, m.in. w sytuacji gwałtownego spowolnienia wzrostu cen energii.

W pierwszym kwartale 2023 roku, sytuacja gospodarcza w poszczególnych krajach Europy, w których Grupa Wielton posiada swoje spółki, przedstawiała się następująco:

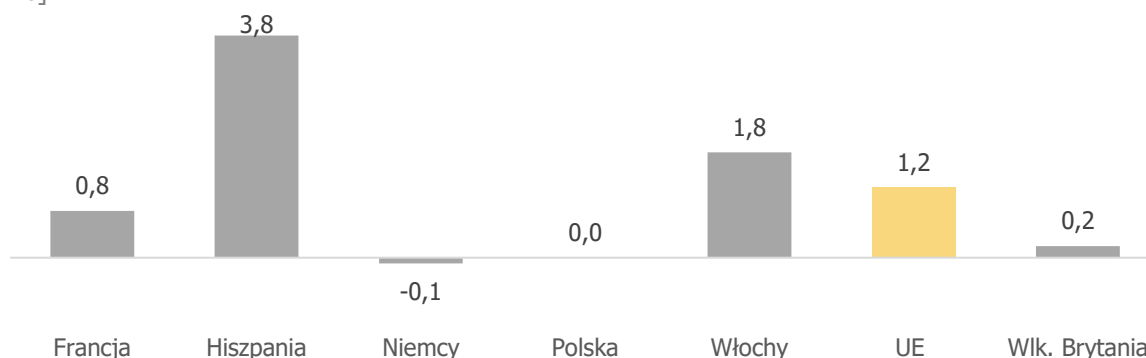
- Niemcy** - W pierwszym kwartale 2023 roku niemiecka gospodarka znajdowała się w stagnacji. PKB ukształtował się na poziomie z czwartego kwartału 2022 roku (wyrównany sezonowo i kalendarzowo). Był on jednocześnie o 0,2% wyższy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku (według danych niewyrównanych), oraz o 0,1% niższy (według danych wyrównanych kalendarzowo). Według pierwszego komunikatu Destatis, wydatki konsumpcyjne zarówno gospodarstw domowych, jak i rządu spadły na początku 2023 roku, z uwagi na wysoką inflację i wyższe koszty finansowania zewnętrznego. Natomiast pozytywny wkład do PKB wniosła akumulacja oraz eksport. Wskaźnik PMI dla S&P Global Germany Composite osiągnął najwyższy poziom w ciągu ostatnich dziesięciu miesięcy. Poprawa koniunktury była napędzana przede wszystkim przez sektor usług, chociaż odnotowano również niewielki wzrost produkcji przemysłowej. Według niektórych analityków, ogromny sektor przemysłowy Niemiec zaczął się odbudowywać. Produkcja przemysłowa i budowlana zaczęły korzystać ze złagodzenia niedoborów materiałów, spadających cen energii i korzystnych warunków pogodowych. Rynek pracy okazał się jednocześnie odporny na pogorszenie się sytuacji gospodarczej, a analitycy spodziewają się dalszego wzrostu zatrudnienia. Spadała inflacja – w marcu 2023 roku wskaźnik HICP wyniósł 7,8% wobec 9,3% w poprzednim miesiącu. Znacznie też obniżył się roczny wskaźnik wzrostu cen producentów (do 7,5% w marcu, czyli najniższego poziomu w ciągu ostatnich 22 miesięcy).
- Francja** - Pomimo protestów przeciwko reformie emerytalnej Prezydenta Macrona, w pierwszym kwartale 2023 roku francuska gospodarka wzrosła o 0,8% w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku (dane wyrównane kalendarzowo). W warunkach utrzymującej się wysokiej inflacji i rosnących kosztów kredytów, konsumpcja gospodarstw domowych utrzymała się na niemal niezmiennym poziomie (spadek o 0,1% w ujęciu rocznym, głównie w wyniku mniejszej konsumpcji żywności). Nieznacznie wzrosły w ujęciu rocznym wydatki rządowe (o 0,6%). Utrzymał się jednocześnie dotychczasowy wzrostowy trend w zakresie inwestycji – nakłady brutto na środki trwałe były o 2,1% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku. Marcowe badania koniunktury wskazywały na poprawę nastrojów, pomimo powszechnych strajków przeciwko reformie emerytalnej. Wzrosła również liczba zamówień, a problemy z łańcuchami dostaw uległy dalszemu złagodzeniu. Wskaźnik inflacji we Francji spadł w marcu 2023 roku do poziomu 5,7%, głównie na skutek spowolnienia wzrostu cen energii. Wzrost rachunków za energię elektryczną był mniej gwałtowny, dzięki subsydiom rządowym (na poziomie 15%).
- Włochy** - W pierwszym kwartale 2023 roku wyrównany sezonowo PKB wzrósł 0,5% w stosunku do poprzedniego kwartału i o 1,8% w porównaniu do analogicznego kwartału poprzedniego roku. Według pierwszego komunikatu włoskiego urzędu statystycznego, *Wzrost był napędzany dodatnim wkładem zarówno*

sektora przemysłowego, jak i usługowego oraz komponentu krajowego i eksportu netto. W pierwszym kwartale 2023 roku nadal obowiązywał Krajowy Plan Transformacji 4.0, o wartości 24 mld euro, który ma na celu stymulowanie inwestycji prywatnych oraz zapewnienie stabilności i pewności przedsiębiorcom. Program będzie obowiązywać do czerwca 2023 roku. W marcu 2023 roku wskaźnik HICP wyniósł 8,1% (wobec 9,8% w poprzednim miesiącu). Włoski plan naprawy i odporności zostanie sfinansowany przez 68,9 mld euro w formie dotacji i 122,6 mld euro w postaci pożyczek. Jest 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.

- **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. W marcu 2023 roku inflacja cen konsumpcyjnych (CPI) spadła do rocznej stopy 10,1% (z 10,4% w lutym) i była najwyższa w Europie Zachodniej. W dniu 2 lutego 2023 roku Bank Anglii podniósł główną stopę o 0,50 p.p. do poziomu 4,0%.² W pierwszym kwartale 2023 roku PKB Wielkiej Brytanii był o 0,2% wyższy niż w analogicznym kwartale 2022 roku. Sektor usług wzrósł o 0,7%, przy czym najwyższy wzrost odnotował transport, magazynowanie i komunikacja (2,0%). Dobre wyniki odnotował sektor budowlany, który przyrósł o 4,5% w stosunku do pierwszego kwartału 2022 roku. Natomiast produkcja skurczyła się o 2,6%. Od strony popytowej sytuacja przedstawiała się następująco: wydatki gospodarstw domowych zwiększyły się o 0,2% w ujęciu rocznym, podczas gdy nakłady brutto na środki trwałe przyrosły o 0,4%, w tym biznesowe o 3,2%.
- **Hiszpania** - Kraj ten stosunkowo dobrze przetrwał negatywne wstrząsy wywołane agresywną wojną Rosji przeciwko Ukrainie. Odporność gospodarki była wspierana przez silne ożywienie ruchu turystycznego w sezonie letnim i wzrost konsumpcji prywatnej, m.in. dzięki pozytywnym zmianom na rynku pracy. Mimo to w czwartym kwartale 2022 roku PKB pozostał poniżej poziomu sprzed pandemii, tj. z czwartego kwartału 2019 roku. W marcu 2023 roku roczny wskaźnik HICP wyniósł 3,1% i był jednym z najniższych w Europie. 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. W pierwszym kwartale 2023 roku PKB był o 0,5% wyższy w porównaniu do poprzedniego kwartału. Natomiast wzrósł o 3,8% w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku (dane wyrównane sezonowo). Udział popytu krajowego we wzroście PKB w stosunku do analogicznego kwartału 2022 roku wyniósł 1,3 p.p., natomiast popyt zagraniczny dodał do wzrostu PKB 2,5 p.p. Obok Włoch, Hiszpania także otrzymała już znaczne środki z instrumentu *Next Generation EU*.

Dynamika PKB w pierwszym kwartale 2023 roku (w relacji do analogicznego kwartału 2022 roku)

[w %]



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

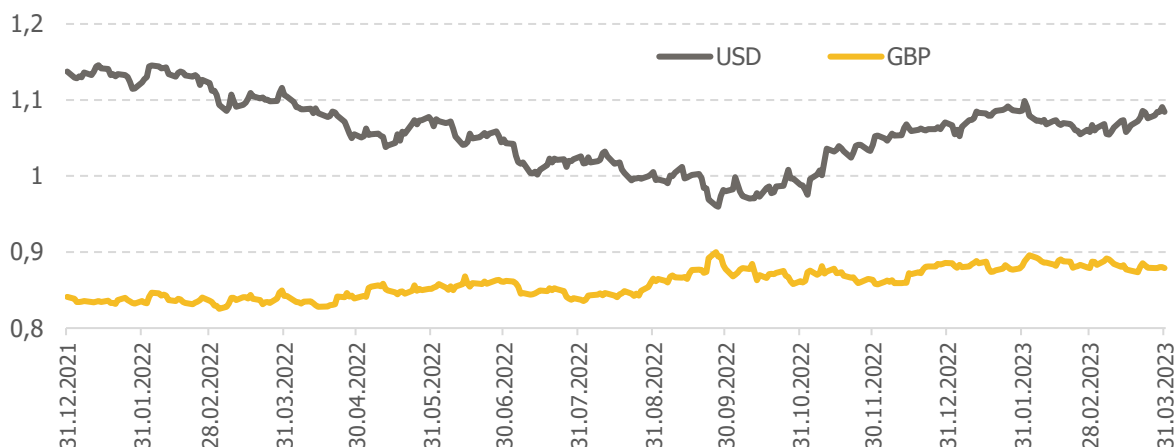
² W dniu 11 maja 2023 roku Bank Anglii podniósł stopy o 025 p.p.

W pierwszym kwartale 2023 roku Europejski Bank Centralny (EBC) kontynuował politykę zacieśniania pieniężnego. W okresie tym EBC dwukrotnie podniósł stopy procentowe (w dniu 2 lutego i 16 marca 2023 roku) za każdym razem o 0,50 p.p. Stopy wzrosły do: 3,50% refinansowa, 3,00% stopa depozytowa oraz 3,75% kredytowa.³

Na kurs europejskiej waluty wpływała także polityka gospodarcza USA, w tym Rezerwa Federalnej Stanów Zjednoczonych (FED). W odróżnieniu od EBC, FED wcześniej rozpoczął cykl podwyżek stóp procentowych. Były one także mocniejsze. W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Rezerwa Federalna dwukrotnie (w dniu 1 lutego i 22 marca) podniosła stopy procentowe za każdym razem o 25 p.p. Na koniec marca 2023 roku przedział dla stopy *fed funds* wynosił 4,75%-5,00%.⁴ FED prowadził też politykę stopniowego zmniejszania sumy bilansowej ograniczając reinwestycje aktywów, co dodatkowo oddziałuje w kierunku zacieśniania warunków monetarnych.

Zawirowania na rynkach bankowych (w tym upadek Credit Suisse) przeszacowały oczekiwania rynku co do dalszych podwyżek stóp procentowych na rynkach bazowych.

Notowania USD i GBP w relacji do EUR



W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku euro nieznacznie umocniło się w relacji do dolara amerykańskiego – o 1,3%. W dniu 31 marca 2023 roku było natomiast o 0,7% słabsze w odniesieniu do brytyjskiego funta.

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, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz niektórych innych ustaw oraz z dnia 7 października 2022 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych 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 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

³ W dniu 3 maja 2023 roku EBC podniósł stopy procentowe o kolejne 0,25 p.p.

⁴ W dniu 4 marca 2023 roku FED podniósł przedział stopy funduszy federalnych o kolejne 0,25 p.p.

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 ryczałtu 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. Są one od 2023 roku obowiązkowe 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.

Rynek naczep i przyczep

Polska

W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku zarejestrowano w Polsce 8 591 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej (DMC) powyżej 3,5 t, tj. o 19,1% więcej niż analogicznym okresie poprzedniego roku.⁵

W 2022 roku zanotowano 12 % spadek rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 t. Ten spadkowy trend był kontynuowany w dwóch pierwszych miesiącach 2023 roku. Marzec zatrzymał tę tendencję. W sumie, w pierwszym kwartale 2023 roku wydano dowody rejestracyjne dla 6 994 nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 t wobec 6 842 dowodów w analogicznym okresie 2022 roku (wzrost 2,2%). Przy czym w marcu 2023 roku zarejestrowano 2 900 takich pojazdów, czyli o 20,4% więcej niż rok wcześniej.

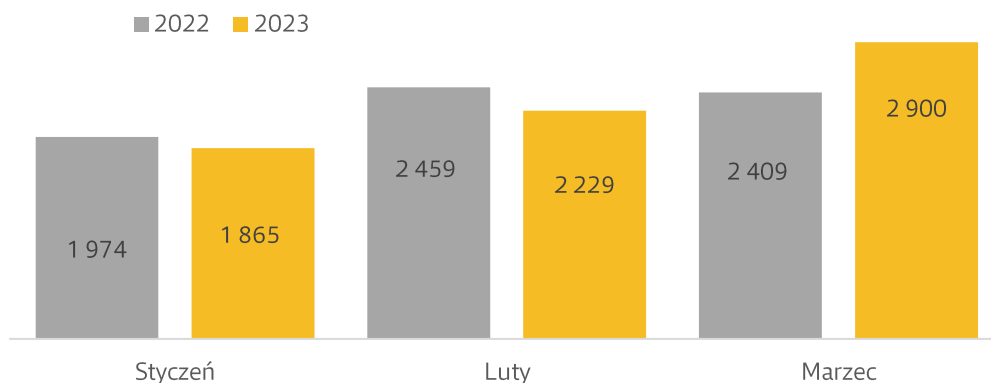
Popyt na naczepy i przyczepy rozwija się w dużej części w wyniku wcześniejszych rejestracji ciągników samochodowych. Po dobrym 2022 roku, kiedy ich rejestracje wzrosły o 5,2%, liczba dowodów wydanych dla ciągników samochodowych spadła o 4,6% w styczniu 2023 roku, by następnie w dwóch kolejnych miesiącach wzrosnąć o: 24,6% w lutym i 31,9% w marcu w ujęciu rocznym.

W pierwszym kwartale 2023 roku poprawiały się nastroje wśród przedsiębiorców. Według GUS w marcu 2023 roku wskaźnik koniunktury (poza zakwaterowaniem i gastronomią) był wyższy niż przed rokiem. Najwyższa poprawa miała miejsce w transporcie i gospodarce magazynowej – wzrost z poziomu minus 15,2 przed rokiem do minus 5,6 w marcu 2023 roku. Nastroje przedsiębiorców z tych branż rzutują, w dłuższej perspektywie, na kształtowanie się popytu na pojazdy wykorzystywane do transportu.

Należy jednakże z drugiej strony zaznaczyć, że indeksy popytu na usługi transportowe były w pierwszym kwartale 2023 roku blisko dwukrotnie niższe niż rok wcześniej na większości tras. Stawki zaś cały czas spadały na wszystkich trasach.

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

[w sztukach]



Polski rynek pojazdów użytkowych jest dużym rynkiem, na którym panuje silna konkurencja. Po trzech miesiącach 2023 roku pierwsze miejsce umocnił SCHMITZ CARGOBULL – udział w rejestracjach na poziomie 25,6%, czyli o 3,1 p.p. wyższy niż w analogicznym okresie 2022 roku. Na drugie miejsce powrócił wieloletni wicelider tego rynku – KRONE – 19,4% udziału w rejestracjach (wobec 12,1% rok wcześniej). Na trzecim miejscu uplasował się WIELTON z udziałem na poziomie 13,7%, czyli o 2,5 p.p. niższym niż analogicznym okresie poprzedniego roku. W pierwszej piątce znalazły się jeszcze następujące marki: KOEGEL (5,6% udziału, spadek o 5,4 p.p.) oraz WECON (3,7%, +1,5 p.p.).

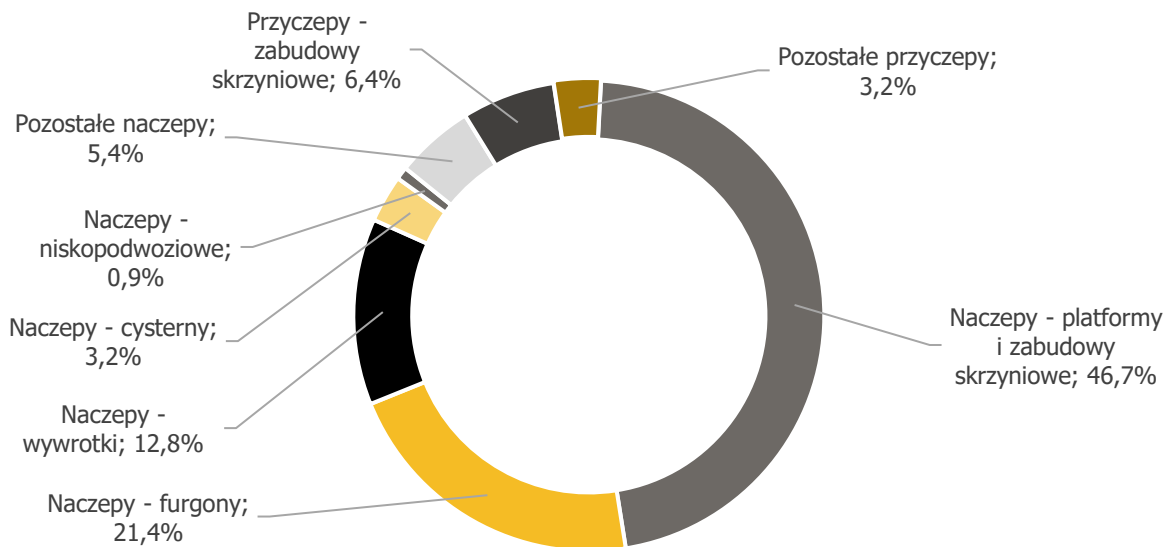
W strukturze rejestracji naczep i przyczep dominowały naczepy, których zarejestrowano 6 320, tj. o 2,5% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wśród nich najwięcej wydano dowodów rejestracyjnych dla:

⁵ Źródło: New commercial vehicle registrations, European Union, September 2022, European Automobile Manufacturers Association

platform/zabudów skrzyniowych (3 263 sztuk, o 9,7% mniej w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku), furgonów (1 497 sztuk, +29,9%, wśród których było: 662 sztuk chłodni, 530 sztuk izoterm i 304 sztuk furgony uniwersalne) oraz wywrotek (895 sztuk, +29,9%).

Dla nowych przyczep o DMC powyżej 3,5 t wydano 674 dowody rejestracyjne (spadek o 0,3% w ujęciu rocznym). Były to przede wszystkim zabudowy skrzyniowe (448 sztuk).

Struktura rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 t w Polsce w pierwszym kwartale 2023 roku



Od początku 2023 roku zarejestrowano 1 533 nowych przyczep rolniczych, czyli o 24,7% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W rankingu marek przewodził PRONAR (przy rejestracji 543 jednostek, spadek o 34,9% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku). Kolejne miejsca zajmowały: METAL-FACH (przy rejestracji 155 sztuk przyczep, -23,3%), METALTECH (129 sztuk -19,4%) oraz WIELTON (114 sztuk, +16,3%).

Francja

W pierwszym kwartale 2023 roku wydano dowody rejestracji dla 13 330 nowych pojazdów o DMC powyżej 3,5 t (o 12,4% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku).

W przypadku naczep i przyczep liczba rejestracji dla pierwszego kwartału 2023 roku wyniosła 5 760, czyli była o 10,1% 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 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 pierwszym kwartale 2023 roku około 58% całego rynku.

Niemcy

W Niemczech, które są europejskim liderem na rynku ciężarówek o DMC powyżej 3,5 t, zarejestrowano w ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku 24 107 takich pojazdów, czyli o 20,9% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku na rynku niemieckim odnotowano 15 375 rejestracji naczep i przyczep, czyli o 3,1% mniej w relacji do 2022 roku. W przypadku naczep blisko 40% rynku przypadła na dwóch niemieckich producentów – KRONE oraz SCHMITZ CARGOBULL.

