

RAPORT PÓŁROCZNY 1H 2026



Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Wielton za I półrocze 2026 roku



NAJWAŻNIEJSZE DANE

1H 2026

Wiodący gracz europejski

Nr 3

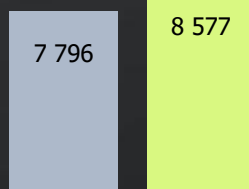
w Europie

Nr 10

na świecie

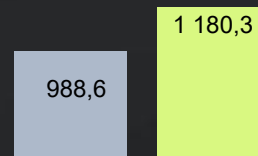


Wolumeny



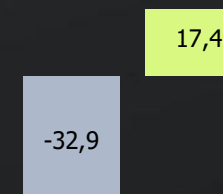
■ 1H 2025 ■ 1H 2026

Przychody ze sprzedaży



■ 1H 2025 ■ 1H 2026

EBITDA



■ 1H 2025 ■ 1H 2026

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

W imieniu Grupy Kapitałowej Wielton na Państwa ręce przekazuję Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za pierwsze półrocze 2026 roku.

W I półroczu 2026 r. europejski sektor transportu drogowego stopniowo wychodził z okresu osłabienia obserwowanego w 2024 oraz 2025 r. Szczególnie drugi kwartał br. przyniósł bardziej zauważalne sygnały poprawy koniunktury, wspierane przez odbudowę aktywności gospodarczej, stabilizację wolumenów przewozów oraz wzrost stawek transportowych. Poprawa ta wskazywała na stopniowe zwiększenie popytu na usługi transportowe, choć tempo zmian pozostawało zróżnicowane w zależności od kraju. Jednocześnie branża nadal funkcjonowała w warunkach silnej presji kosztowej, wynikającej przede wszystkim z wysokich cen paliw, niedoboru wykwalifikowanych kierowców, rosnących kosztów pracy oraz obciążeń regulacyjnych. Ponadto, umiarkowanemu ożywieniu, towarzyszyły utrzymujące się wyzwania strukturalne i konieczność dalszego dostosowywania modeli działalności do zmiennego otoczenia gospodarczego.

Sytuacja makroekonomiczna

W pierwszym półroczu 2026 roku obserwowaliśmy stopniową poprawę sytuacji makroekonomicznej w Europie, przy jednoczesnym utrzymywaniu się istotnych wyzwań wpływających na aktywność gospodarczą i popyt na rynkach europejskich.

Po okresie spowolnienia obserwowanym w poprzednich latach gospodarki Unii Europejskiej weszły w fazę umiarkowanego ożywienia, wspieranego przez stabilną sytuację na rynku pracy, stopniową odbudowę konsumpcji oraz poprawę aktywności w sektorze przemysłowym. W drugim kwartale 2026 roku tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło zarówno w strefie euro, jak i w całej Unii Europejskiej, sygnalizując stopniową poprawę warunków prowadzenia działalności gospodarczej.

Sytuację gospodarczą w II kwartale 2026 r. potwierdzały odczyty wskaźników PMI dla sektora produkcyjnego. W czerwcu 2026 r. PMI dla strefy euro wyniósł 51,4 pkt, utrzymując się piąty miesiąc z rzędu powyżej granicy 50 pkt oddzielającej wzrost od spadku aktywności gospodarczej. Wśród największych gospodarek europejskich wskaźnik osiągnął 50,3 pkt w Niemczech, 51,2 pkt we Francji oraz 52,2 pkt we Włoszech. Słabsze wyniki odnotowano w Hiszpanii (49,7 pkt) i Polsce (46,1 pkt), co wskazywało na utrzymujące się różnice w tempie ożywienia przemysłowego pomiędzy poszczególnymi krajami Europy.

Rynek transportowy w okresie styczeń-czerwiec

W I półroczu 2026 r. europejski sektor transportowy funkcjonował w warunkach stopniowej poprawy koniunktury gospodarczej i odbudowy aktywności przemysłowej. Szczególnie w drugim kwartale widoczna była poprawa wskaźników popytu na usługi transportowe, wspierana przez wzrost produkcji przemysłowej i stabilizację europejskiego przemysłu. Jednocześnie branża nadal mierzyła się z wysoką presją kosztową wynikającą ze wzrostu cen paliw, kosztów pracy oraz opłat regulacyjnych. Polska pozostawała jednym z najsilniejszych rynków transportowych w Europie, korzystając z relatywnie wysokiego wzrostu gospodarczego, odbudowy eksportu oraz utrzymującej się silnej pozycji w europejskich łańcuchach logistycznych.