W pierwszym kwartale 2023 roku została przystopowana wyraźna tendencja spadkowa udziału w przewozach firm transportowych zarejestrowanych w Niemczech. W okresie styczeń-marzec 2023 roku ciężarówki przejechały po niemieckich płatnych drogach mniej kilometrów niż w analogicznym okresie poprzedniego roku (o 3,2% mniej). W warunkach spadku liczby przejechanych kilometrów (o 3,5%), udział niemieckich ciężarówek w przebiegu na płatnych autostradach i drogach wynosił 56,5% wobec 56,6% rok wcześniej. Polscy przewoźnicy także zmniejszyli przebiegi po niemieckich płatnych drogach (o 1,5%). W pierwszym kwartale 2023 roku ich udział w przewozach po tych drogach wzrósł do 19,1% (wobec 18,8% w analogicznym okresie 2022 roku).⁶

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 złożą 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 mają gwałtownie wzrosnąć. Zgodnie z projektem rządu federalnego *Trzeciej ustawy zmieniającej przepisy dotyczące opłat drogowych*, w tym terminie wejdzie w życie dodatkowa częściowa stawka opłat za emisje CO2 związane z transportem drogowym.

Włochy

W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku zarejestrowano 7 370 pojazdów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 t, tj. o 9,5% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w pierwszym kwartale 2023 roku wyniosła 4 346 sztuk. To 0,4 proc. wzrost względem analogicznego okresu w roku 2022.

We Włoszech również brakuje kierowców ciężarówek. Ponieważ trudno jest znaleźć do tej pracy Włochów, 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.

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 – MENCI.

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.

⁶ Źródło: Mautdaten Tabellenwerk, Ausgabe März 2023, Bundesamt für Güterverkehr

Ocenia się, że w Wielkiej Brytanii brakuje 77 tys. kierowców⁷. 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 podważa jednocześnie wysiłki podejmowane w celu zapewnienia długoterminowych rozwiązań problemów z dostępnością transportu, płacami i warunkami dla kierowców ciężarówek. Rząd podejmuje działania na rzecz zwiększenia liczby kierowców, m.in. zapewniając wsparcie dla szkoleń nowych kierowców ciężarówek.

Brytyjski rząd zamroził akcyzę na pojazdy ciężarowe do 2023 roku i zawiesił opłatę drogową dla samochodów ciężarowych do sierpnia 2023 roku (obowiązującą dla pojazdów o DMC powyżej 20 t).

Rząd Wielkiej Brytanii ogłosił uruchomienie funduszu innowacji w transporcie towarowym o wartości 7 mln funtów, aby pomóc małym i średnim przedsiębiorstwom w opracowywaniu bardziej ekologicznych i wydajnych rozwiązań dla przewozów towarowych. Trafi on do maksymalnie 36 małych i średnich przedsiębiorstw, które będą współpracować z wiodącymi w branży firmami w celu opracowania innowacji, które sprawią, że transport towarowy będzie bardziej wydajny, odporny i bardziej ekologiczny oraz poprawi przepływ towarów między transportem kolejowym, drogowym i morskim.

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.

W pierwszym kwartale 2023 roku liczba nowych rejestracji pojazdów użytkowych o DMC powyżej 3,5 t wyniosła 12 693, czyli zwiększyła się o 18,2% w relacji do analogicznego okresu 2022 roku.

W okresie styczeń-marzec 2023 roku zarejestrowano w Wielkiej Brytanii 6 119 nowych naczep i przyczep, czyli o 9,3% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku. Były to głównie pojazdy wyprodukowane przez angielskie firmy – w pierwszej piątce zarejestrowanych pojazdów według marek znajdowały się wyłącznie firmy brytyjskie.

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 pierwszym kwartale 2023 roku Hiszpania utrzymał się wyraźny wzrost liczby rejestracji pojazdów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 t. Zarejestrowano ich 6 976, czyli o 16,8% więcej niż w analogicznym okresie 2022 roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku w Hiszpanii zarejestrowano 3 699 nowych naczep i przyczep, czyli o 3,9% mniej niż w poprzednim roku. Mocną pozycję na tym rynku zajmuje hiszpański Lecitrailer (z udziałem na poziomie 27,0%) oraz niemiecki Schmitz (udział 17,0%). Kolejne miejsca przypadają następującym producentom: Krone, Granalu, Tisvol. Posiadają one od 2,7% do 17,0% udziału w rynku naczep i przyczep.

Wyniki sprzedażowe Grupy

W okresie pierwszego kwartału 2023 roku Grupa Wielton sprzedała 5 259 sztuk wobec 6 073 w analogicznym okresie poprzedniego roku (spadek o 13,4%).

Poza Polskę sprzedano 4 041 sztuk, co stanowiło 76,8% całości wolumenu sprzedaży Grupy Wielton. Sprzedaż ta była o 14,0% niższa niż w analogicznym okresie 2022 roku. Należy jednakże wziąć pod uwagę, że w pierwszym kwartale 2023 Grupa nie sprzedała w Rosji ani jednej jednostki, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego

⁷ Źródło: Kierowcy na Wyspach planują strajk. „Nadszedł nasz czas, pojawia się możliwość, by nas wysłuchano”. www.trans.info/pl, 27 lipca 2021

roku upłynęła w tym kraju 355 pojazdów (czyli 5,8% jej całego wolumenu sprzedaży). Duży wpływ na osiągnięty wynik miał również wpływ, spadek zapotrzebowania na pojazdy na niektórych podstawowych rynkach zbytu, tj. we Francji, Niemczech i Hiszpanii. Na tym tle zasługuje na uwagę wzrost sprzedaży produktów Grupy Wielton we Włoszech oraz utrzymanie jej wielkości na poziomie z pierwszego kwartału 2022 roku w Wielkiej Brytanii.

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Kapitałową Wielton

| | I kwartał 2023 | | I kwartał 2022 | | Zmiana r/r w % |
|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | Liczba* w szt. | Udział w % | Liczba* w szt. | Udział w % | |
| Polska | 1 218 | 23,2% | 1 374 | 22,6% | -11,4% |
| Rynki zagraniczne | 4 041 | 76,8% | 4 699 | 77,4% | -14,0% |
| Razem | 5 259 | 100,0% | 6 073 | 100,0% | -13,4% |

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

Polska

W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku Grupa Wielton sprzedała w Polsce 1 218 sztuk, czyli o 11,4% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku wydano dowody rejestracyjne dla 957 naczep i przyczep marki Wielton o DMC powyżej 3,5 t (spadek o 13,7% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku). Z tym wynikiem Spółka zajęła trzecią pozycję na rynku w zakresie rejestracji nowych naczep i przyczep z udziałem na poziomie 13,7% (wobec 16,2% w analogicznym okresie poprzedniego roku). Jednocześnie Wielton S.A. zajmował czwartą pozycję w zakresie produktów Agro, z udziałem w nowych rejestracjach na poziomie 7,4% (4,8% w analogicznym okresie poprzedniego roku, co także dało mu czwarte miejsce w tym rankingu).

Wielka Brytania

W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku Grupa Wielton sprzedała na brytyjskim rynku 1 009 pojazdów, czyli zbliżoną liczbę jak w analogicznym okresie 2022 roku.

W okresie trzech miesięcy 2023 roku należąca do Grupy Wielton spółka Lawrence David odnotowała rejestracje 629 pojazdów pod swoją marką, co przełożyło się na 10,3% udziału w rejestracjach nowych naczep (trzecie miejsce na rynku). W analogicznym okresie 2022 roku spółka zajmowała drugą pozycję z udziałem na poziomie 13,1%.

Francja

W okresie styczeń-marzec 2023 roku na francuskim rynku nabywców znalazło 1 109 pojazdów Grupy Wielton, tj. o 22,1% mniej niż rok wcześniej.

W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku zarejestrowano 1 133 naczep i przyczep marki Fruehauf (spadek o 8,6% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku). Fruehauf SAS utrzymał swoją pierwszą pozycję na francuskim rynku w zakresie nowych rejestracji z udziałem na poziomie 19,7% (19,3% rok wcześniej).

Niemcy

W pierwszym kwartale 2023 roku na niemieckim rynku Grupa Wielton sprzedała 376 produktów (spadek o 19,0% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku).

W okresie styczeń-marzec 2023 roku zarejestrowano na niemieckim rynku 306 produktów Grupy Wielton. Dało to Grupie siódmą pozycję na rynku z udziałem w wysokości 2,0% (rok wcześniej dziesiąte miejsce z udziałem na poziomie 1,9%).

Włochy

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Grupa Wielton sprzedała na włoskim rynku 257 pojazdów, czyli o 10,3% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

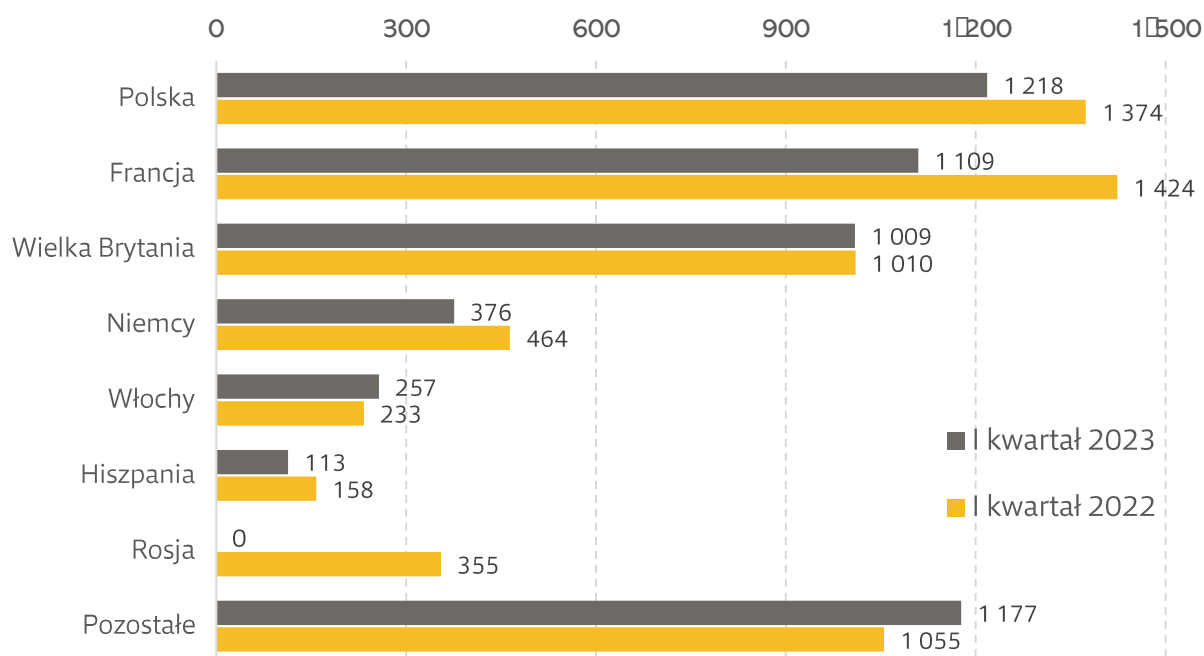
W pierwszym kwartale 2023 roku, zarejestrowano 280 pojazdów, co pozwoliło osiągnąć piąte miejsce w rankingu nowych rejestracji z udziałem na poziomie 6,4% (rok wcześniej szósta pozycja z udziałem na poziomie 6,3%).

Hiszpania

W okresie styczeń-marzec 2023 roku na hiszpańskim rynku sprzedano 113 pojazdów Grupy Wielton. Należąca do Grupy Wielton spółka Guillén odnotowała rejestracje 73 jednostek, co dało spółce dziesiąte miejsce na rynku z udziałem na poziomie 2,0%. Rok wcześniej Spółka zajmowała szóste miejsce na rynku z udziałem w wysokości 3,6%.

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton

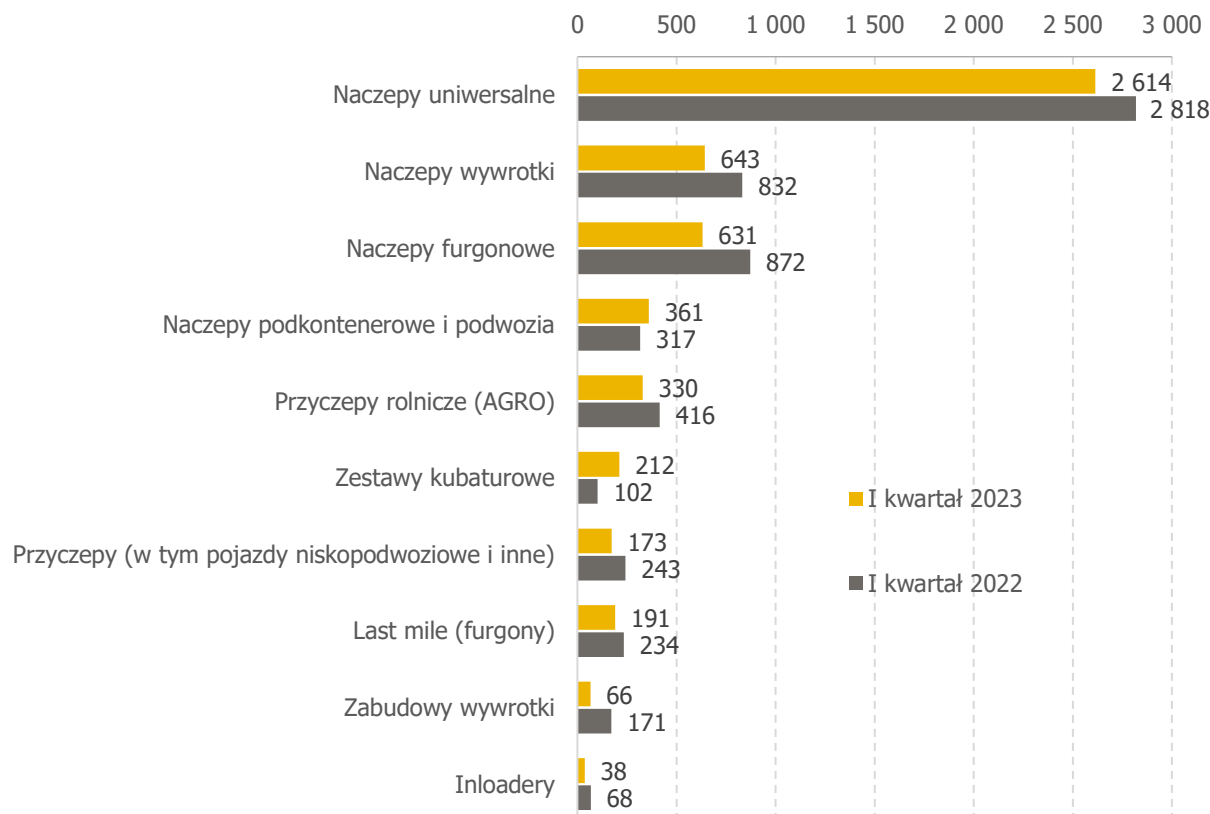
[w szt.]



Struktura asortymentowa

W pierwszym kwartale 2023 roku, prawie połowa sprzedanych pojazdów (49,7% całego wolumenu) przypadła na naczepy uniwersalne. Nabywców znalazło łącznie 2 614 sztuk, a ich sprzedaż spadła o 7,2% r.r. Na drugie miejsce w tym zestawieniu przesunęły się naczepy wywrotki. Grupa sprzedała ich 643 sztuki, czyli o 22,7% mniej niż rok wcześniej. Miały one 12,2% udziału w strukturze asortymentowej sprzedaży Grupy (wobec 13,7% rok wcześniej). Na podium znalazły się ponadto naczepy furgonowe – sprzedaż na poziomie 631 sztuk (spadek sprzedaży o 27,6% w relacji do analogicznego okresu 2022 roku). W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Grupa sprzedała istotnie więcej niż przed rokiem zestawów kubaturowych (o 107,8% więcej) oraz naczep podkontenerowych i podwozi (o 13,9%). Zdecydowanie mniejszym popytem cieszyły się natomiast zabudowy wywrotki (spadek sprzedaży o 61,40%) oraz inloadery (-44,1%).

Struktura asortymentowa sprzedaży Grupy Wielton [w szt.]



Główne czynniki kształtujące wynik finansowy Grupy

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa Kapitałowa Wielton wygenerowała zysk netto przypadający dla akcjonariuszy jednostki dominującej w wysokości 13 662 tys. zł wobec 8 973 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (wzrost o 52,3%).

Wielton S.A. uzyskał jednostkowy zysk netto na poziomie 25 696 tys. zł w porównaniu z 20 369 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (wzrost o 26,2%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w pierwszym kwartale 2023 roku to:

- Wzrost przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 848 775 tys. zł wobec 814 211 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (wzrost o 4,2%). Był to efekt podniesienia cen na produkty Grupy spowodowane zanotowanym w wyniku agresji Rosji na Ukrainę, wzrostem cen energii, materiałów (takich jak stal i aluminium). Przychody uzyskane w Polsce były wyższe o 10,9%, zaś przychody z rynków zagranicznych zwiększyły się o 2,5% w porównaniu z analogicznym okresem 2022 roku.
- Odbudowa stopy marży brutto ze sprzedaży, która ukształtowała się na poziomie 12,5% wobec 9,8% rok wcześniej. Podniesienie cen na produkty Grupy Wielton oraz zmiana struktury sprzedaży pozwoliło osiągnąć jej marżę, do poziomu sprzed pandemii.
- Utrzymanie ścisłej dyscypliny w zakresie kosztów sprzedaży, pomimo wzrostu cen transportu. W warunkach ponad 4-procentowego wzrostu przychodów ze sprzedaży, koszty sprzedaży wzrosły o 6,0%.
- Wyższe koszty ogólnego zarządu (o 15,2%), m.in. ze względu na rozszerzenie składu Grupy Wielton.
- Znacznie gorszy wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Ukształtował się on na poziomie 412 tys. zł w porównaniu z 8 950 tys. zł w analogicznym okresie 2022 roku (kiedy to rozpoznano odszkodowanie BI w wysokości 7 ml zł).
- Zbliżony do uzyskanego w pierwszym kwartale 2022 roku ujemny wynik na działalności finansowej.

Ponadto w pierwszym kwartale 2022 roku Grupa w wyniku wstępnego rozliczenia nabycia spółki Guillén wykazała zysk na okazycznym nabyciu w wysokości 2 173 tys. zł.