Jeśli chodzi o sektor pojazdów ciężarowych, jak wynika z danych ACEA, po okresie znaczącego ograniczenia inwestycji w rozwój flot, rynek ciągników siodłowych w Unii Europejskiej odnotował w pierwszym półroczu 2026 roku wzrost o 9,8% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku. Pozytywne sygnały były widoczne również na rynku polskim - tylko w czerwcu br. liczba rejestracji nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony wzrosła o 15,1% rok do roku.

Rejestracje nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony w okresie styczeń-czerwiec w porównaniu do rejestracji za pierwsze półrocze 2025 roku wykazywały znaczną poprawę:

- Polska: +25,9% r/r;
- Niemcy: +7,1% r/r;
- Hiszpania: +13,2% r/r;
- Włochy: +4,0% r/r;
- Wielka Brytania: +7,2% r/r;
- Francja: +0,2% r/r.



W segmencie naczep i przyczep widoczne były symptomy stopniowego powrotu rynku na ścieżkę wzrostu po słabszych latach, wspieranego przez popyt odtworzeniowy oraz większą dostępność finansowania inwestycji flotowych.

Rynek nowych naczep i przyczep w ujęciu styczeń-czerwiec 2026 roku:

- Wielka Brytania: +14,3% r/r;
- Niemcy: +10,5% r/r;
- Hiszpania: +17,1% r/r;
- Włochy: +1,6% r/r;
- Francja: +7,8% r/r;
- Polska: +10,5% r/r.

W Grupie Wielton wykorzystaliśmy sygnały ożywienia rynkowego, intensyfikując działania sprzedażowe oraz kontynuując inicjatywy ukierunkowane na optymalizację działalności. Pozwoliło to utrzymać pozycję na kluczowych rynkach, a jednocześnie stopniowo poprawiać wyniki dzięki świadomej kontroli kosztów i konsekwentnemu zwiększaniu efektywności operacyjnej.

Wyniki oraz perspektywa

W pierwszym półroczu 2026 roku łącznie Grupa Wielton sprzedała 8 577 produktów, czyli o 10,0% więcej w ujęciu rok do roku. Skonsolidowane przychody wzrosły do 1 180,3 mln zł z 988,6 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. W ciągu sześciu miesięcy 2026 roku wypracowaliśmy EBITDA w wysokości +17,4 mln zł, przy marży EBITDA wynoszącej 1,5%. Strata netto zmniejszyła się do 43,6 mln zł w porównaniu do 107,6 mln zł rok wcześniej.

Pod względem rejestracji nowych naczep i przyczep w okresie styczeń-czerwiec br. Grupa Wielton zajmowała pierwsze miejsce na rynku francuskim z udziałem wynoszącym 16,1%, drugie miejsce na rynku brytyjskim z udziałem wynoszącym 13,3%, trzecie miejsce na rynku polskim z udziałem 14,6% oraz czwarte miejsce we Włoszech i w Hiszpanii z udziałami na poziomie odpowiednio 8,4% oraz 6,1%.

Ważnym elementem wzmocnienia potencjału rozwojowego Grupy pozostaje konsekwentny rozwój portfolio produktowego, odpowiadającego na zmieniające się potrzeby klientów oraz kierunki transformacji rynku transportowego. W pierwszym półroczu 2026 roku kontynuowaliśmy prace nad rozbudową oferty pojazdów serii EVO, wprowadzając do niej przyczepę BDF Swap Trailer Courier Master EVO oraz wystandaryzowaną naczepę furgonową EVO. Równolegle prowadziliśmy zaawansowane prace nad nową generacją naczepy kurtynowej M6, która ma stanowić odpowiedź na oczekiwania rynku w zakresie efektywności, funkcjonalności i optymalizacji kosztów eksploatacji. Działania te potwierdzają nasze długofalowe podejście do innowacji produktowych oraz koncentrację na dostarczaniu klientom rozwiązań zwiększających konkurencyjność ich działalności.

Istotnym wydarzeniem drugiego kwartału było otrzymanie potwierdzenia znaczącego zamówienia od międzynarodowego klienta z sektora e-commerce, dotyczącego dostawy naczep różnych typów o łącznej wartości ok. 255 mln zł. To ważny sygnał zaufania do Grupy Wielton oraz potwierdzenie naszej pozycji jako partnera zdolnego do obsługi dużych, złożonych projektów na rynku europejskim.

Biorąc pod uwagę odnotowaną stratę netto, naszym priorytetem pozostaje dalsza konsekwentna realizacja działań ukierunkowanych na poprawę rentowności, wzmocnienie płynności finansowej oraz optymalizację kapitału obrotowego. Jednocześnie osiągnięta poprawa wyniku netto oraz EBITDA względem analogicznego okresu poprzedniego roku potwierdza, że podejmowane inicjatywy przynoszą efekty, choć przed Grupą nadal stoją istotne wyzwania związane z odbudową trwałej rentowności.