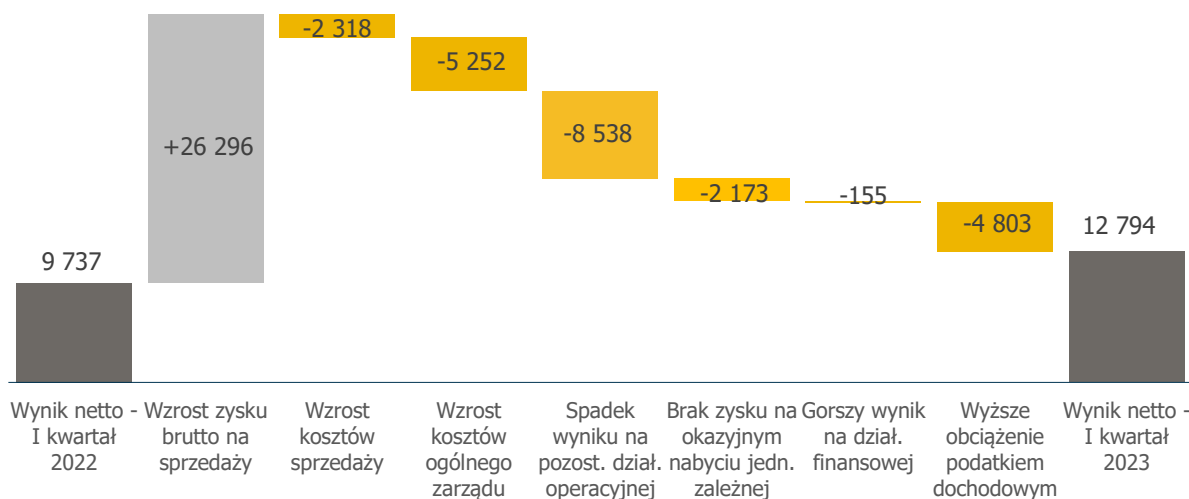
Główne pozycje rachunku wyników Grupy Wielton

[w tys. zł]

| | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 | Zmiana w % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 848 775 | 814 211 | 4,2% |
| Koszt własny sprzedaży | 742 302 | 734 034 | 1,1% |
| Koszty sprzedaży | 40 746 | 38 428 | 6,0% |
| Koszty ogólnego zarządu | 39 701 | 34 449 | 15,2% |
| Wynik na pozostałej działalności operacyjnej | 412 | 8 950 | -95,4% |
| Zysk na okazycznym nabyciu jednostki zależnej | - | 2 173 | X |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 26 438 | 18 423 | 43,5% |
| Wynik na działalności finansowej | -5 836 | -5 681 | 2,7% |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 20 602 | 12 742 | 61,7% |
| Podatek dochodowy | 7 808 | 3 005 | 159,8% |
| Zysk (strata) netto, w tym | 12 794 | 9 737 | 31,4% |
| - przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 13 662 | 8 973 | 52,3% |

Źródła kreacji zysku netto Grupy Wielton w okresie styczeń-marzec 2023 roku

[w tys. zł]



Przychody

W ciągu trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Grupa uzyskała przychody ze sprzedaży na poziomie 848 775 tys. zł, tj. o 4,2% wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Główną część przychodów Grupy (93,9%) stanowiły przychody z tytułu sprzedaży produktów. Wyniosły one 770 356 tys. zł i były o 0,8% wyższe niż rok wcześniej. Przychody Grupy z tytułu sprzedaży usług ukształtowały się na poziomie 16 475 tys. zł, czyli zwiększyły się o 4,5% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Przychody Grupy na polskim rynku ukształtowały się na poziomie 187 977 tys. zł, co stanowiło 22,1% przychodów ogółem Grupy. Były one o 10,9% wyższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa uzyskała na rynkach zagranicznych przychody w wysokości 660 798 tys. zł, czyli o 2,5% wyższe niż rok wcześniej.

Koszty

W okresie styczeń-marzec 2023 roku koszty operacyjne Grupy wyniosły 822 749 tys. zł, czyli wzrosły o 2,0% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku.

Wpływ na poziom kosztów w raportowanym okresie miał wzrost cen surowców, energii i kosztów transportu oraz poniesienie wyższych kosztów ogólnego zarządu w związku z rozszerzeniem składu Grupy Wielton.

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów ukształtowały się na poziomie 691 363 tys. zł i były o 2,0% niższe niż rok wcześniej.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W okresie trzech pierwszych miesięcy 2023 roku Grupa odnotowała wynik na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 412 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie poprzedniego roku na poziomie 8 950 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2023 roku najistotniejszą pozycją pozostałych przychodów operacyjnych było odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych w kwocie 650 tys. zł. Natomiast główną pozycją pozostałych kosztów operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w wysokości 232 tys. zł.

Dla porównania, w pierwszym kwartale 2022 roku na wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, po stronie przychodów złożyło się przede wszystkim rozpoznanie wyniku z tytułu ubezpieczenia BI w kwocie 7 mln zł. Natomiast główne zapłaty pozostałych kosztów operacyjnych to: odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 452 tys. zł oraz zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 164 tys. zł.

Wynik EBITDA

W okresie styczeń-marzec 2022 roku wynik na poziomie EBITDA (zysk operacyjny powiększony o amortyzację) wyniósł 45 777 tys. zł (w analogicznym okresie 2022 roku kształtował się na poziomie 36 523 tys. zł).

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej Grupy za pierwsze trzy miesiące 2023 roku był ujemny i wyniósł 5 836 tys. zł (wobec także ujemnego na poziomie 5 681 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku).

W pierwszym kwartale 2023 roku główną pozycją przychodów finansowych były zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 4 339 tys. zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 8 594 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 1 661 tys. zł.

Dla porównania, za okres trzech pierwszych miesięcy 2022 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych były przychody z tytułu odsetek w wysokości 155 tys. zł. Na ogólną wielkość kosztów finansowych wpłynęły przede wszystkim: koszty odsetek w wysokości 3 817 tys. zł; ujemna wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 1 364 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 2 320 tys. zł.

Sytuacja finansowa

Na dzień 31 marca 2023 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Wielton wynosiły 2 157 806 tys. zł wobec 2 104 817 tys. zł na koniec 2022 roku (wzrost o 2,5%).

Na koniec marca 2023 roku aktywa Wielton S.A. ukształtowały się na poziomie 1 474 401 tys. zł (przyrost o 4,3% w relacji do końca 2022 roku).

Na 31 marca 2023 roku wartość aktywów trwałych Grupy wynosiła 819 571 tys. zł (38,0% aktywów ogółem). Była o 0,3% wyższa niż na koniec 2022 roku. Główne składniki aktywów trwałych Grupy to:

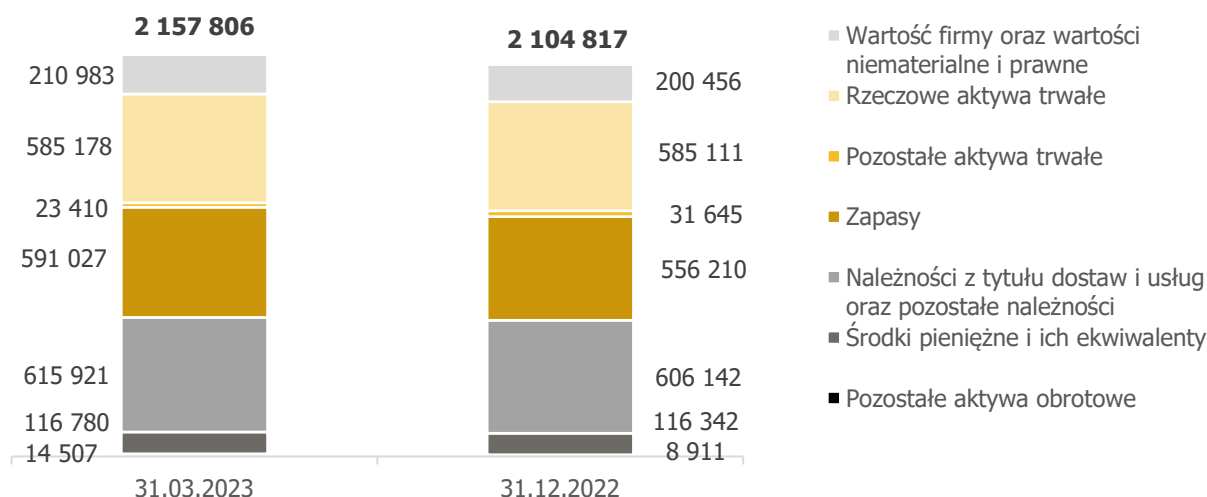
- Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 585 178 tys. zł (27,1% aktywów ogółem). Wartość ich była zbliżona do stanu na koniec 2022 roku.
- Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne wycenione na 210 983 tys. zł (9,8% aktywów ogółem). Wartość ich była o 5,3% wyższa niż na koniec 2022 roku.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 13 621 tys. zł wobec 21 800 tys. zł na koniec 2022 roku (spadek o 37,5%).

Na dzień 31 marca 2023 roku aktywa obrotowe Grupy Wielton ukształtowały się na poziomie 1 338 235 tys. zł i w relacji do stanu na koniec 2022 roku wzrosły o 3,9%. Struktura aktywów obrotowych kształtowała się następująco:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności opiewały na łączną kwotę 615 921 tys. zł (28,5% aktywów ogółem). Od początku 2023 roku przyrosły o 1,6%.
- Zapasy – wycenione na 591 027 tys. zł (27,4% aktywów ogółem). Wartość ich była o 6,3% wyższa niż na koniec 2022 roku. Wpływ na ich wielkość miało budowanie stanów magazynowych w odpowiedzi na budżetowany poziom sprzedaży w pierwszym półroczu 2023 roku. Składały się na nie przede wszystkim materiały o wartości 286 020 tys. zł oraz wyroby gotowe wycenione na 211 608 tys. zł.
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 116 780 tys. zł. Wartość ich była o 0,4% wyższa niż na koniec grudnia 2022 roku.

Aktywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



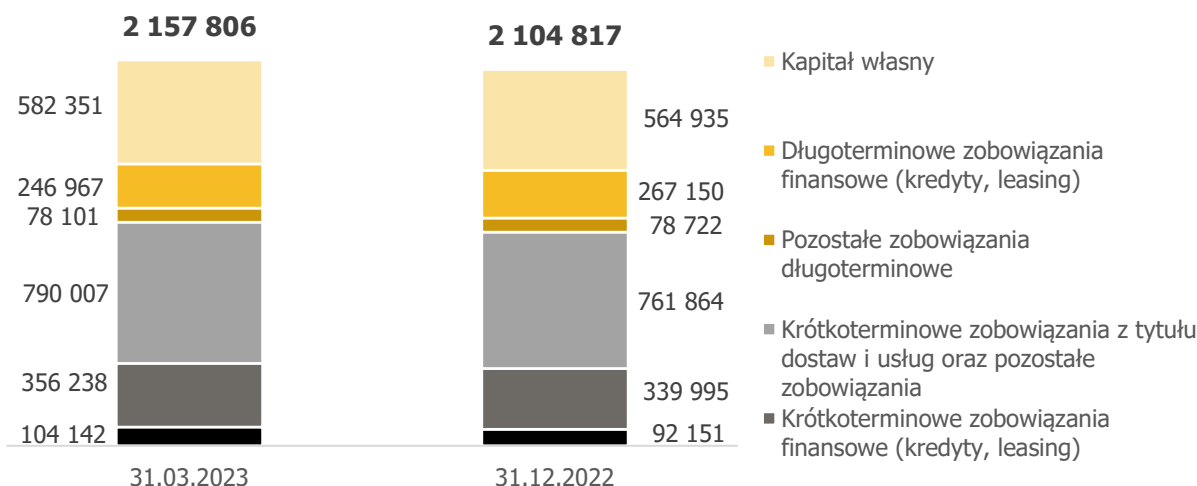
Na dzień 31 marca 2023 roku kapitały własne wynosiły 582 351 tys. zł (27,0% sumy bilansowej) wobec 564 935 tys. zł na koniec 2022 roku (wzrost o 3,1%).

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

- Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 790 007 tys. zł (36,6% sumy bilansowej). Wartość ich była o 3,7% wyższa w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku.
- Długoterminowe zobowiązania finansowe (z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu) ukształtowały się na poziomie 246 967 tys. zł (11,4% pasywów ogółem). W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku wartość ich spadła o 7,6%.
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu wynosiły 356 238 tys. zł (16,5% pasywów) i były o 4,8% wyższe niż na koniec 2022 roku.

Pasywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



Przepływy pieniężne

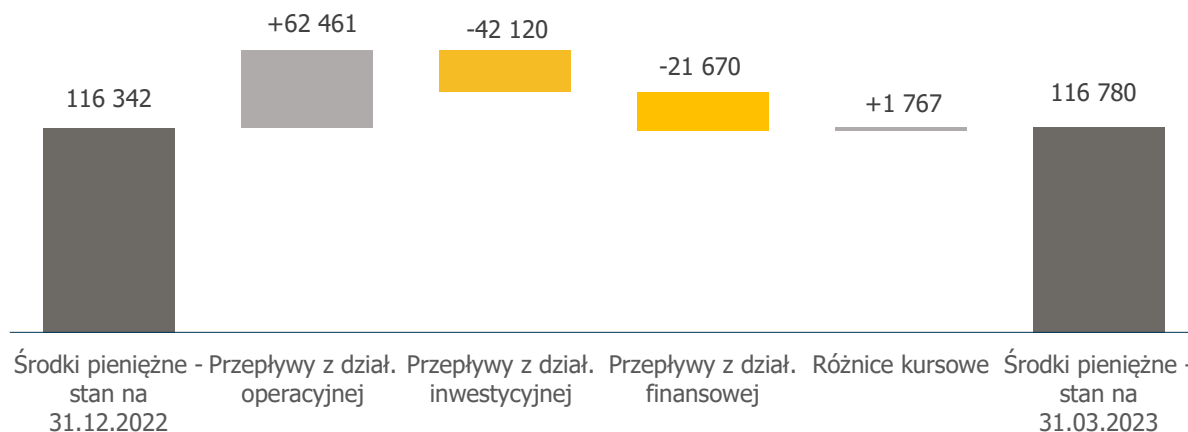
W okresie styczeń-marzec 2023 roku Grupa Wielton zanotowała ujemne przepływy pieniężne na poziomie 1 329 tys. zł (ujemne w wysokości 83 769 zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Złożyły się na nie:

- Dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 62 461 tys. zł. Obok wygenerowania wysokiego zysku, wpływ na ich poziom miała amortyzacja oraz dodatnie zmiany w kapitale obrotowym.
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej na poziomie 42 120 tys. zł, wynikające głównie z kontynuacji niezbędnych inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe (28 453 tys. zł) oraz nabycia wartości niematerialnych (15 306 tys. zł).
- Ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 21 670 tys. zł. Grupa zwiększyła swoje zobowiązania kredytowe na kwotę 5 157 tys. zł, spłaciła zobowiązania kredytowe na sumę 12 096 tys. zł i leasingowe w wysokości 6 082 tys. zł oraz spłaciła odsetki w wysokości 8 649 tys. zł.

Ponadto, na stan bilansowy środków pieniężnych na koniec marca 2023 roku, dodatni wpływ miały różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 1 767 tys. zł.

Przepływy pieniężne Grupy Wielton za okres styczeń-marzec 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 Wyników⁸.

W pierwszym kwartale 2023 roku Grupa Wielton osiągnęła znacznie wyższe niż w analogicznym okresie 2022 roku wszystkie analizowane wskaźniki rentowności. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 12,5% (wzrost o 2,7 p.p.). Zatem była zbliżona do poziomu osiąganego 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 okazym nabyciu jednostki zależnej uzyskany w pierwszym kwartale 2022 roku czy też niższy niż rok wcześniej wynik na pozostałe działalności operacyjnej. W efekcie w pierwszym kwartale 2023 roku marża EBITDA wyniosła 5,4%, czyli była o 0,9 p.p. wyższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Celem Grupy Wielton jest uzyskanie w 2023 roku marży EBITDA na poziomie 5,9%.

Wskaźniki rentowności Grupy Wielton

| | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Marża brutto ze sprzedaży w % (Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100% | 12,5% | 9,8% |
| Marża EBITDA w % (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja)/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100% | 5,4% | 4,5% |
| Marża EBIT w % (Zysk z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100% | 3,1% | 2,3% |
| Marża zysku/straty netto w % (Zysk/strata netto/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100% | 1,5% | 1,2% |

Na dzień 31 marca 2023 roku wskaźniki płynności (zarówno bieżącej jak i przyspieszonej) kształtowały się na podobnym poziomie jak na koniec 2022 roku. Wpływ na to miała ekspozycja kredytów obrotowych oraz factoring. Poziom wskaźników płynności wskazywał, że Grupa Wielton nie miała problemów z regulowaniem swoich zobowiązań. Podobny jak trzy miesiące wcześniej był także poziom zadłużenia ogólnego. Jednocześnie zobowiązania długoterminowe stanowiły 15,1% sumy bilansowej, co oznacza, że na koniec pierwszego kwartału 2023 roku kapitały stałe w 42,1 proc. finansowały działalność Grupy. Na minimalnie niższym poziomie kształtowały się wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym oraz trwałości struktury finansowania.

Wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 2,29, czyli był niższy od celu wyznaczonego na cały 2023 rok.

⁸ 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 osiąganych 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.

Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Wielton

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe) | 1,07 | 1,08 |
| Wskaźnik płynności przyspieszonej (Aktywa obrotowe - Zapasy)/Zobowiązania krótkoterminowe) | 0,60 | 0,61 |
| Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100% | 73,0% | 73,2% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100% | 71,1% | 69,1% |
| Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałami stałymi (Kapitał własny+Rezerwy+Zobowiązania długoterminowe)/Aktywa trwałe) x 100% | 110,7% | 111,5% |
| Wskaźnik trwałości struktury finansowania (Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe + Bierne RMK długoterminowe)/Pasywa ogółem) x 100% | 42,1% | 43,3% |
| Wskaźnik długu netto/EBITDA (Dług odsetkowy - Środki pieniężne)/EBITDA) | 2,29 | 2,42 |

W okresie trzech pierwszych miesięcy 2023 roku zapasy rotowały krócej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku (o 10 dni krócej). Skrócił się jednocześnie o trzy dni cykl spływu należności. Na wydłużenie się cyklu konwersji gotówki wpływ miało znaczne skrócenie się cyklu zobowiązań (o 16 dni). W efekcie, cykl konwersji gotówki wyniósł 39 dni, czyli był o 3 dni dłuższy niż w analogicznym okresie 2022 roku.

Wskaźniki rotacji Grupy Wielton

| | I kwartał 2023 | I kwartał 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Cykl zapasów (Zapasy x 90 dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach | 72 | 82 |
| Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x 90 dni/Przychody ze sprzedaży produktów i towarów) w dniach | 50 | 53 |
| Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 90 dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach | 83 | 99 |
| Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach | 39 | 36 |

PODSTAWOWE INFORMACJE O WIELTON S.A. I O GRUPIE

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 pierwszego kwartału 2023 roku wartość rynkowa Spółki wynosiła 489,0 mln zł.

Na koniec marca 2023 roku Wielton S.A. był jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Wielton (dalej: Grupa Wielton lub Grupa), składającej się z 24 spółek zależnych (w tym ośmiu 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 12 rodzin produktowych.

Swoje produkty Grupa Wielton sprzedaje przede wszystkim na rynkach zagranicznych. W pierwszym kwartale 2023 roku 77,9% przychodów ze sprzedaży Grupy Wielton pochodziło od klientów zagranicznych. Głównymi zagranicznymi rynkami zbytu produktów Grupy są: Wielka Brytania, Francja, Niemcy oraz Włochy.

Swoim klientom Grupa Wielton zapewnia wsparcie serwisowe. Kierowcy mogą skorzystać z 380 centrów serwisowych zlokalizowanych w 29 krajach.

Spółka od lat rozwija własną myśl technologiczną, optymalizuje procesy produkcyjne oraz stale wprowadza coraz bardziej nowoczesne rozwiązania techniczne. Wielton S.A. działa na obszarze Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej i posiada zezwolenia uprawniające ją do korzystania z premii inwestycyjnej. 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 całopojazdowego 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 marca 2023 roku Grupa Wielton zatrudniała około 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 lekkich,
- 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 drogą lądową, w tym kontenerów typu TANK.

Zestawy kubaturowe

Zabudowy pojazdów ciężarowych produkowane są w kilku wersjach nadwozia: furgon, kurtynowa oraz skrzyniowo-plandekowa. Dostępne są również podwozia przystosowane do transportu kontenerów wymiennych BDF. 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

Inwestycje 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 inżynierjno-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 podkontenerową typu Ultra light,
- rodziną wywrotek aluminiowych typu Strong Master,
- naczepą chłodnią,
- naczepą furgonową z systemem Aircargo,
- naczepą ze słupkami stalowymi,
- naczepą podkontenerową z zamkami automatycznymi,
- przyczepą rolniczą rozrzutnikiem AGRO,
- przyczepą pod kontenery rolkowe Slider,
- systemem wymiennym - kontener BDF,
- naczepą kurtynową z dachem Aberg i systemem szybkiego rozsuwu kurtyny,
- wywrotką z poszyciem HB500TUF.

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. Dach jest już masowo produkowany w FRH i wdrażany do WLT.
- *Electrical sliding roof* - elektrycznie przesuwany dach. Pierwsze prototypy są aktualnie testowane. Wdrożono przesuw obustronny dachu (z tyłu do przodu i odwrotnie). Trwają prace nad adaptacją rozwiązania do unoszonego dachu.
- Hydrogen (Lavoisier – naczepa z napędem wodorowym), rezultatem jest naczepa napędem wodorowym zasilającym zestaw akumulatorów oraz silnik elektryczny napędzający oś naczepy w celu wspomagania 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.
- *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. Pierwsze partie wyprodukowane i sprzedane. Projekt jest w fazie optymalizacji technologii produkcji kluczowego komponentu.
- *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. Prace projektowe są bardzo zaawansowane, na etapie wyboru technologii produkcji komponentów do modułów.
- *Plastic Cappings and Sideraves* – produktem finalny będzie furgon ze zoptymalizowanymi kosztowo profilami dachowymi i innymi elementami konstrukcji furgona. Projekt jest na etapie optymalizacji i testowania rozwiązań konstrukcyjnych.
- *New Axle* (Nowa oś), z którego powstanie nowa oś, którą będzie można produkować w Grupie 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 31 marca 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 pierwszego kwartału 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 31 marca 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 25 maja 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 (jedyny współnik 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 współnikiem 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 31 marca 2023 roku oraz na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 25 maja 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.