Przed nami kolejne miesiące intensywnej pracy nad odbudową rentowności, zwiększaniem efektywności oraz dalszym dostosowywaniem działalności Grupy do warunków rynkowych. Dziękuję Państwu za zaufanie i zapraszam do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku,

Paweł Szataniak



SPIS TREŚCI

.....	3
LIST PREZESA ZARZĄDU	3
.....	4
WYBRANE DANE FINANSOWE	6
GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON	6
WIELTON S.A.	7
INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
INFORMACJE O EMITENCIE	8
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	11
AKCJE I AKCJONARIAT	12
GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON	17
DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH SPÓŁEK GRUPY	18
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	20
PORĘCZENIA I GWARANCJE	21
SPRAWY SPORNE	23
ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA	23
PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	25
CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	25
ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	29
INNE INFORMACJE	30
CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK GRUPY	31
GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY	32
SYTUACJA FINANSOWA	33
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	34
PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	35
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	36
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY	40
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON	56
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	57
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	58

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	59
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	61
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	62
ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	64
RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	65
KOREKTA BŁĘDU DOTYCZĄCA POPRZEDNICH OKRESÓW	65
ZMIANA UDZIAŁU WŁASNOŚCIOWEGO W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ BEZ UTRATY KONTROLI	67
SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	68
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	68
EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	69
RYZYO KREDYTOWE	70
DYWIDENDY	70

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.85

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	86
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	90
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	91
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	92
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	93
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	105



WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

	w mln PLN		w mln EUR	
	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 (przekształcony)	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 (przekształcony)
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	1 180	989	278	234
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-30	-78	-7	-18
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-49	-107	-12	-25
Zysk (strata) netto	-44	-108	-10	-25
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-43	-106	-10	-25
Zysk (strata) na akcję (PLN)	-0,54	-1,76	-0,13	-0,42
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-0,54	-1,44	-0,13	-0,34
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2522	4,2208
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-65	-68	-15	-16
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17	-26	-4	-6
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	37	83	9	20
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-45	-10	-11	-2
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2522	4,2208

	w mln PLN		w mln EUR	
	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	2 111	2 017	491	477
Zobowiązania długoterminowe	181	194	42	46
Zobowiązania krótkoterminowe	1 563	1 443	364	341
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	367	379	85	90
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	363	381	85	90
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2963	4,2267



WIELTON S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2026	01.01.2025
	30.06.2026	30.06.2025 (przekształcony)	30.06.2026	30.06.2025 (przekształcony)
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	568 296	444 727	133 648	105 366
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-25 582	-57 215	-6 016	-13 555
Zysk (strata) brutto	-50 899	-77 162	-11 970	-18 281
Zysk (strata) netto	-45 616	-75 796	-10 728	-17 958
Liczba akcji w szt.	79 420 895	60 375 000	79 420 895	60 375 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,57	-1,26	-0,14	-0,30
Rozwodniona liczba akcji	79 420 895	73 853 261	79 420 895	73 853 261
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,57	-1,03	-0,14	-0,24
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-27 373	-101 388	-6 437	-24 021
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 213	-2 070	520	-490
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 215	103 766	5 930	24 584
Przepływy pieniężne netto, razem	55	308	13	73

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Aktywa razem	1 642 825	1 568 869	382 381	371 181
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 257 993	1 165 661	292 808	275 785
Zobowiązania długoterminowe	18 916	19 711	4 403	4 663
Zobowiązania krótkoterminowe	1 139 709	1 058 187	265 277	250 358
Kapitał własny	384 832	403 208	89 573	95 395
Kapitał zakładowy	15 884	14 771	3 697	3 495
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,85	5,46	1,13	1,29
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	4,85	5,46	1,13	1,29
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:**
 - 4,2522 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego półrocza 2026 roku,
 - 4,2208 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego półrocza 2025 roku.
- **Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:**
 - 4,2963 – kurs NBP obowiązujący na dzień 30 czerwca 2026 roku,
 - 4,2267 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 grudnia 2025 roku.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

INFORMACJE O EMITENCIE

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

AKCJE I AKCJONARIAT

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

PORĘCZENIA I GWARANCJE

SPRAWY SPORNE

ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

INNE INFORMACJE





Nazwa WIELTON S.A.

Siedziba	98-300 Wieluń, ul. Felicji Rymarkiewicz 6
Rejestracja	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000225220
REGON	932842826
NIP	899-24-62-770

Akcje Wielton S.A. są notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 2007 roku.

Siedziba jednostki dominującej stanowi jednocześnie główne centrum operacyjne Grupy, w którym koncentrują się kluczowe funkcje zarządcze, produkcyjne i rozwojowe.

Wielton S.A. jest jednym z najbardziej zdywersyfikowanych producentów naczep, przyczep i zabudów samochodowych w Europie. Spółka wyróżnia się szeroką ofertą produktową – zarówno na rynku krajowym, jak i w porównaniu z konkurencją międzynarodową – oraz wysoką elastycznością w dostosowywaniu produktów do indywidualnych potrzeb klientów. Rozwiązania oferowane przez Grupę znajdują zastosowanie w kluczowych sektorach gospodarki, w tym w transporcie, przemyśle, budownictwie, rolnictwie i obronności.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa Kapitałowa Wielton obejmowała jednostkę dominującą oraz 35 spółek zależnych (w tym osiem zależnych pośrednio), prowadzących działalność w kilkunastu krajach Europy oraz w Afryce. Tak szeroka obecność geograficzna stanowi fundament dywersyfikacji przychodów oraz ograniczania ryzyk cyklicznych związanych z poszczególnymi rynkami.

Model biznesowy Grupy oparty jest na portfelu silnych, lokalnych marek, które funkcjonują w ramach jednej, spójnej struktury operacyjnej. Oprócz marki Wielton, w skład portfolio wchodzi m.in. Fruehauf, Lawrence David, Langendorf, Viberti, Guillén, Aberg, ReTrailer oraz segment Defence. Łącznie oferta Grupy obejmuje 10 rodzin produktowych, odpowiadających na zróżnicowane potrzeby klientów w różnych segmentach rynku.

Grupa realizuje sprzedaż przede wszystkim na rynkach zagranicznych, a jej kluczowymi kierunkami eksportowymi pozostają Francja, Wielka Brytania, Niemcy oraz Włochy.

Uzupełnieniem oferty produktowej jest rozwinięta sieć serwisowa – obejmująca 420 punktów w 30 krajach – co wzmacnia relację z klientem oraz zwiększa wartość cyklu życia produktu.

Działalność operacyjna Grupy wspierana jest przez obecność w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co umożliwia korzystanie z dostępnych instrumentów wsparcia inwestycyjnego i zwiększa efektywność alokacji kapitału.

Istotnym elementem przewagi konkurencyjnej Wielton jest rozwinięte zaplecze badawczo-rozwojowe. W ramach struktury funkcjonuje nowoczesne Centrum Badawczo-Rozwojowe, wyposażone m.in. w zaawansowaną halę badań symulacyjnych oraz unikatowy w skali kraju symulator drogi, umożliwiający kompleksowe testowanie konstrukcji pojazdów. Ponadto Spółka posiada dwa innowacyjne projekty znajdujące się w okresie trwałości w ramach umów o dofinansowanie zawartych z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (NCBR): pierwszy dot. technologii hydroformowania i drugi dot. technologii produkcji naczep chłodniczych.

Podejście to pozwala nie tylko na systematyczne doskonalenie produktów i procesów produkcyjnych, ale również na wydłużanie cyklu życia produktów oraz ograniczanie ich wpływu środowiskowego – poprzez redukcję zużycia materiałów i poprawę efektywności energetycznej w transporcie.

Czas trwania działalności Spółki Wielton S.A. jest nieoznaczony.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres 6 miesięcy 2025 roku.

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 96 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 3 kubaturach 51, 55 i 62 m³. Oferta naczep wywrotek zawiera szeroki wachlarz dostępnych ram. Od ram SuperLight



zoptymalizowanych pod kątem masy własnej i przeznaczonych dla ładunków do 39 ton DMC, poprzez wzmocnione ramy do pracy w ciężkich kopalnianych warunkach (nawet do 90 ton DMC), 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 kolejną,
 - naczepy *Strong Light* - segment naczep o obniżonej masie własnej,
 - naczepy Cargo Master Multi – segment naczep uniwersalnych 3 w 1.
- 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. Sztwna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym do transportowanego ładunku, chroniąc go przed uszkodzeniem i zniszczeniem. W ofercie dostępna jest linia furgonów w wykonaniu HD (Heavy Duty – Super Wytrzymałe) oraz w wykonaniu City – jedno i dwuosiowe z jedną osią skrętną.
- 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, głównie: kurtynowa oraz skrzyniowa lub furgonowa. Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.