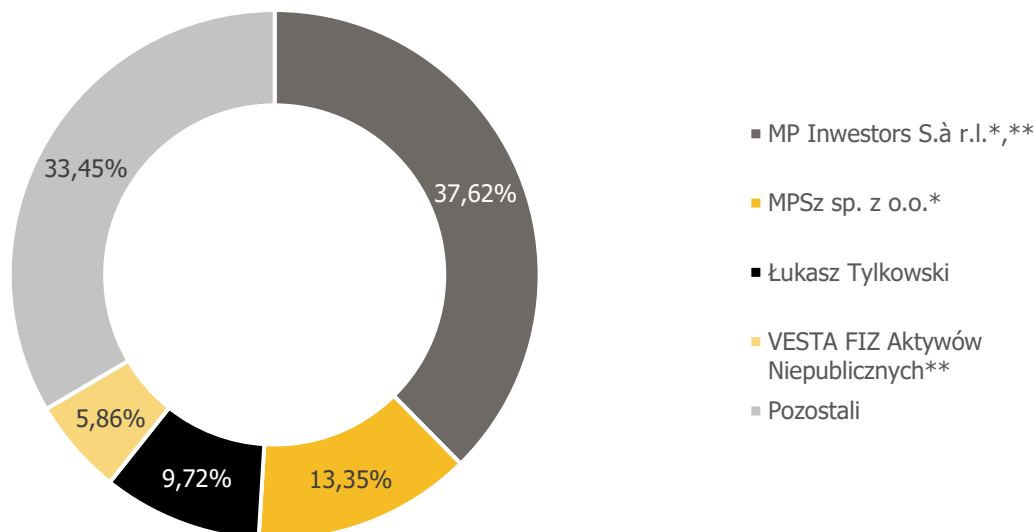
Informacja o ustanowionych zastawach na akcjach Spółki

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 31 marca 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 rocznego za 2022 rok, opublikowanego w dniu 20 kwietnia 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 31 marca 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 rocznego za 2022 rok, opublikowanego w dniu 20 kwietnia 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

W pierwszym kwartale 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 Grzelązka – Członek Zarządu i Dyrektor Operacyjny Oddziału w Wieluniu.

Rada Nadzorcza

W pierwszym kwartale 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.

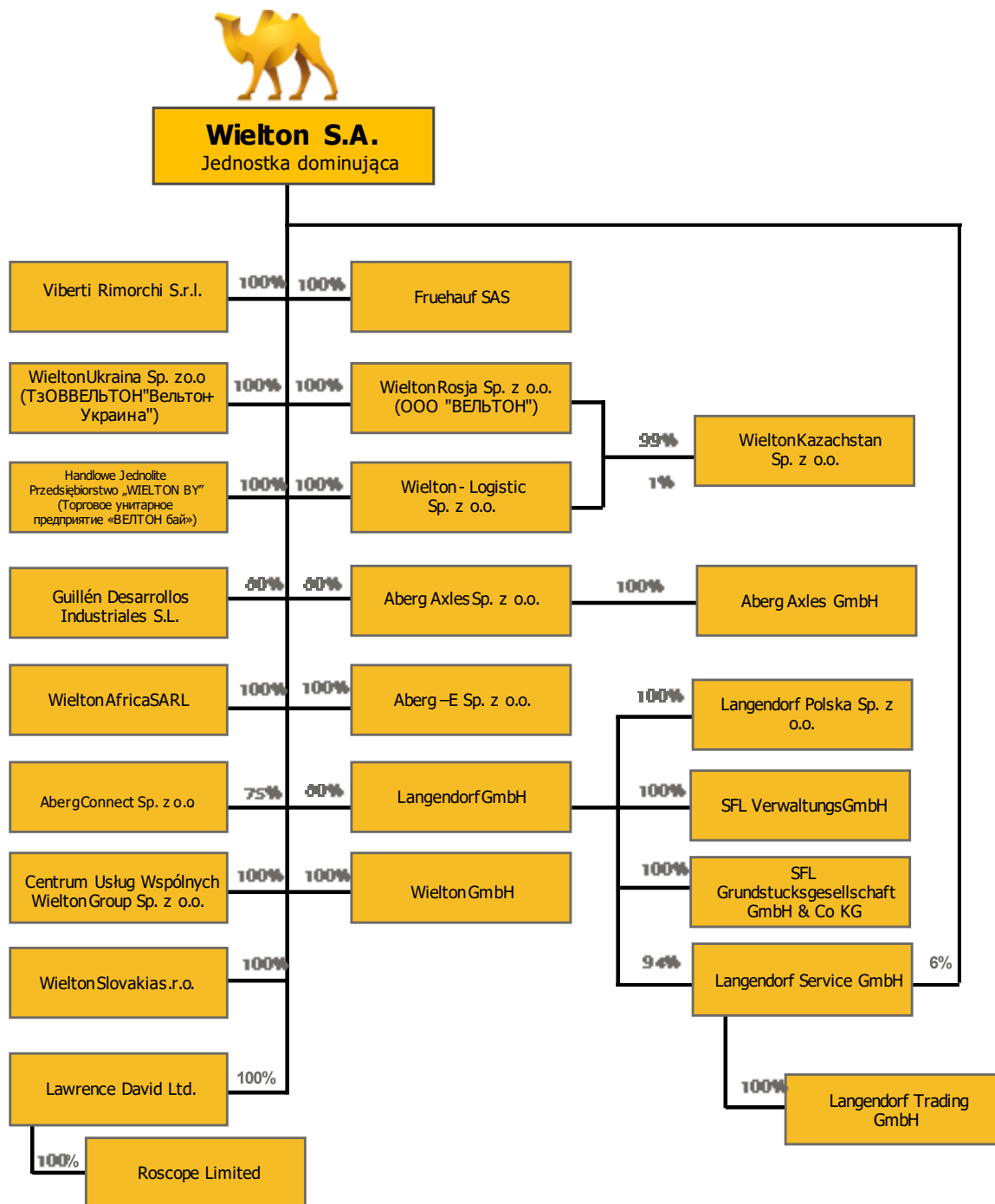
W pierwszym kwartale 2023 roku nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A.

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

Na dzień 31 marca 2023 roku struktura Grupy Kapitałowej Wielton przedstawiała się następująco:



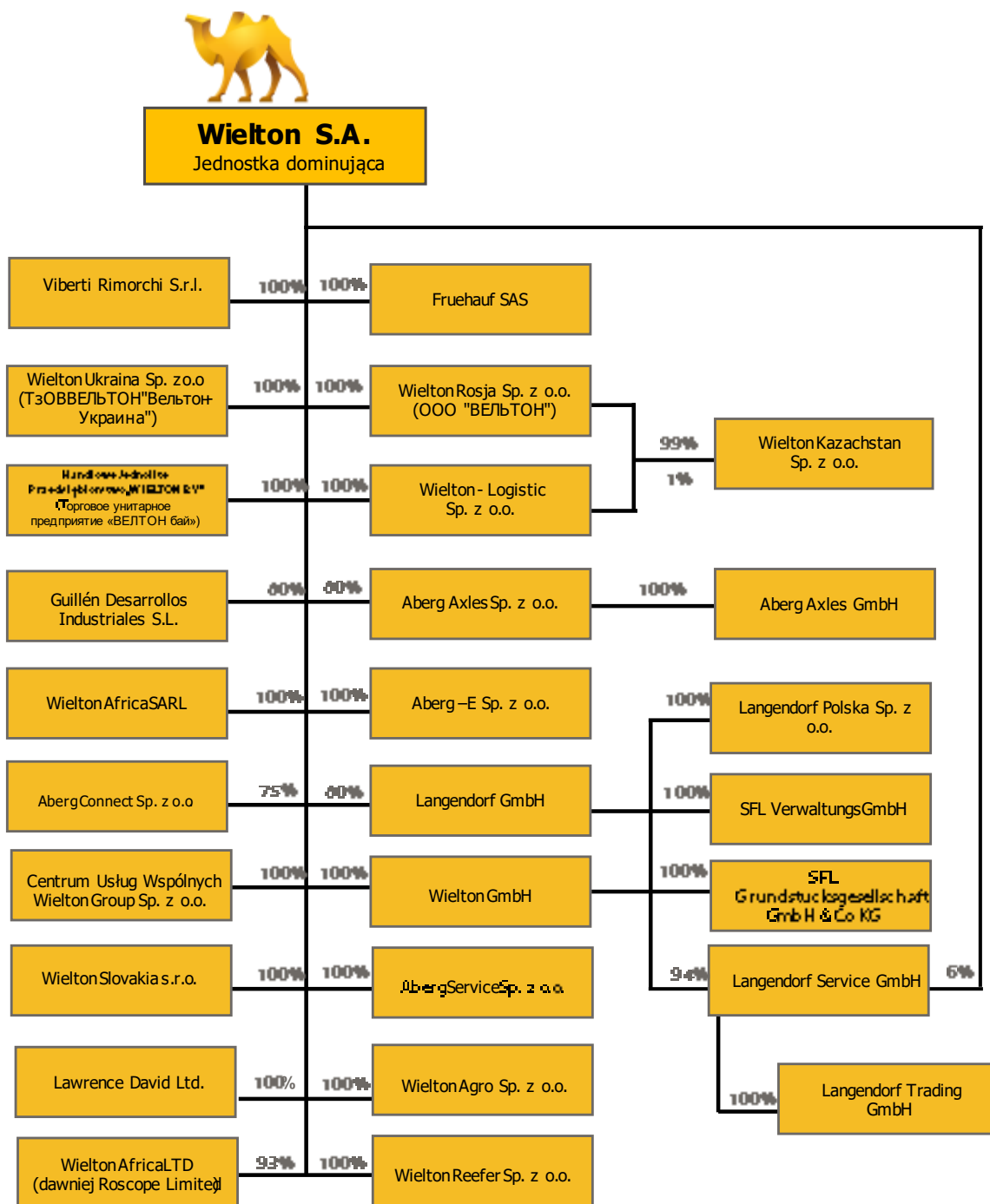
Wszystkie wskazane powyżej spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

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.

Po dniu bilansowym zaszły następujące zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton:

- 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. (od dnia 12 maja 2023 roku).
Celem 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.
 - Wielton Agro Sp. z o.o. (od dnia 16 maja 2023 roku).
Celem 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 naczeł i przyczep rolniczych. Kapitał zakładowy Wielton Agro Sp. z o.o. wynosi 5 000 zł.
 - Wielton Reefer Sp. z o.o. (od dnia 12 maja 2023 roku).
Celem 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. Kapitał zakładowy Wielton Reefer Sp. z o.o. wynosi 5 000 zł.

Na dzień przekazania niniejszego raportu struktura Grupy Kapitałowej Wielton przedstawia się następująco:



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 najistotniejszych spółek w Grupie ze względu na charakter działalności.

Fruehauf SAS

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



Fruehauf SAS jest wiodącym producentem naczeł 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 spółka Fruehauf SAS zmodernizowała linie produkcyjne.

Na koniec marca 2023 roku Spółka zatrudniała, wraz z pracownikami tymczasowymi, 512 osób (753 osoby rok wcześniej).

Langendorf GmbH

Langendorf GmbH z siedzibą w Waltrop posiada ponad 70-letnie doświadczenie w produkcji naczeł. Firma należy do czołowych europejskich producentów pojazdów oferujących szeroką gamę produktów: naczeł, wywrotek, transporterów prefabrykatów budowlanych, naczeł 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 maju 2017 roku. Zawarta w listopadzie 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 przypadku sumy EBITDA nie przekraczającej 15 mln euro cena miała wynieść nie mniej niż 2,7 mln euro, a w przypadku realizacji EBITDA na poziomie przekraczającym 24 mln euro cena miała przekroczyć 6,5 mln euro).

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 rozdziale *Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Wielton za I kwartał 2023 roku*, 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 naczeł niskopodwoziowych.

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

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

Na koniec marca 2023 roku Grupa Langendorf zatrudniała 373 pracowników wobec 369 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 naczep kurtynowych i furgonowych, naczep podkontenerowych, naczep platformowych, naczep 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 Wielton GmbH (jako spółka przejmująca) oraz Langendorf Service Potsdam GmbH (jako spółka przejmowana), w związku z czym działalność spółek 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 marca 2023 roku w spółce zatrudnionych było 30 pracowników.

Viberti Rimorchi S.r.l.

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



W lutym 2017 roku Zarząd Wielton S.A. postanowił zmienić nazwę spółki Italiana Rimorchi S.r.l. 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 marca 2023 roku spółka zatrudniała 30 pracowników, tak samo jak na koniec marca 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 z dniem 1 października 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 dniu 26 sierpnia 2022 roku Wielton S.A. 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 pierwszego kwartału 2023 roku zakłady w Wieluniu sprzedały do Lawrence David 591 podwozi (wobec 885 w analogicznym okresie poprzedniego roku). 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 marca 2023 roku Grupa Lawrence David zatrudniała 287 pracowników wobec 255 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.



Obecnie Guillén Desarrollos Industriales S.L. produkuje i sprzedaje około 520 sztuk przyczep i naczep rocznie. W pierwszym kwartale 2023 roku liczba rejestracji wyniosła 73 sztuki, co dało jej 10 pozycję w udziale na rynku hiszpańskim.

Posiadana przez Guillén baza produkcyjna pozwala na znaczące zwiększenie skali produkcji w najbliższych latach. Na koniec marca 2022 roku firma zatrudniała 99 pracowników, na koniec marca 2023 było zatrudnionych 47 pracowników.

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.

Umowa nabycia udziałów Guillén Desarrollos Industriales S.L. została zawarta 23 grudnia 2021 roku. Zamknięcie pierwszego etapu transakcji, tj. nabycie 80% udziałów spółki, nastąpiło w styczniu 2022 roku. Zawarta w 2021 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.

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 marca 2023 spółka zatrudniała 14 osób wobec 28 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 marca 2023 roku spółka zatrudniała 48 pracowników, wobec 38 pracowników rok wcześniej.

Wielton Africa SARL

Wielton Africa SARL z siedzibą w Abidżanie (Wybrzeże Kości Słoniowej) została zarejestrowana w lutym 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 marcu 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 31 marca 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 marca 2023 roku w spółce pracowało 12 osób, (10 osób na koniec marca 2022 roku).

Aberg Connect Sp. z o.o.

W styczniu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę WLT1 Sp. z o.o., która w dniu 16 września 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 wspólników z zachowaniem przez Wielton S.A. kontroli kapitałowej i korporacyjnej. Na koniec marca 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 marca 2023 roku spółka zatrudniała 15 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 kwartału 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 marca 2023 roku spółka nie zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę.

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 marca 2023 roku spółka zatrudniała 2 pracowników.

Centrum Usług Wspólnych Wielton Group Sp. z o. o

W czerwcu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę Centrum Usług Wspólnych Wielton Group 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 marca 2023 roku spółka zatrudniała 29 pracowników.

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".

Poreczenia i gwarancje

W pierwszym kwartale 2023 roku Wielton S.A. ani spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzielały ani nie otrzymały innych gwarancji z wyjątkiem gwarancji o których mowa poniżej.

Na dzień 31 marca 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 30 września 2023 roku (05 kwietnia 2023 roku okres obowiązywania gwarancji został przedłużony do 31 marca 2024 roku) na zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej pomiędzy Wielton S.A., a KUKI 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 pierwszym kwartale 2023 roku Wielton S.A. a także spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzielały ani nie otrzymały innych poręczeń z wyjątkiem poręczeń o których mowa poniżej.

Na dzień 31 marca 2023 roku obowiązywało:

- 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

W dniu 31 marca 2023 roku Grupa Wielton zatrudniała 3 353 pracowników, czyli o 219 osób mniej niż rok wcześniej. Natomiast Wielton S.A. zatrudniał 1 994 osób (spadek o 64 osoby w ciągu roku). Oprócz Wielton S.A., liczba zatrudnionych zmniejszyła się istotnie w spółce Fruehauf.

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

[w osobach]

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Grupa Kapitałowa ogółem, w tym | 3 353 | 3 586 | 3 572 |
| Wielton S.A. | 1 994 | 1 954 | 2 058 |

Wielton S.A. na GPW

W okresie styczeń-marzec 2023 roku utrzymywały się niekorzystne nastroje na rynkach kapitałowych, wynikające z dalszego silnego wzrostu inflacji, który spowodował zacieśnienie polityki pieniężnej przez wiele banków centralnych, stopniowe spowalnianie dynamiki aktywności w gospodarce światowej oraz napięcia geopolityczne związane z trwającą rosyjską agresją zbrojną przeciw Ukrainie.

W dniu 31 marca 2023 roku indeks szerokiego rynku WIG był o 2,0% wyższy niż w ostatnim dniu notowań 2022 roku. W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku straciły na wartości największe spółki: WIG20 obniżył się o 1,9%, zaś WIG30 o 0,8%. Najwyższy wzrost wartości wystąpił natomiast w przypadku indeksu sWIG80 – wzrost o 15,7%. Jednocześnie wystąpiły duże różnice w stopach zwrotu z akcji spółek należących do poszczególnych branż. Największe spadki indeksów wystąpiły w przypadku WIG-paliwa (o -8,7%), WIG-odzież (-8,3%) oraz WIG-górnictwo (-6,3%). Jednocześnie istotnie poprawiły się notowania spółek wchodzących w skład następujących indeksów: WIG-motoryzacja (wzrost o 24,9%), WIG-nieruchomości (+14,1%), WIG-budownictwo (+12,7%) oraz WI-media (+12,2%).

Na koniec marca 2023 roku na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie notowane były akcje 373 spółek krajowych o łącznej kapitalizacji 583,9 mld zł oraz 43 spółek zagranicznych o łącznej wartości 656,3 mld zł (rok wcześniej sytuacja przedstawiała się następująco: 380 spółek krajowych o wartości rynkowej 682,9 mld zł oraz 46 spółek zagranicznych o wartości 593,3 mld zł).

Pogorszenie się perspektyw wzrostu gospodarczego na świecie, wycofanie z parkietu kolejnych spółek wpłynęły również niekorzystnie na wielkość obrotów na GPW. W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku wartość obrotu akcjami w ramach arkusza zleceń wyniosła 69,8 mld zł, czyli obniżyła się o 29,1% w stosunku do analogicznego okresu 2022 roku.

W marcu 2023 roku Wielton S.A. wchodził w skład następujących indeksów: WIG, WIG Poland, sWIG80, WIG140, sWIG80dvp oraz sWIG80TR.