Portfolio wzbogacają systemy wymienne:

- Trzy wersje nadwozi wymiennych: Swap Curtain Master – nadwozie kurtynowe, Swap Dry Master – nadwozie w wersji furgon oraz Swap Curtain Volume Master – nadwozie w wersji kurtynowej z najniższą na rynku ramą podłogową. Wszystkie trzy typy nadwozi wymiennych posiadają mechanizm zabezpieczania nóg z ryglowaniem zewnętrznym, ocynkowaną konstrukcję ramy podłogowej i relatywnie najniższą masę własną dostępną na rynku.
- Uzbrojenie (adaptacja) pod system BDF podwozi samochodów ciężarowych (dowolnej marki) w wersjach Swap Frame Volume Master, Swap Frame Courier Master oraz Swap

Frame Multi Master. Główna różnica między nimi to zakresy wysokości odstawienia kontenerów jakie obsługują. Cechą wspólną jest ocynkowana ogniowo rama BDF.

- Przyczepy do przewozu nadwozi wymiennych z serii Swap Trailer Master. Dzielą się na przyczepy tandem oraz przyczepy na obrotnicy – linie posiadają dedykowane modele (Volume/Courier/Multi) dla wymaganej wysokości odstawienia nadwozia wymiennego.

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).

NOWE PRODUKTY

W pierwszym półroczu 2026 roku spółka Wielton S.A. wprowadziła do sprzedaży Swap Trailer Courier Master EVO oraz naczepę furgonową EVO.

Swap Trailer Courier Master EVO rozpoczyna nową generację rozwiązań BDF marki Wielton. Pojazd o masie 3270 kg wyposażono w szereg rozwiązań, które na co dzień wzmacniają przewagę konkurencyjną klientów firmy, w tym w wysokoskokowe zawieszenie od BPW. Obsługiwany zakres wysokości odstawienia wynosi 1120–1320 mm. Mniejsze drgania i dłuższa żywotność zapewniają wsporniki skrzynek, błotników i odbojów opracowane specjalnie dla przyczep BDF, natomiast szybszą obsługę i mniejsze ryzyko uszkodzeń osiągnięto poprzez zastosowanie węższego o 134 mm profilu lamp oraz krótszego o 50 mm zderzaka. Pojazd wyróżniają dwie pozycje oczka dyszla umożliwiające zmianę wysokości przyczepy w pewnych przypadkach, nowy zderzak kontenerowy z mniejszą liczbą ruchomych elementów, który jest aż o 150% wytrzymałszy od poprzedniej wersji, jak i zastosowana więzka elektryczna o podwyższonej szczelności i zredukowanej liczbie połączeń doskonale zabezpieczona przed czynnikami zewnętrznymi.

Wystandaryzowana naczepa furgonowa EVO wyróżnia się przemyślaną konstrukcją nastawioną na funkcjonalność i efektywność. Naczepę zaprojektowano w oparciu o potrzeby i oczekiwania klientów odnośnie redukcji rzeczywistych kosztów eksploatacyjnych. Pojazd

o masie własnej 6100 kg w wersji podstawowej i 2725 mm wysokości wewnętrznej może przewieźć jednocześnie 33 europalety. Niską masę własną pojazdu w wersji podstawowej uzyskano poprzez zastosowanie lekkiej, a jednocześnie wytrzymałej konstrukcji ramy oraz dzięki współpracy z partnerami dostarczającymi innowacyjne rozwiązania w postaci m.in. tworzyw powstałych z recyklingu butelek. Tym sposobem na ściany jednego furgonu EVO, wyprodukowanego w technologii zabudowy comPET3, przypada 3265 butelek PET z recyklingu. Wytrzymałość i sztywność konstrukcji zapewniają zastosowanie podłogi z 30 mm sklejki wodoodpornej o nośności 7 ton, aluminiowego portalu i dachu wraz z poprzeczkami. Pojazd wyposażono w trwałe osie produkcji BPW czy 8 uchwytyw promowych, natomiast skuteczne zabezpieczenie transportowanego ładunku zapewniają 34 uchwyty mocowania ładunku.

PRODUKTY AGRO

Ponadto pod marką Wielton Agro Spółka produkuje:

- przyczepy z obrotnicą PRS, przyczepy tandem PRC głównie przeznaczone do transportu sybkich materiałów rolniczych,
- przyczepy 2-osiove oraz 3-osiove 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,
- przyczepy objętościowe przeznaczone głównie do zbioru ciętej kukurydzy oraz biomasy,
- rozrzutniki obornika służące do równomiernego rozprowadzania nawozu po powierzchni uprawnej i polach,
- przyczepy hakowe dedykowane do samodzielnego załadunku, transportu i rozładunku wymiennych kontenerów.

W sumie, w ofercie Wielton Agro znajduje się 40 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.

Za sprzedaż produktów Agro odpowiada spółka Wielton Agro Sp. z o.o.