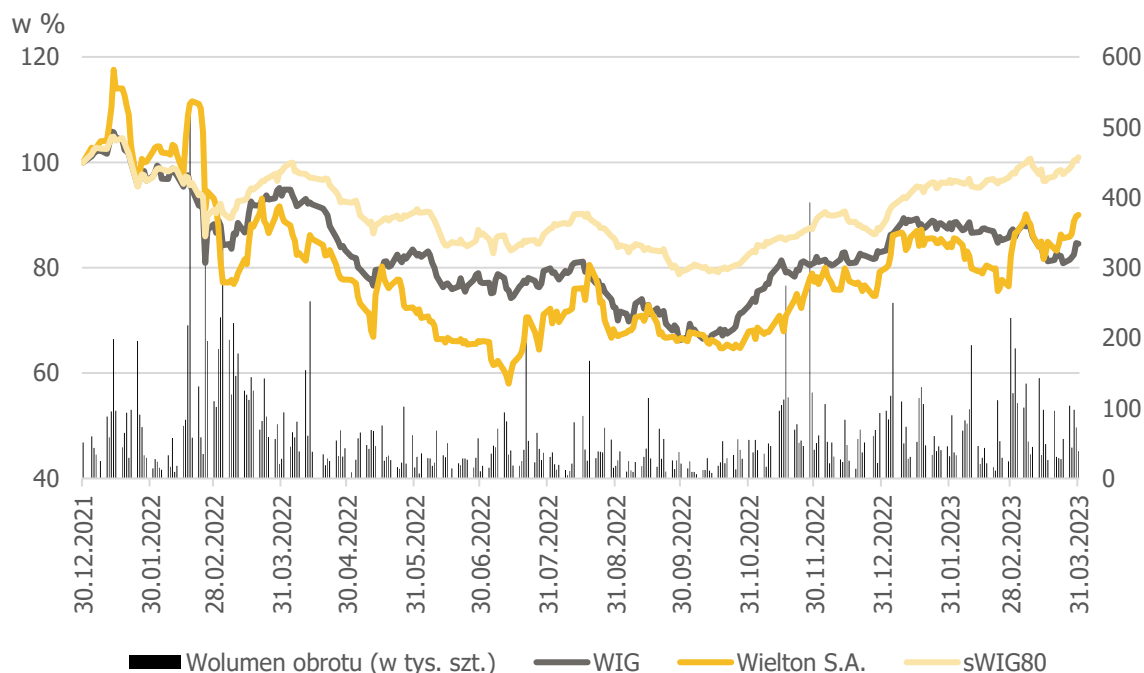
W ciągu pierwszego kwartału 2023 roku kurs akcji Spółki na GPW wahał się w przedziale od 6,80 zł (zanotowany w dniu 22 lutego) do 8,11 zł (na sesji w dniu 7 marca).

W dniu 31 marca 2023 roku cena akcji Wielton S.A. wyniosła 8,10 zł, czyli była o 13,6% wyższa niż w ostatnim dniu notowań 2022 roku.

W dniu 31 marca 2023 roku wartość rynkowa Wielton S.A. ukształtowała się na poziomie 489,0 mln zł, podczas, gdy wartość księgową wynosiła 473,7 mln zł. Wskaźnik C/WK (cena/wartość księgową) wynosił 1,0.

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

[lewa oś: zmiana kursu w %, prawa oś: wolumen obrotu w szt.]



Od 1 lipca 2021 roku Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uruchomiła Program Wsparcia Pokrycia Analitycznego 3.0. na lata 2021–2023, do którego Wielton S.A. został zakwalifikowany. Program ten polega 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 KWARTAŁ 2023 ROKU

NOWE PRODUKTY

ROZBUDOWA MOCY PRODUKCYJNYCH

ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

KIERUNKI ROZWOJU GRUPY WIELTON W KOLEJNYCH KWARTAŁACH

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

INNE INFORMACJE



Nowe produkty

W pierwszym kwartale 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 Aberg Fix, czyli dodatkową 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, 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.

Rozbudowa mocy produkcyjnych

W czwartym kwartale 2022 zakończono główne prace budowlane związane z budową nowej hali magazynowej na Zakładzie nr 2. W chwili obecnej trwają prace instalacyjne oraz prace związane z utwardzeniem terenu wokół hali. Planowane zakończenie inwestycji i oddanie obiektu do użytku – koniec drugiego kwartału 2023. Powierzchnia hali to 5500 m².

W nowo wybudowanych halach produkcyjnych Zakładu nr 3 trwają obecnie 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. Powstanie dodatkowa hala montażowa o powierzchni ok. 2700 m². Rozpoczęcie prac planowane jest w pierwszym kwartale 2024.

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 *Kierunki rozwoju Grupy Wielton w kolejnych kwartałach*.

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.

Prognozy wyników finansowych

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

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

Tempo wzrostu gospodarczego

Polska

W opublikowanym w marcu 2023 roku *Raporcie o inflacji*, NBP zakłada znaczne spowolnienie tempa wzrostu polskiej gospodarki w pierwszej połowie 2023 roku.⁹ Przyjmuje, że dopiero w ostatnim kwartale tego roku dynamika PKB wyraźnie przyspieszy. W efekcie tej tendencji, w 2023 roku PKB powinien być o 0,9% wyższy niż w poprzednim roku. Krajowa koniunktura będzie pozostawać wciąż pod wpływem negatywnych skutków agresji Rosji na Ukrainę. Niekorzystnie na aktywność gospodarczą w Polsce będzie wpływać również wyraźne spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego zagranicą, a także stopniowo materializujące się skutki dotychczasowych podwyżek stóp procentowych NBP. Jednocześnie skalę pogorszenia krajowej koniunktury powinno złagodzić szereg działań osłonowych dla gospodarstw domowych i podmiotów wrażliwych w zakresie wzrostu cen nośników energii.

Według NBP, w 2023 roku wydatki gospodarstw domowych zwiększą się o 0,9%. Będzie je ograniczać przewidywana w najbliższych kwartałach wysoka inflacja (średnioroczna na poziomie 11,9%) ograniczająca siłę nabywczą dochodów ludności, obniżone nastroje oraz skutki dotychczasowych podwyżek stóp procentowych NBP.

⁹ Źródło: *Raport o inflacji*, NBP, 10 marca 2023 roku

Wpływ tych czynników będzie częściowo neutralizowany przez wprowadzone przez rząd rozwiązania legislacyjne chroniące gospodarstwa domowe przed silnym wzrostem cen energii elektrycznej, gazu ziemnego oraz ciepła.

W 2023 roku inwestycje prywatne pozostaną pod silnym negatywnym wpływem skutków agresji zbrojnej Rosji na Ukrainę. Niekorzystnie na popyt inwestycyjny będą oddziaływać wciąż wysokie ceny surowców na rynkach światowych wpływające na koszty zużycia energii i wzrost kosztów inwestycji oraz spadek optymizmu inwestycyjnego wynikający z obaw o obniżenie popytu (zarówno krajowego jak i zagranicznego). Negatywnie na ścieżkę prywatnych nakładów inwestycyjnych, w tym w szczególności na popyt mieszkaniowy, będą oddziaływać również rozłożone w czasie efekty dotychczasowych podwyżek stóp procentowych NBP ograniczających dostępność oraz zwiększających koszt kredytu. Pod wpływem powyższych czynników nakłady brutto na środki trwałe w 2023 roku prawdopodobnie ukształtują się na poziomie z 2022 roku.

Wielkość inwestycji publicznych w dużym stopniu zależy od poziomu absorpcji funduszy unijnych. NBP przyjął, że będą one rosły, przy czym realizacja rozpoczętych już projektów w ramach KPO będzie tymczasowo finansowana ze środków krajowych.

Wraz z postępującym spowolnieniem aktywności ekonomicznej w głównych gospodarkach rozwiniętych, w tym w gospodarce niemieckiej, w 2023 roku popyt na polskie towary i usługi tylko nieznacznie wzrośnie. Jednocześnie, ze względu na istotne wyhamowanie dynamiki popytu krajowego przewiduje się spadek wolumenu importu. W rezultacie wkład eksportu netto do wzrostu PKB powinien być dodatni.

Przyszła aktywność gospodarcza oraz ścieżka inflacji w Polsce będzie w znacznym stopniu zależeć od skali zaburzeń w funkcjonowaniu światowej gospodarki wywołanych agresją zbrojną Rosji na Ukrainę. Istotnym źródłem ryzyka dla koniunktury zagranicą jest również przyszły kształt polityki monetarnej głównych banków centralnych.

Europa

W ciągu ostatniej zimy gospodarka UE radziła sobie lepiej niż oczekiwano. Najnowsze dane wskazują na mniejszy niż przewidywano spadek PKB w ostatnim kwartale 2022 roku i dodatni wzrost w pierwszym kwartale 2023 roku. Lepsza pozycja wyjściowa podnosi perspektywy wzrostu gospodarki UE na 2023 rok. W prognozie z maja 2023 roku, Komisja Europejska przewiduje, że w 2023 roku gospodarka UE urośnie o 1,0%. Inflacja wciąż będzie obniżać siłę nabywczą konsumentów. KE zakłada, że w 2023 roku konsumpcja prywatna wzrośnie o 0,5%. Przewiduje się natomiast, że inwestycje przedsiębiorstw będą nadal rosły, choć w wolniejszym tempie niż w 2022 roku, do czego przyczyniła się ogólna dobra pozycja bilansowa przedsiębiorstw. Ponadto zakłada się, że inwestycje publiczne pozostaną prężne. W efekcie inwestycje ogółem powinny wzrosnąć o 0,9%. Oczekuje się, że popyt zewnętrzny netto pozytywnie wpłynie na PKB w 2023 roku, ze względu na słabą dynamikę importu.

Według KE w ostatnim okresie wzrosły zagrożenia dla perspektyw gospodarczych UE. Kluczowym ryzykiem stało się utrzymywanie się wysokiej inflacji bazowej. Może ono nadal ograniczać siłę nabywczą gospodarstw domowych i wymusić silniejszą reakcję polityki pieniężnej, co będzie mieć szerokie konsekwencje makroekonomiczne. Gwałtowny wzrost awersji do ryzyka na rynkach finansowych, po zawirowaniach w sektorze bankowym w USA, może spowodować wyraźniejsze zaostrzenie standardów kredytowych niż zakładano w tej prognozie. W tym kontekście ważna jest spójność prowadzonej polityki gospodarczej (ekspansywne nastawienie polityki fiskalnej może bardziej napędzać inflację, sprzeciwiając się działaniom polityki pieniężnej). Na rynkach energii groźba bezpośrednich niedoborów dostaw na następną zimę znacznie osłabła, ale ewolucja ich cen pozostaje wysoce niepewna. Utrzymuje się także niepewność związana z agresją Rosji na Ukrainę.

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

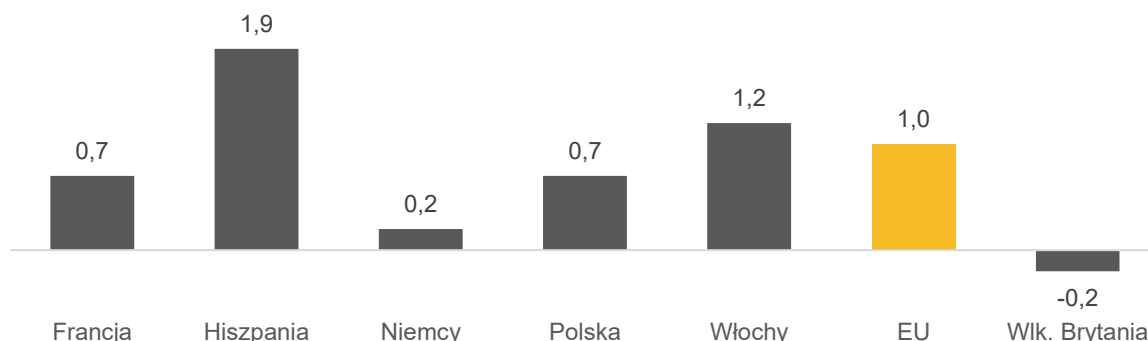
- Niemcy. Niemiecka gospodarka powoli dostosowuje się do zakłóceń w dostawach gazu z Rosji i spowodowanego przez nie szoku cen energii. KE prognozuje, że w 2023 roku PKB wzrośnie o 0,2%. Oczekuje się, że rynek pracy będzie nadal dobrze funkcjonować, co doprowadzi do nadrobienia zaległości w zakresie poziomu płac realnych. Jednakże nie przewiduje się wzrostu konsumpcji prywatnej w 2023 roku. Według KE, w 2023 roku wskaźnik HICP wyniesie 6,8%. Dostosowanie łańcuchów dostaw dla energii i innych produktów pośrednich oraz pełne portfele zamówień powinny przygotować grunt pod wznowienie wzrostu inwestycji w sprzęt. Dodatkowo będą one wspierane przez presję na koszty z powodu wciąż wysokich cen energii, co powinno pobudzić inwestycje w sprzęt pozwalający na zwiększenie efektywności energetycznej. Tym nie mniej w skali całego 2023 roku nakłady brutto na środki trwałe prawdopodobnie będą o 0,7% niższe niż w poprzednim roku. Złagodzenie wąskich gardeł w dostawach powinno pomóc w zmniejszeniu zaległości produkcyjnych i wesprzeć eksport, który prawdopodobnie będzie głównym czynnikiem wzrostu niemieckiej gospodarki w 2023 roku.
- Francja. Fala niepokojów społecznych po reformie emerytalnej wpłynie na aktywność gospodarczą w pierwszej połowie 2023 roku. Jednakże osłabienie zjawisk inflacyjnych (prognozowany HICP na poziomie 5,5%) i

złagodzenie napięć społecznych powinny umożliwić stopniowe ożywienie gospodarcze w drugiej połowie tego roku. Według prognoz KE, w całym 2023 roku PKB Francji ma wzrosnąć o 0,7%. Z powodu niskiego poziomu zaufania społecznego, nie zakłada się wzrostu konsumpcji prywatnej (przewidywany wzrost o 0,1%). W 2023 roku dynamika inwestycji prawdopodobnie spadnie (do 1,2%), głównie na skutek zaostrzonych warunków finansowych. Prognozuje się, że w 2023 roku eksport netto wnieśnie nieznaczny wkład do wzrostu PKB.

- **Włochy.** Szacuje się, że po gwałtownym spowolnieniu w drugiej połowie 2022 roku, PKB Włoch odbił się w pierwszym kwartale 2023 roku, ale oczekuje się, że w kolejnych kwartałach powróci do skromniejszych stóp wzrostu. Według KE, w skali całego 2023 roku PKB powinien wzrosnąć o 1,2%. Przewiduje się, że stopa oszczędności gospodarstw domowych będzie nadal spadać w 2023 roku. Z uwagi na przewidywaną niewielką poprawę na rynku pracy i utrzymującą się wysoką inflację (prognozowany HICP na poziomie 6,1%) konsumpcja prywatna wzrośnie prawdopodobnie jedynie o 0,1%. Oczekuje się, że przedsiębiorstwa będą wykorzystywać zyski do finansowania nowych inwestycji, przeciwdziałając w ten sposób negatywnym skutkom wyższych stóp procentowych i surowszych warunków udzielania kredytów. Chociaż są one stopniowo wycofywane od 2023 roku, ulgi podatkowe na mieszkania będą nadal wspierać inwestycje w budownictwo i powiązany sprzęt jeszcze przez następne kilka kwartałów. Oczekuje się również, że wdrożenie projektów finansowanych przez RRF wesprze inwestycje, w tym w wartości niematerialne i prawne na potrzeby transformacji cyfrowej. KE prognozuje, że w 2023 roku nakłady brutto na środki trwałe wzrosną o 2,6%. W warunkach szybszego wzrostu eksportu towarów i usług niż ich importu, eksport netto powinien wnieść znaczący wkład do wzrostu PKB w 2023 roku. KE przewiduje także znaczną poprawę stanu finansów publicznych na skutek wycofywania wsparcia związanego ze wzrostem cen energii oraz całkowitego wygaszenia stanu wyjątkowego związanego z COVID-19.
- **Wielka Brytania.** KE prognozuje, że w 2023 roku PKB nieznacznie obniży się w porównaniu z poprzednim rokiem – o 0,2%. Przewiduje się 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 doprowadzą 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 silnym ożywieniu gospodarczym w 2022 roku, oczekuje się spowolnienia tempa wzrostu aktywności gospodarczej w 2023 roku. Tym nie mniej KE przewiduje, że w 2023 roku PKB Hiszpanii przyrośnie o 1,9%. Oczekuje się przyspieszenia wzrostu płac, chociaż wzrosną one nieco mniej niż średnioroczna inflacja. Powinna się poprawić ponadto sytuacja na rynku pracy. KE prognozuje, że w 2023 roku spożycie prywatne będzie o 0,9% wyższe niż w poprzednim roku. Środki z krajowego planu odbudowy powinny przyczynić się do utrzymania aktywności inwestycyjnej, zwłaszcza w zakresie budownictwa niemieszkaniowego, przy niższych oczekiwanych cenach dóbr z importu i ułatwionym łańcuchu dostaw. Nakłady brutto na środki trwałe prawdopodobnie wzrosną o 1,7%. Odbudowa ruchu turystycznego do poziomów sprzed pandemii spowoduje, że eksport netto wnieśnie znaczny wkład do wzrostu PKB Hiszpanii w 2023 roku.

Prognoza Komisji Europejskiej wzrostu Produktu Krajowego Brutto dla 2023 roku

[w %]



Źródło: *European Economic Forecast. Spring 2023*, Komisja Europejska, 15 maja 2023

Rynek przyczep i naczep – perspektywy jego rozwoju

Obecna sytuacja za wschodnią granicą naszego kraju będzie miała duże skutki w krótkiej tak i w dłuższej perspektywie. Rosja, Białoruś i Ukraina to ważni partnerzy handlowi i drastyczne zmniejszenie wymiany handlowej będzie miało znaczny negatywny wpływ na niektóre firmy, branże czy regiony, zwłaszcza krótkoterminowo. Te kraje były ważnymi elementami europejskiego łańcucha dostaw i zastąpienie brakujących ogniw nowymi będzie wymagało pewnego czasu. Zmniejszało wymiany towarów, też będzie miało natychmiastowy wpływ na branżę transportową, zwłaszcza w Polsce i na Białorusi, gdzie transport międzynarodowy jest dobrze rozwinięty.

W dłuższej perspektywie, w efekcie nałożonych sankcji, Rosja mocno odczuje brak nowych inwestycji z krajów zachodnich, brak dostępu do technologii i towarów. Jednocześnie firmy z Europy będą musiały poszukać nowych rynków zbytu na swoje towary. W zależności od czasu trwania wojny i finalnego układu sił po wojnie, Ukraina może się stać nową destynacją inwestycyjną.

- **Polska** - Polski rynek pojazdów użytkowych rozwijał się w ostatnich latach bardzo dynamicznie, głównie na skutek aktywnej działalności polskich firm transportowych. Źródłem popytu był niezmiennie transport międzynarodowy i dystrybucja krajowa, stąd największe wzrosty zanotowano w segmentach naczep kurtynowych i naczep chodni. Dodatkowym negatywnym elementem dla wzrostu wewnętrznych inwestycji był brak finansowania dla programów z KPO, co głównie było widoczne w znacznym spadku popytu na naczepy wywrotki. Działania rządu, podejmowane w celu zwalczania szalejącej inflacji, doprowadziły do znacznego wzrostu kosztów finansowania. To w parze z wysokimi cenami nowych pojazdów miało negatywny wpływ na decyzje zakupowe firm transportowych i usługowych. Mający swój początek od wybuchu wojny na Ukrainie trend spadkowy rynku jest niestety kontynuowany. Według Spółki nie należy się spodziewać odwrócenia tego trendu w najbliższym czasie. Na polskim rynku nadal występują problemy z dostępem do pojazdów ciężarowych – dostawy są nieregularne, a terminy są często zmieniane. Skutkuje to dużą niepewnością w planowaniu i uruchomieniu nowych zestawów składających się z ciągnika i naczepy, lub samochodu i przyczepy. Czynniki te nie pomagają w rozwoju sprzedaży. Segment budowlany nie ma krótkoterminowo dobrych prognoz, wysoki koszt kredytów nie pomaga w polepszeniu nastrojów inwestycyjnych. Finalnie to oznacza, że rok 2023 zapowiada się jako poważne wyzwanie dla branży, i będzie to raczej rok stagnacji, niż rozwoju.

W pierwszym kwartale 2023 roku zgodnie z przewidywaniami popyt rynkowy był na niemal identycznym poziomie w stosunku do poprzedniego, o 152 sztuki więcej w porównaniu do pierwszego kwartału 2022 roku, z łączną kwotą rejestracji na poziomie łącznie 6994 pojazdy, co oznacza wzrost o 2,2%. Struktura sprzedaży była podobna jak rok temu, z małymi przesunięciami. Wzrósł sektor kupujący naczepy Wywrotki, i to właśnie ten segment odpowiada za 2,2 procent wzrostu rynku. W przyszłych kwartałach nie należy oczekiwać zdecydowanie odmiennego krajobrazu. Obecne prognozy przewidują większe wzrosty od 3 kwartału 2023 roku. Sytuacja rynkowa jest obecnie mocno skomplikowana, dlatego trudno wyrokować, czy te przewidywania spełnią się w rzeczywistości.