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

ZARZĄD SPÓŁKI

Na dzień 30 czerwca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Zarządu Wielton S.A. prezentuje się następująco:



Paweł Szataniak
Prezes Zarządu



Bartosz Bielak
Wiceprezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Wielton S.A. w pierwszym półroczu 2026 roku i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania.

Na dzień 1 stycznia 2026 roku w skład Zarządu Wielton S.A. VIII Wspólnej Kadencji wchodził:

- Paweł Szataniak - Prezes Zarządu,
- Bartosz Bielak – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Cezary Mączka – Członek Zarządu,
- Radosław Miszkiewicz – Członek Zarządu.

W dniu 23 marca 2026 roku Pan Michał Jankowiak, Pan Radosław Miszkiewicz oraz Pan Cezary Mączka złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji Członków Zarządu Spółki, ze skutkiem natychmiastowym, tj. z dniem 23 marca 2026 roku. Pan Michał Jankowiak oraz Pan Radosław Miszkiewicz objęli funkcje odpowiednio Dyrektora Operacyjnego zakładów produkcyjnych w Wieluniu oraz Dyrektora odpowiedzialnego za obszar sprzedaży w Grupie. Powyższe zmiany w modelu zarządzania były elementem działań transformacyjnych ukierunkowanych na poprawę efektywności operacyjnej oraz trwałą odbudowę rentowności Grupy Wielton. O zdarzeniu Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2026 z dnia 23 marca 2026 roku.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Spółki w tym samym dniu podjęła uchwałę, w której ustaliła liczbę członków Zarządu Spółki VIII Wspólnej Kadencji na 2 osoby i stwierdziła, że w skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Paweł Szataniak – Prezes Zarządu,
- Bartosz Bielak – Wiceprezes Zarządu.

RADA NADZORCZA

Na dzień 30 czerwca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Wielton S.A. prezentuje się następująco:



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Wielton S.A. w pierwszym półroczu 2026 roku i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania

We wskazanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Wielton S.A.

KOMITET AUDYTU

W ramach Rady Nadzorczej Wielton S.A. funkcjonuje jeden komitet – Komitet Audytu.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Wielton S.A. prezentuje się następująco:

- Dariusz Krawczyk – Przewodniczący,
- Waldemar Frąckowiak – Członek,
- Krzysztof Półgrabia – Członek.

Zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Wielton S.A. w pierwszym półroczu 2026 roku i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania

We wskazanym okresie nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Audytu 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.

AKCJE I AKCJONARIAT

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 1 stycznia 2026 roku kapitał zakładowy Wielton S.A. wynosił 14 770 652,20 zł i dzielił się na 73 853 261 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 21 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 18 525 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 3 478 261 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 30 września 2026 roku kapitał zakładowy Wielton S.A. wynosi 15 884 179,00 zł i dzieli się na 79 420 895 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 21 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 18 525 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 3 478 261 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H.

Zmiany w zakresie kapitału zakładowego Spółki w pierwszym półroczu 2026 roku i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii H

W dniu 4 marca 2026 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie podjęcia działań mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z którą zdecydował o rozpoczęciu procesu dokapitalizowania Spółki kwotą minimum 30 mln zł poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji. W celu pozyskania finansowania Zarząd Spółki przystąpił do rozmów ze spółką MP Inwestors S.a r.l. („MP Inwestors”), będącą akcjonariuszem Wielton S.A. MP Inwestors wyraził zamiar dokapitalizowania Spółki powyższą kwotą poprzez objęcie akcji Spółki nowej emisji z zastrzeżeniem, że środki pieniężne na opłacenie ceny emisyjnej akcji, MP Inwestors zamierza wcześniej pozyskać ze sprzedaży części posiadanych przez siebie akcji Spółki. W dniu 5 marca 2026 roku Spółka otrzymała informację o zawarciu przez MP Inwestors umowy zobowiązującej do sprzedaży 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie 5,40 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę w wysokości 24,3 mln zł.

Następnie, w dniu 9 marca 2026 roku Spółka otrzymała od MP Inwestors deklarację dotyczącą uczestnictwa w procesie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią deklaracji MP Inwestors, z uwagi na fakt bycia strategicznym inwestorem w Spółce i dążenie do wspierania Spółki w jej rozwoju, zapewnił Spółkę o możliwości udzielenia jej finansowania udziałowego w związku ze sprzedażą w dniu 9 marca 2026 roku w ramach transakcji pakietowych, łącznie 6 956 522 akcji Spółki na rzecz wybranych inwestorów, po cenie 5,40 zł za jedną akcję, tj. łącznie 37 565 219,00 zł. W zakresie, w jakim sprzedaż dotyczyła 4 500 000 akcji Spółki, stanowiła ona wykonanie postanowień umowy zobowiązującej, o której mowa powyżej. Zgodnie z treścią deklaracji, MP Inwestors zapewnił, iż zamierza przeznaczyć na objęcie akcji nowej emisji łącznie kwotę 30 065 223,60 zł i wyraził zamiar objęcia 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki za cenę emisyjną 5,40 zł za jedną akcję.

W związku z powyższym, w dniu 7 kwietnia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii H, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii H, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii H w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Ponadto, w dniu 7 kwietnia 2026 roku pomiędzy Spółką a MP Inwestors, została zawarta umowa objęcia 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda, po cenie emisyjnej 5,40 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę równą 30 065 223,60 zł. Wkład pieniężny na pokrycie akcji został wniesiony przez akcjonariusza w całości w tym samym dniu.

W dniu 21 maja 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki zmian Statutu Spółki, w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 770 652,20 zł o kwotę 1 113 526,80 zł, tj. do kwoty 15 884 179,00 zł w drodze emisji 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany przez 79 420 895 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Następnie, w dniu 24 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLWELTN00012, 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Warunkiem rejestracji akcji serii H było ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). W tym samym dniu Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Zgodnie z podjętą uchwałą do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych zostało 5 567 634 akcji serii H Spółki. Ponadto, Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje Spółki z dniem 31 lipca 2026 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 31 lipca 2026 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich ww. kodem. Uchwała GPW weszła w życie z dniem podjęcia, a jej podjęcie stanowiło spełnienie warunku rejestracji akcji serii H pod kodem ISIN PLWELTN00012 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. W konsekwencji powyższego, w dniu 27 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) ukazał się komunikat operacyjny KDPW, zgodnie z którym rejestracja 5 567 634 akcji serii H Spółki w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLWELTN00012 miała nastąpić w dniu 31 lipca 2026 roku.

Emisja akcji serii H stanowiła element wzmocnienia struktury kapitałowej Spółki oraz realizacji założeń finansowania Grupy Kapitałowej Wielton.

O działaniach mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego oraz otrzymaniu deklaracji MP Inwestors dotyczącej uczestnictwa w procesie Spółka informowała w raportach bieżących nr 5/2026 i 6/2026 z dnia 9 marca 2026 roku. O podjęciu przez NWZ uchwały w sprawie emisji akcji serii H oraz zawarciu umowy objęcia akcji Spółka informowała w raportach bieżących nr 13/2026 i 14/2026 z dnia 7 kwietnia 2026 roku. O rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2026 z dnia 21 maja 2026 roku. O procesie rejestracji akcji serii H w KDPW oraz ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego Spółka informowała w raportach bieżących nr 31/2026 i 32/2026 z dnia 24 lipca 2026 roku oraz nr 33/2026 z dnia 27 lipca 2026 roku.

Program motywacyjny

W dniu 25 lipca 2025 roku zarejestrowana została zmiana Statutu Spółki dokonana uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia („NWZ”) Spółki z dnia 11 czerwca 2025 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych

z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. Na podstawie ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 500 000 zł poprzez emisję nie więcej niż 2 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane w celu realizacji nowo ustanowionego programu motywacyjnego w Spółce, który miał polegać na przyznaniu określonym osobom (tj. Prezes Zarządu Spółki Paweł Szataniak oraz osoby z grona kluczowych pracowników, współpracowników i członków organów zarządzających Grupy Kapitałowej Spółki ustalone na zasadach przewidzianych w uchwale NWZ) uprawnienia do objęcia łącznie nie więcej niż 2 500 000 akcji serii G, po cenie emisyjnej wynoszącej 5,75 zł za jedną akcję, w drodze przyznania tym osobom łącznie nie więcej niż 2 500 000 warrantów subskrypcyjnych serii A, z których każdy miał uprawniać do objęcia jednej akcji serii G. Warranty subskrypcyjne miały być emitowane nieodpłatnie, a wniosek do Rady Nadzorczej o przyznanie warrantów subskrypcyjnych w liczbie ustalonej zgodnie z uchwałą NWZ mógł zostać złożony przez Prezesa Zarządu Spółki Pawła Szataniaka nie wcześniej niż 2 lata i nie później niż 5 lat od dnia podjęcia uchwały NWZ. Osoby posiadające warranty subskrypcyjne miały móc obejmować akcje do upływu 5 lat od dnia podjęcia uchwały NWZ. Szczegółowe zasady nabywania i realizacji uprawnień w ramach programu motywacyjnego zostały określone w uchwale NWZ, którą Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 20/2025 z dnia 11 czerwca 2025 roku.

W dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. („ZWZ”) podjęło uchwałę nr 29 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz uchylenia uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 11 czerwca 2025 roku, o której mowa powyżej.