- **Niemcy** - Rynek niemiecki to wciąż największy rynek Zachodniej Europy, mimo spadku odnotowanego w czasie trwania pandemii. Rok 2022 zakończył się rekordowo z ponad 52 tys. zarejestrowanymi pojazdami. Pierwszy kwartał 2023 natomiast pokazał stagnację na rynku niemieckim. Oficjalne statystyki rejestracji były zbliżone do tego samego okresu w 2022, dopiero marzec pokazał lekki spadek – to związane było jeszcze z zamówieniami pozyskanymi przez konkurencję w ostatnim kwartale minionego roku. Bieżąca sprzedaż i projekty wyhamowały – ma to związek z ogłoszonym programem deminimis, który ma wspierać lokalnych przewoźników przy zakupach nowych naczep, przy określonych warunkach nawet do 20% wartości. Warunkiem jest wyposażenie redukujące ślad węglowy oraz sam proces pozyskania oferty który ma być w wyznaczonym okresie czasu. Nie ustalono jeszcze kiedy dokładnie program dopłat zostanie uruchomiony, stąd oczekiwanie klientów z zakupami. Oczekuje się że będzie to lipiec 2023. Wtedy przewidziany jest wysoki skok zapotrzebowania i zintensyfikowany poziom dostaw w drugiej połowie roku.
- **Francja** – Francja jako jeden z głównych rynków UE odnotowała spadek przychodów o 7,7% przy jednoczesnym zmniejszeniu wolumenów sprzedaży o 315 sztuk w stosunku do tego samego okresu z 2022 roku. Fruehauf pomimo zmniejszenia poziomu rejestracji o 8,6% r/r nadal pozostaje niekwestionowanym liderem rynku z wynikiem 1 133 szt. Zarejestrowanych pojazdów i udziałem 19,7%.
- **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 zapas potęgowana była bardzo wysokimi cenami komponentów do produkcji naczep i rosnącą inflacją. Kluczowy klient dla Grupy Wielton, Amazon, dla którego Grupa Wielton dostarczyła w 2022 roku blisko 900 naczep furgonowych, poinformował swoich dostawców na koniec trzeciego kwartału, że wstrzymuje wszelkie zakupy nowych naczep w 2023 roku. Wszystkie te zmiany oznaczają, że w roku 2023 rynek brytyjski może odczuć braki w dostępności aut i kierowców, a co za tym idzie spadek zapotrzebowania na nowe naczepy. Pierwszy kwartał 2023 pokazał wysoki poziom cenowy na rynku brytyjski idący za wzrastającą inflacją, co ochłodziło tendencje zakupowe klientów. Spadło zapotrzebowanie

od małych firm transportowych. oraz obserwuje się bardzo agresywne poczynania lokalnej konkurencji i drastyczny spadek cenowy w walce o klienta.

- **Włochy** - Po zakończeniu okresu pandemii w roku 2022 sytuacja socjalna i ekonomiczna się poprawiła i zanotowano znaczny wzrost zapotrzebowania na nowe pojazdy. Liczba rejestracji w Q1 2023 utrzymała się na wysokim poziomie, zbliżonym z rokiem 2022. Dla Viberti, spółki z Grupy Wielton, pierwszy kwartał 2023 był jeszcze bardziej pozytywny, ponieważ odnotowano wzrost rejestracji pojazdów pod tą marką, co pozwoliło zwiększyć udziały rynkowe. Włochy jak i cała Europa odczuwają skutki wojny prowadzonej na Ukrainie przez Rosjan. Ponieważ Włochy były jednym z większych odbiorców gazu rosyjskiego w Unii, to proces pozyskania nowych dostawców tego surowca był i jest kluczowy dla lokalnej gospodarki. Włoskie porty są dużymi hubami kontenerowymi, spadek ilości kontenerów z Chin do Europy, to kolejny element, który ma negatywny wpływ na popyt na pojazdy. Żeby utrzymać chęć do inwestowania w tabor i utrzymać pozytywny trend z zeszłego roku, planowany jest nowy program wsparcia dla firm inwestujących w innowacyjne rozwiązania dla pojazdów ciężarowych.
- **Hiszpania** - Guillén odnotował spadek na 10 pozycję na rynku (z miejsca 6 w analogicznym okresie w 2022 roku). Dodatkowo spadek udziału na rynku zmienił się na 2,0% z 3,6% w 1Q2022, 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 naczepek 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 końcu pierwszego kwartału obserwowany jest wzrost zapotrzebowania i odmrożenie rynku. Liczba zarejestrowanych naczepek w regionie zwiększyła się o 10% w stosunku do ubiegłego roku, przy czym udziały firmy Wielton również wzrosły. Szczególnie dotyczy to rynku serbskiego oraz słowackiego, gdzie firma Wielton zintensyfikowała działania sprzedażowe. Rynek po pierwszym kwartale wydaje się być stabilny, chociaż dominuje agresywna polityka cenowa największych konkurentów i poziom zamówień wciąż poniżej oczekiwań.
- **Rosja** - na przestrzeni ostatnich lat stanowiła duży rynek zbytu (około 30 tys. sztuk), ale w związku z wojną prowadzoną przeciwko Ukrainie rynek ten jest stracony dla producentów europejskich. Obecnie obowiązują sankcje na dostawy pojazdów ciężarowych, naczepek i przyczep do Rosji. Rosja importuje coraz więcej pojazdów z Chin i Indii oraz Turcji. Ustawodawstwo w Rosji zostało zmienione, żeby ułatwić zakup pojazdów z tych krajów, np. norma ekologiczna dla pierwszej rejestracji została obniżona z EURO 5 do EURO0. W naczepach Rosja stawia na lokalnych producentów, od roku 2023 została podwyższona opłata utylizacyjna na naczepy, żeby utrudnić ich import. Głównym importerem „europejskich” brandów do Rosji stała się Turcja, która korzysta ze swojego powiązania z UE i NATO, a jednocześnie nie nakłada znacznych sankcji na Rosję.
- **Ukraina** - Głównym odbiorcą naczepek ciężarowych 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.
- **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. Coraz częściej na drogach widać nowe auta ciężarowe i osobowe produkcji chińskiej, które wypełniają lukę po europejskich producentach.
- **Afryka** – jest regionem, gdzie notuje się szybko rosnący popyt w wybranych krajach, 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. Bardzo dużym problemem stał się dostęp do finansowania, nawet renomowane banki procesują wszelkie umowy w bardzo wydłużonym czasie, wiele projektów przez to nie dochodzi do rezultatu. Rynek reaguje z opóźnieniem na zmiany wywołane w Europie, szczególnie w szeroko pojętym łańcuchu

dostaw i rosnących cenach zakupu materiałów. W związku ze wzrostem kosztów paliwa, bardzo rośnie całkowity koszt frachtu, negatywnie wpływając na konkurencyjność firmy. 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. Klienci poszukują pojazdów o coraz większej ładowności przy jak największym ograniczaniu kosztów. Mocnym rozwojem charakteryzuje 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. Tym samym daje to Grupie Wielton dużą konkurencyjność i wysoką jakość, co jest dobrze postrzegane na tle konkurencji (nawet tańszej). W najbliższych okresach Grupa ma zamiar skupiać się na pozyskaniu finansowania oraz rozwojowi sieci sprzedaży w pozostałych krajach rejonu afrykańskiego.

Kierunki rozwoju Grupy Wielton w kolejnych kwartałach

W dniu 28 lutego 2023 roku Wielton S.A. przyjął cele dla Grupy Wielton na 2023 rok. W 2023 roku Grupa Wielton planuje 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 są 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, w 2023 roku Grupa Wielton będzie realizowała plan inwestycyjny na poziomie około 187 mln zł. Grupa będzie również koncentrować się na redukcji kosztów produkcji oraz utrzymaniu bezpiecznego wskaźnika długu netto/EBITDA.

Powyższe 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 prawnego-gospodarczego, w tym podatkowego oraz braku istotnych zdarzeń jednorazowych.

Do najważniejszych czynników ryzyka w bieżącym roku należą w ocenie Spółki: 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 pozostawać będą 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 Spółce prowadzone są nadal prace związane z przygotowaniem nowej strategii rozwoju Grupy Wielton z perspektywą do 2026 roku - ogłoszenie strategii planowane jest obecnie na II kwartał 2023 roku.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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.

Inne informacje

Wszelkie 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

| | Nota | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | | 63 987 | 63 987 |
| Wartości niematerialne | S1 | 146 996 | 136 469 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | S2 | 585 178 | 585 111 |
| Nieruchomości inwestycyjne | S3 | 1 010 | 1 010 |
| Należności długoterminowe | S5,S7 | 504 | 509 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | S5 | 8 275 | 8 326 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 13 621 | 21 800 |
| Aktywa trwałe razem | | 819 571 | 817 212 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | S4 | 591 027 | 556 210 |
| Aktywa z tytułu umowy | | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | S7 | 615 921 | 606 142 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 2 333 | 1 173 |
| Pochodne instrumenty finansowe | S9 | 4 835 | - |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | S5 | 7 339 | 7 738 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 116 780 | 116 342 |
| Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży | | 1 338 235 | 1 287 605 |
| Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | - | - |
| Aktywa obrotowe razem | | 1 338 235 | 1 287 605 |
| AKTYWA RAZEM | | 2 157 806 | 2 104 817 |

Pasywa

| | Nota | 31.03.2023 | 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 | | -20 823 | -25 447 |
| Zyski zatrzymane: | | 508 981 | 495 282 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 495 319 | 381 002 |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 13 662 | 114 280 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 572 601 | 554 278 |
| Udziały niedające kontroli | | 9 750 | 10 657 |
| Kapitał własny razem | | 582 351 | 564 935 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | S5,S12 | 195 891 | 216 939 |
| Leasing | | 51 076 | 50 211 |
| Pochodne instrumenty finansowe | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | S13 | 36 287 | 36 346 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 35 584 | 36 114 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | S14 | 6 173 | 6 212 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | S15 | 57 | 50 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 325 068 | 345 872 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | S13 | 790 007 | 761 864 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 4 984 | 3 920 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | S5,S12 | 337 167 | 321 483 |
| Leasing | | 19 071 | 18 512 |
| Pochodne instrumenty finansowe | S9 | - | 805 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | S14 | 65 837 | 62 519 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | S15 | 33 321 | 24 907 |
| Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | 1 250 387 | 1 194 010 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 1 250 387 | 1 194 010 |
| Zobowiązania razem | | 1 575 455 | 1 539 882 |
| PASYWA RAZEM | | 2 157 806 | 2 104 817 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | Nota | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | S17 | 848 775 | 814 211 |
| Koszt własny sprzedaży | | 742 302 | 734 034 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | | 106 473 | 80 177 |
| Koszty sprzedaży | | 40 746 | 38 428 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 39 701 | 34 449 |
| Pozostałe przychody operacyjne | S18 | 738 | 9 194 |
| Pozostałe koszty operacyjne | S18 | 326 | 244 |
| Zysk na okazijnym nabyciu jednostki zależnej | | - | 2 173 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | | 26 438 | 18 423 |
| Przychody finansowe | S20 | 4 648 | 1 946 |
| Koszty finansowe | S20 | 10 484 | 7 627 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 20 602 | 12 742 |
| Podatek dochodowy | | 7 808 | 3 005 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 12 794 | 9 737 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto | | 12 794 | 9 737 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 13 662 | 8 973 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | -868 | 764 |

| | Nota | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk (strata) netto | | 12 794 | 9 737 |
| 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 | | 5 118 | -1 186 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | | 2 807 | -1 096 |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | | -327 | -1 503 |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | | 3 134 | 407 |
| - kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych | | | |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 2 311 | -90 |
| - zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | | 2 311 | -90 |
| - kwoty przeniesione do wyniku - sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji | | | |
| Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności | | | |
| Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem | | 5 118 | -1 186 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku | | -533 | 208 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | | 4 585 | -979 |
| Całkowite dochody razem | | 17 379 | 8 759 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 18 286 | 7 810 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | -907 | 949 |

Zysk na akcję w zł

| | Nota | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podstawowy zysk na akcję | | | |
| Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej | | 0,23 | 0,15 |
| Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej | | 0,23 | 0,15 |
| Podstawowy zysk na akcję | | | |
| Rozwodniony zysk na akcję | | | |
| Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej | | 0,23 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej | | 0,23 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk na akcję | | | |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Stan na 31 marca 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 | - | - | - | - | 37 | 37 | - | 37 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | 13 662 | 13 662 | -868 | 12 794 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | - | - | - | 4 624 | - | 4 624 | -39 | 4 585 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | 4 624 | 13 662 | 18 286 | -907 | 17 379 |
| Zmiany w kapitale własnym | - | - | - | 4 624 | 13 699 | 18 323 | -907 | 17 416 |
| Saldo na koniec okresu | 12 075 | - | 72 368 | -20 823 | 508 981 | 572 601 | 9 750 | 582 351 |

Stan na 31 marca 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 | - | - | - | -16 117 | - | -16 117 | - | -16 117 |
| Inne korekty | - | - | - | -264 | - | -264 | 5 752 | 5 488 |
| Dywidendy | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Emisja akcji | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | 8 973 | 8 973 | 764 | 9 737 |
| Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu | - | - | - | -1 163 | - | -1 163 | 185 | -978 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | -1 163 | 8 973 | 7 810 | 949 | 8 759 |
| Zmiany w kapitale własnym | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo na koniec okresu | 12 075 | - | 72 368 | -47 094 | 394 387 | 431 736 | 32 343 | 464 079 |

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Nota | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 20 602 | 12 742 |
| Korekty: | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne | 19 339 | 18 099 |
| Zmiana wartości godziwej instrumentów pochodnych | -4 339 | 1 141 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych | -121 | 1 000 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 2 236 | 12 |
| Koszty odsetek | 7 687 | 3 743 |
| Przychody z odsetek | 49 | -35 |
| Inne korekty | -3 901 | -3 184 |
| Zmiana stanu zapasów | -34 830 | -120 376 |
| Zmiana stanu należności | 4 501 | -181 876 |
| Zmiana stanu zobowiązań | 39 981 | 157 828 |
| Zmiana stanu rezerw | 11 881 | 13 031 |
| Korekty razem | 42 483 | -110 617 |
| Przepływy pieniężne z działalności | 63 085 | -97 875 |
| Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych | - | -989 |
| Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | -624 | -849 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 62 461 | -99 713 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | -15 306 | -2 561 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | - 28 453 | -20 204 |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 412 | 2 274 |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | - | - |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych | - | - |
| Wydatki netto na nabycie jednostek stowarzyszonych | - | - |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 10 | 2 |
| Pożyczki udzielone | - | - |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | - | -9 952 |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | 344 | - |
| Wpływy z otrzymanych dotacji | 873 | - |
| Otrzymane odsetki | - | 17 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -42 120 | -30 424 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Wielton
za I kwartał 2023 roku

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 5 157 | 70 804 |
| Spląty kredytów i pożyczek | -12 096 | -15 894 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -6 082 | -5 174 |
| Odsetki zapłacone | -8 649 | -3 368 |
| Dywidendy wypłacone | - | - |
| Inne wpływy (wydatki) | - | - |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -21 670 | 46 368 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych | -1 329 | -83 769 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | 1 767 | -1 657 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 438 | -85 426 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 116 342 | 123 611 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 116 780 | 38 185 |

Noty i objaśnienia do sprawozdania skonsolidowanego

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2023 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. W okresie trzech 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 31 marca 2022 roku opublikowane 26 maja 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 rozważył wpływ pandemii koronawirusa oraz 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

W dniu 24 lutego 2022 roku Rosja zaatakowała Ukrainę wskutek czego rozpoczęły się zakrojone na szeroką skalę działania wojenne w Ukrainie.

Inwazja na Ukrainę wprowadziła znaczną nieprzewidywalność sytuacji gospodarczej w Europie. Nakładane przez Unię Europejską i liczne kraje sankcje na Rosję i Białoruś rozrywają liczne łańcuchy dostaw w różnych sektorach gospodarki światowej i polskiej.

Na dzień 31 marca 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.

Grupa dokonała szczegółowej analizy sprzedaży realizowanej na rynkach ukraińskim i rosyjskim. Na bazie przeprowadzonej analizy, ze względu na niski wolumen sprzedaży oraz nieistotne saldo należności od podmiotów mających siedzibę w tych krajach na dzień bilansowy, Grupa nie stwierdziła istotnego wzrostu ryzyka niespłacalności należności wykazanych na dzień 31 marca 2023 roku.

W raportowanym okresie od 24 lutego 2022 r. 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.

W kwietniu 2022 przywrócono działalność spółki ukraińskiej i ponownie rozpoczęto sprzedaż produktów będących na liście produktów niezbędnych, za sprzedaż których mogą być transferowane zagranicę środki.

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 kwartału 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 31 marca 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 31 marca 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 pierwszym kwartale 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 pierwszym kwartale 2023 roku Grupa nie dokonała 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 31 marca 2023 roku Grupa posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 34 427,0 tys. EUR (wycena w zł: +2 449,09 tys. zł) o okresie zapadalności: od kwietnia 2023 roku do grudnia 2023 roku;
- 18 989,9 tys. GBP (wycena w zł: +2 385,95 tys. zł) o okresie zapadalności: od kwietnia 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 39 425 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 maja 2023 roku do grudnia 2025 roku. Skumulowane różnice kursowe z wyceny w/w instrumentu zabezpieczającego w kwocie 20 247 tys. zł (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 16 400 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 zwiększenie wyniku netto w kwocie 3 134 tys. zł (po uwzględnieniu odroczonego podatku dochodowego 2 538 tys. zł).

Korekty błędów

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

Przejęcie kontroli nad jednostkami zależnymi

W okresie pierwszego kwartału 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 powiązаныmi

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

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

Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego

| | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 775 | 2 616 |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | 157 | - |
| Pozostałe świadczenia | 9 | 11 |
| Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego | 941 | 2 627 |

Sprzedaż do jednostek powiązanych – przychody z działalności operacyjnej

| | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kluczowy personel kierowniczy | 45 | - |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 293 | 243 |
| Razem | 338 | 243 |

Należności od podmiotów powiązanych

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 350 | 167 |
| Razem | 350 | 167 |

Zakup od podmiotów powiązanych

| | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 5 429 | - |
| Razem | 5 429 | - |

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 670 | 729 |
| Razem | 670 | 729 |

Emisje i wykup dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie pierwszego kwartału 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 31 marca 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 31.03.2023 | | | | MSSF 9 31.12.2022 | | | |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------|----------------------|--------------|--------------|----------------|
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość bilansowa brutto: | | | | | | | | |
| - Udzielone pożyczki | 8 650 | - | - | 8 650 | 8 792 | - | - | 8 792 |
| - Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 116 780 | - | - | 116 780 | 116 342 | - | - | 116 342 |
| Wartość bilansowa - MSSF 9 | 125 430 | - | - | 125 430 | 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 | 117 868 | 14 139 | 1 193 | 592 | 8 069 | 141 861 |
| | %ECL | 0,08% | 0,13% | 1,30% | 1,11% | 3,90% | |
| UE | Wartość | 193 566 | 57 165 | 63 670 | 4 333 | 1 555 | 320 289 |
| | %ECL | -0,11% | 0,01% | 0,81% | 16,70% | 45,75% | |
| Europa Wschodnia | Wartość | 4 464 | 472 | 6 | -130 | 1 568 | 6 380 |
| | %ECL | 1,93% | 8,72% | 6,49% | 27,65% | 86,14% | |
| Pozostałe | Wartość | 8 055 | 0 | 0 | 0 | 2 989 | 11 044 |
| | %ECL | -0,64% | 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 okresie pierwszego kwartału 2023 roku Spółka dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2022.

Wartość firmy

Wartość firmy na 31 marca 2023 roku przedstawia się następująco:

| | od 01.01.2022 do 31.03.2023 | 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 31 marca 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) | - | 16 | 121 | 3 076 | - | 14 022 | 17 235 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | -22 | - | - | - | -22 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | - | -288 | - | -3 212 | -3 500 |
| Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | - | -34 | -795 | -1 454 | -812 | - | -3 095 |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | -40 | -2 | -34 | -2 | 2 | -15 | -91 |
| Wartość netto na koniec okresu | 50 337 | 720 | 14 408 | 11 540 | 31 195 | 38 796 | 146 996 |

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramo- wanie komputero- we | Koszty prac rozwojowyc h | Pozostałe wartości niematerial- nie | Wartości niematerial- ne w trakcie wytwarzani- a | 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 31 marca 2023 roku główną pozycją wartości niematerialnych i prawnych były znaki towarowe (Wielton, Viberti, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David, Guillén) o łącznej wartości 50 337 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 50 377 tys. zł).

Inne istotne pozycje wartości niematerialnych i prawnych według stanu na 31 marca 2023 roku to:

- prace rozwojowe dotyczące opracowania prototypów i dokumentacji konstrukcyjnych – 8 269 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 6 652 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 INN-FLEXTRAILER 2 290 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 2 137 tys. zł),
- oprogramowanie o wartości 511 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 426 tys. zł),
- homologacje, których wartość wyniosła 138 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 35 tys. zł,
- prawo majątkowe, którego wartość wyniosła 402 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2022 roku: 402 tys. zł.

Na dzień 31 marca 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 31 marca 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> | <i>9 445</i> | <i>26 397</i> | <i>38</i> | <i>11 507</i> | <i>146</i> | <i>-</i> | <i>47 532</i> |
| 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) | 305 | 1 098 | 7 448 | 959 | 448 | 23 729 | 33 986 |
| <i>w tym:</i> | | | | | | | |
| <i>wpływ zastosowania MSSF 16</i> | <i>168</i> | <i>-421</i> | <i>-</i> | <i>341</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>87</i> |
| Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną | - | - | - | - | - | - | - |
| Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | -466 | -1 523 | -32 | -26 | -2 046 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | 110 | -99 | -67 | -15 638 | -15 694 |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Amortyzacja (-) | -662 | -3 145 | -8 390 | -3 134 | -913 | - | -16 244 |
| <i>w tym:</i> | | | | | | | |
| <i>wpływ zastosowania MSSF 16</i> | <i>-518</i> | <i>-1 691</i> | <i>-38</i> | <i>-1 964</i> | <i>-27</i> | <i>-</i> | <i>-4 238</i> |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości | - | 34 | - | - | - | - | 34 |
| Różnice kursowe z przeliczenia (+/-) | 220 | -100 | -138 | 141 | 1 | -93 | 32 |
| <i>w tym:</i> | | | | | | | |
| <i>wpływ zastosowania MSSF 16</i> | <i>245</i> | <i>75</i> | <i>-</i> | <i>861</i> | <i>-</i> | <i>-</i> | <i>1 181</i> |
| Wartość netto na koniec okresu | 88 074 | 166 852 | 137 403 | 28 523 | 11 747 | 152 579 | 585 178 |
| <i>w tym:</i> | | | | | | | |
| <i>wpływ zastosowania MSSF 16</i> | <i>9 340</i> | <i>24 360</i> | <i>-</i> | <i>10 744</i> | <i>118</i> | <i>-</i> | <i>44 562</i> |

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 wytwarzani a | 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>24 800</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:

| | Na koniec okresu bieżącego | Na koniec okresu poprzedniego |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| Linia LogTech | - | 1 988 |
| Rozbudowa hali magazynowej i serwisu | - | 1 833 |
| Prasa membranowa | - | 2 758 |
| Zakup robota spawalniczego | - | 1 934 |
| System produkcji paneli chłodniczych | 4 131 | 4 110 |
| Prasa krawędziowa | 12 153 | 12 093 |
| Budowa hali oraz utwardzenie placu | 5 446 | 6 128 |
| Budowa hali magazynowej | 3 738 | 4 688 |
| Oprządkowanie linii HP | 370 | - |
| Razem | 25 838 | 35 532 |

S3: Nieruchomości inwestycyjne

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

| | 31.03.2023 | 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 trzech kwartałów 2023 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:

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Materiały | 286 020 | 271 003 |
| Wyroby gotowe, w tym: | 211 608 | 185 263 |
| - produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi | 13 050 | 13 919 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 86 157 | 98 099 |
| Towary | 7 242 | 1 845 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 591 027 | 556 210 |

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| Stan na początek okresu | 9 402 | 9 093 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | 452 |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | -127 | - |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -19 | 53 |
| Stan na koniec okresu | 9 256 | 9 598 |

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.

Stan na 31 marca 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 | 8 592 | - | - | - | 187 | 8 779 |
| Należności | 317 | - | - | - | 187 | 504 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki) | 8 275 | - | - | - | - | 8 275 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 602 565 | - | - | 4 835 | 137 475 | 744 875 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 478 446 | - | - | - | 137 475 | 615 921 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | 4 835 | - | 4 835 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki) | 7 339 | - | - | - | - | 7 339 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 116 780 | - | - | - | - | 116 780 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | 611 157 | - | - | 4 835 | 137 662 | 753 654 |

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 |

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 31 marca 2023 roku

| | ZWG-O | ZWG-W | ZZK | IPZ | Poza MSSF 9 | Razem |
|--|-------|-------|------------------|-----|----------------|------------------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | 225 219 | - | 58 035 | 283 254 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe) | - | - | 195 891 | - | - | 195 891 |
| Leasing (długoterminowy) | - | - | - | - | 51 076 | 51 076 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | - | - | 29 328 | - | 6 959 | 36 287 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | - | - | 1 035 602 | - | 110 643 | 1 146 245 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | - | - | 698 435 | - | 91 572 | 790 007 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe) | - | - | 337 167 | - | - | 337 167 |
| Leasing (krótkoterminowy) | - | - | - | - | 19 071 | 19 071 |
| Pochodne instrumenty finansowe | - | - | - | - | - | - |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | - | - | 1 260 821 | - | 168 678 | 1 429 499 |

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 S8.

Pożyczki w części długoterminowej 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 31 marca 2023 roku

| | Waluta | Wartość bilansowa w walucie | Wartość bilansowa w PLN | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|---|--------|-----------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | - | 795 | WIBOR3M | 30.06.2023 |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | - | 233 | WIBOR3M + marża | 30.06.2023 |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | EUR | 1 509 | 7 054 | EURIBOR1Y + marża | 01.06.2025 |
| pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | - | 568 | WIBOR1M + marża | 30.06.2023 |
| Pożyczki wg stanu na koniec okresu | | | 8 650 | | |

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

S7: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności długoterminowe

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|------------|------------|
| Kaucje wpłacone | 102 | 102 |
| Pozostałe należności | 215 | 182 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności (-) | - | -86 |
| Należności długoterminowe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów | 317 | 198 |
| Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe | 187 | 311 |
| Razem należności długoterminowe | 504 | 509 |

Należności krótkoterminowe

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa finansowe (MSSF 9): | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług brutto | 479 574 | 484 248 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | -4 851 | -5 674 |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 474 723 | 478 574 |
| Inne należności | 2 641 | 1 613 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-) | - | - |
| Należności ze sprzedaży aktywów trwałych | 1 082 | 11 209 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 3 723 | 12 822 |
| Należności finansowe | 478 446 | 491 396 |
| Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9): | | |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń | 60 084 | 46 523 |
| Przedpłaty i zaliczki | 58 835 | 55 405 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 588 | 573 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-) | - | - |
| Należności niefinansowe | 119 507 | 102 501 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów | 597 953 | 593 897 |
| Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe | 17 968 | 12 245 |
| Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 615 921 | 606 142 |

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

| | od 01.01.2023 do 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| Stan na początek okresu | 5 674 | 7 934 |
| Wpływ wdrożenia MSFF9 | - | - |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 220 | 11 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -953 | -1 550 |
| Odpisy wykorzystane (-) | - | -58 |
| Inne zmiany | -87 | -40 |
| Stan na koniec okresu | 4 851 | 6 297 |

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

S8: Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 marca 2023 roku najistotniejszymi pozycjami były:

podatek od nieruchomości w kwocie 4 040 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 389 tys. zł), asysta techniczna oprogramowania w kwocie 3 734 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022: 3 025 tys. zł), ubezpieczenia, których wartość wyniosła 3 430 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2022 roku: 4 271 tys. zł) oraz czynsze najmu w kwocie 1 514 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 31 marca 2023 roku

| Klasa instrumentu finansowego | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|--|----------|--------------|----------|-----------------------|
| Aktywa: | | | | |
| Instrumenty pochodne handlowe | - | - | - | - |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | 4 835 | - | 4 835 |
| Aktywa razem | - | 4 835 | - | 4 835 |
| Zobowiązania: | | | | |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające (-) | - | - | - | - |
| Zobowiązania razem (-) | - | - | - | - |
| Wartość godziwa netto | - | - | - | - |

Na dzień 31 marca 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 31 marca 2023 roku wartość instrumentów pochodnych handlowych wynosi 4 835 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:

| | 31.03.2023 | 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 31 marca 2023 roku Grupa posiadała następujące kredyty:

| Nazwa kredytu | 31.03.2023 | | 31.12.2022 | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Krótkoterminowe | Długoterminowe |
| Kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe odnawialne | 29 832 | - | 22 550 | 7 444 |
| Kredyty w rachunku kredytowym EUR | 33 372 | 149 808 | 25 573 | 120 699 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 145 937 | - | 144 372 | - |
| Kredyty w rachunku kredytowym PLN | - | - | 8 076 | 37 943 |
| Faktoring z regresem | 55 094 | - | 59 216 | - |
| Kredyty Grupy Langendorf | 17 750 | 2 636 | 11 885 | 4 170 |
| Kredyty Fruehauf | 45 733 | 26 248 | 38 035 | 28 160 |
| Kredyty Grupy Lawrence David | 4 894 | 9 194 | 3 816 | 9 908 |
| Kredyty Guillén | 4 555 | 8 005 | 7 960 | 8 615 |
| Razem | 337 167 | 195 891 | 321 483 | 216 939 |

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 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

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|---------------|---------------|
| Inne zobowiązania finansowe | 29 328 | 29 293 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem bez biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów | 29 328 | 29 293 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów | 6 959 | 7 052 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 36 287 | 36 345 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania finansowe (MSSF 9): | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 696 615 | 651 330 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych | 1 | - |
| Inne zobowiązania finansowe | 1 819 | 2 149 |
| Razem zobowiązania finansowe | 698 435 | 653 479 |
| Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9): | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 41 113 | 52 286 |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy | 24 969 | 30 855 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 11 | 22 |
| Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów | 14 091 | 15 151 |
| Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe | 11 388 | 10 071 |
| Razem zobowiązania niefinansowe | 91 572 | 108 385 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania | 790 007 | 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 31 marca 2023 roku

| Zobowiązania i rezerwy | Krótkoterminowe | Długoterminowe | Razem |
|--|-----------------|----------------|---------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 65 837 | - | 65 837 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 17 913 | - | 17 913 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 24 413 | - | 24 413 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 23 511 | - | 23 511 |
| Długoterminowe świadczenia pracownicze | - | 6 173 | 6 173 |
| Rezerwy na odprawy emerytalne | - | 6 173 | 6 173 |
| Razem świadczenia pracownicze | 65 837 | 6 173 | 72 010 |

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 31 marca 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 | -29 | - | - | -29 |
| Koszty odsetek | - | - | - | - |
| Ponowna wycena zobowiązania | - | - | - | - |
| Zmiany bez wpływu na wynik: | - | | | |
| Wypłacone świadczenia (-) | - | - | - | - |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | -10 | - | - | -10 |
| Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu | 6 173 | - | - | 6 173 |

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 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|---|--|--|
| Stan na początek okresu | 24 957 | 32 907 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 8 860 | 3 870 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | -90 | -9 584 |
| Wykorzystanie rezerw (-) | -355 | -1 547 |
| Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych | - | 123 |
| Przejęcie kontroli nad jednostką zależną | - | 404 |
| Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | 6 | -105 |
| Stan na koniec okresu | 33 378 | 26 069 |

Jedną z najistotniejszych pozycji w rezerwach krótkoterminowych na dzień 31 marca 2023 roku była rezerwa na naprawę gwarancyjne w wysokości 9 457 tys. zł.

S16: Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe bierne

Na dzień 31 marca 2023 roku, w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe były ujęte środki, jakie Grupa otrzymała w ramach dotacji w kwocie 6 959 tys. zł. (w tym dla Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 4 706 tys. zł).

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

- dotacja dla Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 450 tys. zł,
- projekt Chłodnia w kwocie 5 270 tys. zł,
- projekt Hydroformowanie w wysokości 4 907 tys. zł.

S17: Segmenty operacyjne

W okresie pierwszego kwartału 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 31 marca 2023 roku

| | Produkty transportu drogowego | Produkty transportu Agro | Serwisy | Usługi transportowe i spedycyjne | Pozostałe | Razem |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------|----------------------------------|------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 786 226 | 28 928 | 24 541 | 724 | 8 356 | 848 775 |
| Przychody ogółem, w tym: | 786 226 | 28 928 | 24 541 | 724 | 8 356 | 848 775 |
| -rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia | 786 226 | 28 928 | 24 541 | 724 | 8 356 | 848 775 |
| Wynik operacyjny segmentu | 23 311 | 165 | 1 301 | 379 | 870 | 26 026 |

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku

| | Produkty transportu drogowego | Produkty transportu Agro | Serwis | Usługi transportowe i spedycyjne | Pozostałe | Razem |
|--|-------------------------------|--------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 754 716 | 31 257 | 21 589 | 665 | 5 984 | 814 211 |
| Przychody ogółem, w tym: | 754 716 | 31 257 | 21 589 | 665 | 5 984 | 814 211 |
| -rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia | 754 716 | 31 257 | 21 589 | 665 | 5 984 | 814 211 |
| Wynik operacyjny segmentu | 4 842 | -893 | 1 294 | 7 | 2 050 | 7 300 |

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 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 848 775 | 814 211 |
| Przychody nie przypisane do segmentów | - | - |
| Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami | - | - |
| Przychody ze sprzedaży | 848 775 | 814 211 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 26 026 | 7 300 |
| Korekty: | | |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów | 738 | 9 194 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | -326 | -244 |
| Zysk na okazym nabyciu jednostki zależnej | - | 2 173 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 26 438 | 18 423 |
| Przychody finansowe | 4 648 | 1 946 |
| Koszty finansowe (-) | -10 484 | -7 627 |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | - | - |
| Zysk/strata przed opodatkowaniem | 20 602 | 12 742 |

S18: Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych w kwocie 650 tys. zł.

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku najistotniejszą pozycją pozostałych przychodów operacyjnych było rozpoznanie wyniku z tytułu możliwego odszkodowania wynikającego z ubezpieczenia BI w kwocie 7 mln zł.

Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 232 tys. zł.

W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2022 najistotniejszymi pozycjami w pozostałych kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 452 tys. zł oraz zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 164 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 31.03.2023 |
|---|--------------------------------|
| Koszty odsetek | 484 |
| Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi | 2 465 |
| Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi | 24 |
| Koszty leasingu razem | 2 973 |

S20: Przychody i koszty finansowe

Za okres trzech miesięcy 2023 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych były zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 4 339 tys. zł.

W kosztach finansowych najistotniejszą pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 8 594 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 1 661 tys. zł.

Dla porównania, za okres trzech pierwszych miesięcy 2022 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych były przychody z tytułu odsetek w wysokości 155 tys. zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycję stanowiły koszty odsetek w wysokości 3 817 tys. zł; ujemna wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik w kwocie 1 364 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 2 320 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 31.03.2023 | od 01.01.2022 do 31.03.2022 |
|--|--|--|
| 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 | 13 662 | 8 973 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł) | 0,23 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) | 0,23 | 0,15 |
| Działalność zaniechana | | |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | |
| Zysk (strata) netto | 13 662 | 8 973 |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł) | 0,23 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł) | 0,23 | 0,15 |

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 | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------|----------------|----------------|----------------|
| A. Aktywa trwałe | | 740 426 | 724 222 | 670 691 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | | 33 884 | 32 413 | 30 295 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | | 12 100 | 10 377 | 10 695 |
| 2. Wartość firmy | | - | - | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | | 21 784 | 22 036 | 19 600 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | | - | - | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | J1 | 371 721 | 357 674 | 320 864 |
| 1. Środki trwałe | | 201 055 | 200 610 | 209 399 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | 25 488 | 25 488 | 25 238 |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 94 548 | 95 044 | 96 478 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | | 66 440 | 63 697 | 67 231 |
| d) środki transportu | | 7 358 | 8 805 | 13 802 |
| e) inne środki trwałe | | 7 221 | 7 576 | 6 650 |
| 2. Środki trwałe w budowie | | 121 403 | 112 435 | 84 833 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | | 49 263 | 44 629 | 26 632 |
| III. Należności długoterminowe | | 102 | 102 | 76 |
| 1. Od jednostek powiązanych | | - | - | - |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - | - |
| 3. Od pozostałych jednostek | | 102 | 102 | 76 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | | 332 671 | 324 144 | 313 344 |
| 1. Nieruchomości | J2 | 5 694 | 5 694 | 5 694 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | | - | - | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | | 326 977 | 318 450 | 307 650 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 319 923 | 311 375 | 302 987 |
| - udziały lub akcje | | 279 064 | 279 064 | 264 887 |
| - inne papiery wartościowe | | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | | 40 859 | 32 311 | 38 100 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | | - | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - | - |
| c) w pozostałych jednostkach | | 7 054 | 7 075 | 4 663 |
| - udzielone pożyczki | | 7 054 | 7 075 | 4 663 |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe | | - | - | - |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 2 048 | 9 889 | 6 112 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | J6 | 2 048 | 9 889 | 6 112 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | | - | - | - |

| | Nota | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------|------------------|------------------|------------------|
| B. Aktywa obrotowe | | 733 975 | 688 886 | 775 108 |
| I. Zapasy | J3 | 292 051 | 213 919 | 318 537 |
| 1. Materiały | | 121 975 | 103 591 | 143 089 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | | 38 862 | 32 204 | 57 867 |
| 3. Produkty gotowe | | 123 937 | 76 264 | 115 151 |
| 4. Towary | | 6 016 | 1 316 | 1 440 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | | 1 261 | 544 | 990 |
| II. Należności krótkoterminowe | J4 | 394 513 | 407 201 | 424 120 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | | 204 928 | 254 553 | 216 325 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 204 793 | 254 467 | 216 325 |
| - do 12 miesięcy | | 204 793 | 254 467 | 216 325 |
| b) inne | | 135 | 86 | - |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - | - |
| 3. Należności od pozostałych jednostek | | 189 585 | 152 648 | 207 795 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | | 142 140 | 116 686 | 138 401 |
| - do 12 miesięcy | | 142 140 | 116 686 | 138 401 |
| - powyżej 12 miesięcy | | - | - | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | | 47 411 | 35 396 | 50 251 |
| c) inne | | 34 | 566 | 19 143 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | | - | - | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | | 36 649 | 59 103 | 23 010 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | | 36 649 | 59 103 | 23 010 |
| a) w jednostkach powiązanych | | 25 316 | 24 173 | 9 699 |
| - udzielone pożyczki | | 25 316 | 24 173 | 9 699 |
| b) w pozostałych jednostkach | | 6 431 | 1 717 | 1 733 |
| - udziały lub akcje | | - | - | - |
| - inne papiery wartościowe | | - | - | - |
| - udzielone pożyczki | | 1 596 | 1 717 | 1 709 |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | 4 835 | - | 24 |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | | 4 902 | 33 213 | 11 578 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | | 4 793 | 33 213 | 11 516 |
| - inne środki pieniężne | | 109 | - | 62 |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | | - | - | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 10 762 | 8 663 | 9 441 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | | - | - | - |
| D. Udziały (akcje) własne | | - | - | - |
| Aktywa razem | | 1 474 401 | 1 413 108 | 1 445 799 |

Pasywa

| | Nota | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|------|------------------|----------------|------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | | 473 682 | 445 713 | 392 570 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | | 12 075 | 12 075 | 12 075 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | | 351 134 | 351 134 | 334 426 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | | 72 368 | 72 368 | 72 368 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | | -7 913 | -10 186 | -11 008 |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | | - | - | - |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | | 20 000 | 20 000 | - |
| - na udziały (akcje) własne | | 20 000 | 20 000 | - |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | | 72 690 | - | 36 708 |
| VI. Zysk (strata) netto | | 25 696 | 72 690 | 20 369 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | - | - | - |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 1 000 719 | 967 395 | 1 053 229 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | J5 | 19 518 | 12 746 | 15 369 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | - | - | - |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | | 4 662 | 2 490 | 4 758 |
| - długoterminowa | J5 | 939 | 939 | 1 032 |
| - krótkoterminowa | J5 | 3 723 | 1 551 | 3 726 |
| 3. Pozostałe rezerwy | | 14 856 | 10 256 | 10 611 |
| - długoterminowe | | - | - | - |
| - krótkoterminowe | J5 | 14 856 | 10 256 | 10 611 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | | 174 104 | 195 176 | 220 324 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | | 21 039 | 28 139 | 37 220 |
| a) inne zobowiązania finansowe | | - | - | - |
| b) z tytułu pożyczek | | 21 039 | 28 139 | 37 220 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - | - |
| 3. Wobec pozostałych jednostek | | 153 065 | 167 037 | 183 104 |
| a) kredyty i pożyczki | | 149 808 | 166 086 | 182 117 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | | 3 257 | 951 | 987 |
| d) zobowiązania wekslowe | | - | - | - |
| e) inne | | - | - | - |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | | 791 764 | 744 892 | 806 502 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | | 13 947 | 26 846 | 28 257 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | | 13 922 | 26 768 | 11 973 |
| - do 12 miesięcy | | 13 922 | 26 768 | 11 973 |
| b) inne | | - | - | - |
| c) zaliczki otrzymane na dostawy | | - | - | - |
| d) z tytułu pożyczek | | 25 | 78 | 16 284 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | - | - | - |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | | 776 727 | 717 963 | 777 500 |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| a) kredyty i pożyczki | 209 142 | 200 571 | 188 443 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - | - | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | 56 512 | 61 670 | 6 515 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 468 052 | 417 392 | 538 863 |
| - do 12 miesięcy | 468 052 | 417 392 | 538 863 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy | 13 269 | 11 412 | 10 373 |
| f) zobowiązania wekslowe | 1 819 | 2 148 | 2 954 |
| g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 14 737 | 11 792 | 13 717 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 10 284 | 9 587 | 8 576 |
| i) inne | 2 912 | 3 391 | 8 059 |
| 4. Fundusze specjalne | 1 090 | 83 | 745 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 15 333 | 14 581 | 11 034 |
| 1. Ujemna wartość firmy | - | - | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 15 333 | 14 581 | 11 034 |
| - długoterminowe | 4 706 | 4 792 | 5 156 |
| - krótkoterminowe | 10 627 | 9 789 | 5 878 |
| Pasywa razem | 1 474 401 | 1 413 108 | 1 445 799 |

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość księgową | 473 682 | 445 713 | 392 570 |
| Liczba akcji | 60 375 000 | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 7,85 | 7,38 | 6,50 |
| Rozwodniona liczba akcji | 60 375 000 | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 7,85 | 7,38 | 6,50 |

Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe

| | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 465 387 | 462 039 |
| - od jednostek powiązanych | 162 235 | 178 210 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 448 224 | 444 190 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 17 163 | 17 849 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 392 978 | 411 117 |
| - jednostkom powiązanim | 137 626 | 157 644 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 381 426 | 402 551 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 11 552 | 8 566 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 72 409 | 50 922 |
| D. Koszty sprzedaży | 20 596 | 20 899 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 17 503 | 13 733 |
| F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E) | 34 310 | 16 290 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 458 | 7 690 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | - | 20 |
| II. Dotacje | 121 | 121 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | - | 45 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 337 | 7 504 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 1 158 | 1 372 |
| I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 122 | - |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 341 | 1 009 |
| III. Inne koszty operacyjne | 695 | 363 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | 33 610 | 22 608 |
| J. Przychody finansowe | 7 328 | 9 382 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 2 261 | 9 188 |
| - od jednostek powiązanych | 2 261 | 9 188 |
| II. Odsetki, w tym: | 728 | 194 |
| - od jednostek powiązanych | 682 | 175 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 344 | - |
| - w jednostkach powiązanych | - | - |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 3 995 | - |
| V. Inne | - | - |
| K. Koszty finansowe | 7 683 | 7 282 |
| I. Odsetki, w tym: | 6 356 | 3 150 |
| - dla jednostek powiązanych | 81 | 138 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | - | 372 |
| - w jednostkach powiązanych | - | - |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | - | 992 |
| IV. Inne | 1 327 | 2 768 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | 33 255 | 24 708 |
| M. Podatek dochodowy | 7 559 | 4 339 |
| N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - |
| O. Zysk (strata) netto (L-M-N) | 25 696 | 20 369 |
| | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
| Zysk (strata) netto zanalizowany | 78 017 | 44 774 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,29 | 0,74 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 60 375 000 | 60 375 000 |
| Zanalizowany rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 1,29 | 0,74 |

Rachunek przepływów pieniężnych – sprawozdanie jednostkowe

| | 01.03.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 25 696 | 20 369 |
| II. Korekty razem | -3 015 | -55 417 |
| 1. Amortyzacja | 7 521 | 7 559 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 652 | 15 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 2 414 | -6 287 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -4 218 | 1 345 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 7 483 | 7 685 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -78 132 | -74 871 |
| 7. Zmiana stanu należności | 12 738 | -114 576 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 42 707 | 123 153 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 5 087 | -455 |
| 10. Inne korekty | 733 | 1 015 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | 22 681 | -35 048 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 6 004 | 12 300 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 850 | 2 408 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 1 921 | 8 459 |
| a. w jednostkach powiązanych | 1 901 | 8 352 |
| - odsetki | 26 | 83 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 1 875 | 8 270 |
| b. w pozostałych jednostkach | 20 | 107 |
| - odsetki | 20 | 107 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 3 233 | 1 433 |
| II. Wydatki | -37 282 | -34 222 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -17 466 | -15 041 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | - | - |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | -8 496 | -13 971 |
| a. w jednostkach powiązanych | -8 496 | -13 971 |
| - nabycie aktywów finansowych | - | -13 971 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | -8 496 | - |
| b. w pozostałych jednostkach | - | - |
| - nabycie aktywów finansowych | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe | - | - |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | -11 320 | -5 210 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -31 278 | -21 922 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 2 542 | 43 116 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki | 1 669 | 43 116 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | 873 | - |
| II. Wydatki | -22 294 | -13 692 |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -15 544 | -10 453 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -926 | -538 |
| 8. Odsetki | -5 824 | -2 701 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -19 752 | 29 424 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | -28 349 | -27 546 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -28 291 | -27 556 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 58 | -10 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 33 193 | 39 423 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym: | 4 844 | 11 877 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 528 | 1 773 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym – sprawozdanie jednostkowe

| | 01.01.2023- 31.03.2023 | 01.01.2022- 31.12.2022 | 01.01.2022- 31.03.2022 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 445 713 | 372 898 | 372 898 |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | - | - |
| - korekty błędów | - | - | - |
| Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 445 713 | 372 898 | 372 898 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 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 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 351 134 | 334 426 | 334 426 |
| 2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | - | 16 708 | - |
| a. zwiększenie z tytułu: | - | 16 708 | - |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) | - | 16 708 | - |
| b. zmniejszenie z tytułu | - | - | - |
| 2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 351 134 | 351 134 | 334 426 |
| 3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | -10 186 | -10 311 | -10 311 |
| 3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny | 2 273 | 125 | -697 |
| a. zwiększenie z tytułu: | 2 273 | 125 | - |
| - instrumentów zabezpieczających | 2 273 | 125 | - |
| b. zmniejszenie z tytułu | - | - | 697 |
| - instrumentów zabezpieczających | - | - | 697 |
| 3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | -7 913 | -10 186 | -11 008 |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 20 000 | - | - |
| 4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych | - | 20 000 | - |
| a. zwiększenie z tytułu: | - | 20 000 | - |
| - podział zysku | - | 20 000 | - |
| 4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 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) | - | 36 708 | - |
| - wypłata dywidendy | - | - | - |
| - przekazanie na kapitał zapasowy | - | 16 708 | - |
| - przekazanie na kapitał rezerwowy | - | 20 000 | - |
| 5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 72 690 | - | 36 708 |
| 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 | 72 690 | - | 36 708 |
| 6. Wynik netto | 25 696 | 72 690 | 20 369 |
| a. zysk netto | 25 696 | 72 690 | 20 369 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 473 682 | 445 713 | 392 570 |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 473 682 | 445 713 | 392 570 |

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 pierwszego kwartału 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 pierwszego kwartału 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

J1: Rzeczowe aktywa trwałe

Stan rzeczowych aktywów trwałych

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| 1. Środki trwałe, w tym: | 201 055 | 200 610 | 209 399 |
| a) grunty | 25 488 | 25 488 | 25 238 |
| b) budynki i budowle | 94 548 | 95 044 | 96 478 |
| c) maszyny i urządzenia | 66 440 | 63 697 | 67 231 |
| d) środki transportu | 7 358 | 8 805 | 13 802 |
| e) inne środki trwałe | 7 221 | 7 576 | 6 650 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 121 403 | 112 435 | 84 833 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 49 263 | 44 629 | 26 632 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem: | 371 721 | 357 674 | 320 864 |

Nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 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) | - | 447 | 6 686 | 11 | 93 | 16 424 | 23 661 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | -40 | -743 | -20 | - | -803 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | - | - | - | -7 456 | -7 456 |
| Amortyzacja (-) | - | -977 | -3 733 | -715 | -428 | - | -5 583 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | 34 | - | - | - | - | 34 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2023 | 25 488 | 94 548 | 66 440 | 7 358 | 7 221 | 121 403 | 322 458 |

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 31 marca 2022 roku

| | Grunt y | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzani a | 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) | - | 611 | 2 694 | 1 371 | 370 | 4 616 | 9 662 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | - | - | -27 | -184 | - | - | -211 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | - | - | - | - | - | -7 357 | -7 357 |
| Amortyzacja (-) | - | -994 | -3 622 | -1 033 | -332 | - | -5 981 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | - | 45 | - | - | - | - | 45 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2022 | 25 238 | 96 478 | 67 231 | 13 802 | 6 650 | 84 833 | 294 232 |

Zmiana stanu odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 568 | 618 | 618 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | - | 34 | - |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | -34 | -84 | -45 |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 534 | 568 | 573 |

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

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Linia Log Tech | - | - | 1 988 |
| Rozbudowa hali magazynowej i serwisu | - | - | 1 833 |
| Zakup robota spawalniczego | - | - | 1 934 |
| System produkcji paneli chłodniczych | 4 130 | 4 144 | 4 110 |
| Prasa membranowa | - | 2 780 | 2 758 |
| Prasa krawędziowa | 12 153 | 12 190 | 12 093 |
| Utwardzenie działek | 567 | 567 | 592 |
| Budowa hali magazynowej | 3 738 | 3 738 | 4 688 |
| Budowa hali produkcyjnej | 4 880 | 5 480 | 5 536 |
| Zakup oprzyrządowania linii HP | 370 | 1 401 | - |
| Zobowiązania razem | 25 838 | 30 300 | 35 532 |

J2: Nieruchomości inwestycyjne

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

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Wartość na początek okresu | 5 694 | 5 694 | 5 694 |
| Zmniejszenia z tytułu sprzedaży | - | - | - |
| Wartość na koniec okresu | 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 pierwszego kwartału 2023 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

J3: Zapasy

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 1 091 | 1 346 | 1 346 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 250 | 2 015 | 700 |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | - | -2 270 | - |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 1 341 | 1 091 | 2 046 |

J4: Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|------------|------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 291 | 1 713 | 1 713 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 124 | 548 | 309 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | - | -1 970 | - |
| Odpisy wykorzystane (-) | - | - | - |
| Reklasyfikacja | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 415 | 291 | 2 022 |

J5: Zmiana stanu rezerw

Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 1 551 | 2 129 | 2 129 |
| Rezerwy ujęte jako koszt w okresie | 2 172 | - | 1 597 |
| Reklasyfikacja | - | - | - |
| Ponowna wycena zobowiązania | - | - | - |
| Rozwiązanie rezerwy w okresie (-) | - | -578 | - |
| Reklasyfikacja | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 3 723 | 1 551 | 3 726 |

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Stan na początek okresu | 10 256 | 4 524 | 4 524 |
| Rezerwy ujęte jako koszt w okresie | 7 140 | 6 967 | 6 087 |
| Rozwiązanie rezerwy w okresie (-) | -2 540 | -1 235 | - |
| Stan na koniec okresu | 14 856 | 10 256 | 10 611 |

Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|------------------------------------|------------|------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 939 | 1 032 | 1 032 |
| Rezerwy ujęte jako koszt w okresie | - | - | - |
| Reklasyfikacja | - | - | - |
| Ponowna wycena zobowiązania | - | - | - |
| Rozwiązanie rezerwy w okresie (-) | - | -93 | - |
| Reklasyfikacja | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | 939 | 939 | 1 032 |

J6: Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 12 392 | 13 976 | 13 976 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 10 003 | 11 557 | 11 557 |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 153 | 613 | 613 |
| - rezerwy | 2 423 | 1 326 | 1 326 |
| - odsetki | 322 | 111 | 111 |
| - odpis aktualizujący należności | 57 | 102 | 102 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 63 | 47 | 47 |
| - niewypłacone składki ZUS | 881 | 879 | 879 |
| - wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów | 156 | 42 | 42 |
| - odpis aktualizujący zapasy | 207 | 255 | 255 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | 108 | 118 | 118 |
| - strata podatkowa | 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 | 2 419 | 2 419 |
| 2. Zwiększenia | 5 166 | 20 425 | 5 981 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 3 310 | 18 036 | 3 399 |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | 153 | 630 |
| - rezerwy | 1 665 | 1 324 | 1 480 |
| - odsetki | 303 | 322 | 139 |
| - odpis aktualizujący należności | 24 | 80 | 24 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 77 | 63 | 26 |
| - niewypłacone składki ZUS | 1 008 | 881 | 882 |
| - wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów | - | 156 | - |
| - odpis aktualizujący zapasy | 48 | 383 | 133 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | - | 6 | - |
| - strata podatkowa | - | - | - |
| - korekta ubiegłego okresu | - | 605 | - |
| - otrzymane bonusy | - | - | - |
| - aktywo od premii inwestycyjnej | - | 14 063 | - |
| - rozliczenie podatku | - | - | - |
| - z tytułu leasingu | 3 | - | 4 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów | 182 | - | 81 |
| - 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 | 1 856 | 2 389 | 2 582 |
| 3. Zmniejszenia | 13 325 | 22 009 | 8 770 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 10 936 | 19 590 | 6 351 |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 153 | 613 | 613 |
| - rezerwy | 483 | 227 | 20 |
| - odsetki | 322 | 111 | 111 |
| - odpis aktualizujący należności | - | 125 | - |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 63 | 47 | 47 |
| - niezapłacone składki ZUS | 881 | 879 | 879 |
| - wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów | 156 | 42 | 42 |
| - odpis aktualizujący zapasy | - | 431 | - |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | 6 | 16 | 9 |
| - strata podatkowa | - | 811 | - |
| - korekta ubiegłego okresu | - | - | -605 |
| - niezrealizowana marża od sprzedaży do spółek zależnych | - | - | - |
| - aktywo od premii inwestycyjnej | 2 517 | 16 281 | 2 218 |
| - rozliczenie podatku | 6 355 | - | 3 010 |
| - 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 | 2 389 | 2 419 | 2 419 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 4 233 | 12 392 | 11 187 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 2 377 | 10 003 | 8 605 |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | 153 | 630 |
| - rezerwy | 3 605 | 2 423 | 2 786 |
| - odsetki | 303 | 322 | 139 |
| - odpis aktualizujący należności | 81 | 57 | 126 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 77 | 63 | 26 |
| - niezapłacone składki ZUS | 1 008 | 881 | 882 |
| - wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów | - | 156 | - |
| - odpis aktualizujący zapasy | 255 | 207 | 388 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | 102 | 108 | 109 |
| - strata podatkowa | 5 633 | 5 633 | 6 444 |
| - korekta ubiegłego okresu | - | - | - |
| - niezrealizowana marża od sprzedaży do spółek zależnych | - | - | - |
| - aktywo od premii inwestycyjnej | -2 517 | - | - |
| - rozliczenie podatku | -6 355 | - | -3 010 |
| - z tytułu leasingu | 3 | - | 4 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów | 182 | - | 81 |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe) | - | - | - |
| b) odniesionych na kapitał własny | - | - | - |
| c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających | 1 856 | 2 389 | 2 582 |

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 2 500 | 4 608 | 4 608 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 2 500 | 4 608 | 4 608 |
| - z tytułu leasingu | 1 | - | - |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne) | 47 | 67 | 67 |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe) | 252 | 276 | 276 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | - | - | - |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | 3 | 3 |
| - nieotrzymane odsetki | 962 | 707 | 707 |
| - nieotrzymane odszkodowania | 35 | 2 286 | 2 286 |
| - koszty transakcyjne nabycia udziałów | - | - | - |
| - otrzymane bonusy | 930 | 1 076 | 1 076 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji | 80 | - | - |
| - pozostałe rezerwy | 193 | 193 | 193 |
| b) odniesionej na kapitał własny | - | - | - |
| c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy | - | - | - |
| 2. Zwiększenia | 1 058 | 1 849 | 4 201 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 1 058 | 1 849 | 4 201 |
| - z tytułu leasingu | - | 1 | - |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne) | 38 | 47 | 74 |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe) | 191 | 252 | 154 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | - | - | - |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 606 | - | 2 |
| - nieotrzymane odsetki | 136 | 311 | 37 |
| - nieotrzymane odszkodowania | 46 | 35 | 3 623 |
| - otrzymane bonusy | - | 930 | 311 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji | 41 | 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) | - | - | - |
| 3. Zmniejszenia | 1 375 | 3 957 | 3 734 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu) | 1 375 | 3 957 | 3 734 |
| - z tytułu leasingu | 1 | - | - |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne) | 47 | 67 | 67 |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe) | 252 | 276 | 276 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | - | - | - |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | 3 | 3 |
| - nieotrzymane odsetki | 30 | 56 | 26 |
| - nieotrzymane odszkodowania | 35 | 2 286 | 2 286 |
| - koszty transakcyjne nabycia udziałów | - | - | - |
| - otrzymane bonusy | 930 | 1 076 | 1 076 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji | 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 | 2 183 | 2 500 | 5 075 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 2 183 | 2 500 | 5 075 |
| - z tytułu leasingu | - | 1 | - |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne) | 38 | 47 | 74 |
| - różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe) | 191 | 252 | 154 |
| - odpis aktualizujący środki trwałe | - | - | - |
| - odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 606 | - | 2 |
| - nieotrzymane odsetki | 1 068 | 962 | 718 |
| - nieotrzymane odszkodowania | 46 | 35 | 3 623 |
| - koszty transakcyjne nabycia udziałów | - | - | - |
| - otrzymane bonusy | - | 930 | 311 |
| - różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji | 41 | 80 | - |
| - pozostałe rezerwy | 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 (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka otrzymała decyzję, na mocy której na wniosek Spółki, termin na poniesienie wydatków inwestycyjnych 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:

| | 31.03.2023 | 31.12.2022 | 31.03.2022 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Poręczenie spłaty zobowiązań | 11 329 | - | 9 233 |
| Gwarancje udzielone | 4 667 | 9 586 | 227 |
| Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną | - | - | - |
| Sprawy sporne i sądowe | - | - | - |
| Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym | - | - | - |
| Inne zobowiązania warunkowe - umowy buy back | 49 663 | 54 437 | 63 563 |
| Zobowiązania warunkowe ogółem | 65 659 | 64 023 | 73 023 |

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 marca 2023 roku został zatwierdzony przez Zarząd Wielton S.A. w dniu 24 maja 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
|--------------|------------------------|----------------------|---------------|
| 24 maja 2023 | Paweł Szataniak | Prezes Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Mariusz Golec | I Wiceprezes Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Piotr Kuś | Wiceprezes Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Tomasz Śniatała | Członek Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Włodzimierz Masłowski | Członek Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Andrzej Mowczan | Członek Zarządu | |
| 24 maja 2023 | Maciej Grzelązka | Członek Zarządu | |

Wieluń, dnia 24 maja 2023 roku