Na podstawie uchwały ZWZ z dnia 30 czerwca 2026 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 191 964,40 zł poprzez emisję nie więcej niż 959 822 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostało dokonane w celu realizacji nowo ustanowionego programu motywacyjnego w Spółce, który polega na przyznaniu określonym osobom (tj. Prezesowi Zarządu Pawłowi Szataniakowi, Wiceprezesowi Zarządu Bartoszowi Bielakowi oraz osobom z grona kluczowych pracowników, współpracowników i członków organów zarządzających Grupy Kapitałowej Spółki, ustalonym na zasadach przewidzianych w uchwale ZWZ) uprawnienia do objęcia łącznie nie więcej niż 959 822 akcji serii I po cenie emisyjnej 0,20 zł za akcję, w drodze objęcia nieodpłatnie emitowanych warrantów subskrypcyjnych serii B. Każdy warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii I. Warranty będą mogły zostać przyznane po spełnieniu warunków określonych w uchwale ZWZ, w tym dotyczących ceny akcji Spółki oraz pozostawania beneficjenta w stosunku współpracy ze Spółką. Wniosek do Rady Nadzorczej o przyznanie warrantów subskrypcyjnych w liczbie ustalonej zgodnie z uchwałą NWZ może zostać złożony przez beneficjenta nie wcześniej niż

2 lata i nie później niż 5 lat od dnia podjęcia uchwały ZWZ. Osoby posiadające warranty subskrypcyjne będą mogły obejmować akcje od dnia następującego po upływie 12 miesięcy od objęcia warrantów do upływu 5 lat i 30 dni od dnia podjęcia uchwały ZWZ, z zastrzeżeniem, że z warrantów objętych po 4 latach od podjęcia uchwały ZWZ, osoby posiadające warranty będą mogły objąć akcje po upływie 5 lat od dnia podjęcia uchwały ZWZ. Uprawnienie do objęcia akcji przysługuje pod warunkiem, że do momentu objęcia akcji przez danego beneficjenta nie doszło do ustania stosunku współpracy z powodów wskazanych w uchwale ZWZ. Szczegółowe zasady nabywania i realizacji uprawnień w ramach programu motywacyjnego zostały określone w uchwale ZWZ, której treść Spółka opublikowała raportem bieżącym nr 28/2026 z dnia 30 czerwca 2026 roku.

W dniu 9 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z uchwałą ZWZ, zdefiniowała i ustaliła listę beneficjentów programu motywacyjnego wraz z liczbą warrantów subskrypcyjnych należnych każdemu z nich w zależności od poziomu ceny akcji Spółki na dzień złożenia wniosku o przyznanie warrantów subskrypcyjnych.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonane na podstawie uchwały ZWZ z dnia 30 czerwca 2026 roku zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 10 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2026 z dnia 10 lipca 2026 roku.

WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW W SPÓŁCE

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania tj. na dzień 30 września 2026 roku, struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Wielton S.A. przedstawia się następująco:

	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
MPSz sp. z o.o.¹	32 276 872	40,64%
Subfundusz 1 wydzielony w ramach Value FIZ zarządzany przez AgioFunds TFI S.A.²	15 213 484	19,16%
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A. łącznie³:	7 115 996	8,96%
- w tym Esaliens Parasol FIO	4 536 177	5,71%
Łukasz Tytkowski⁴	5 870 018	7,39%
Pozostali	18 944 525	23,85%
Razem	79 420 895	100,00%

¹ zgodnie z zawiadomieniem opublikowanym raportem bieżącym nr 27/2026 z dnia 8 czerwca 2026 roku. M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz P.Szataniak Fundacja Rodzinna posiadają po 50% udziałów w kapitale zakładowym spółki MPSz sp. z o.o. M.Szataniak Fundacja Rodzinna jest podmiotem zależnym Mariusza Szataniaka. P.Szataniak Fundacja Rodzinna jest podmiotem zależnym Pawła Szataniaka. Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak wchodzi również w skład zarządu MPSz sp. z o.o. Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak są objęci, jako rodzeństwo, domniemaniem działania w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej (...), przez co łącznie (poprzez odpowiednio M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna) posiadają status podmiotu dominującego MPSz sp. z o.o.

W związku z powyższym Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak łącznie posiadają poprzez odpowiednio M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz dalej MPSz sp. z o.o. 32 276 872 akcji Spółki, stanowiących 40,64% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 32 276 872 głosów, stanowiących 40,64% ogólnej liczby głosów w Spółce.

² liczba akcji zgodnie z wykazem akcjonariuszy zgłoszonych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. w dniu 30 czerwca 2026 roku.

³ liczba akcji zgodnie z wykazem akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wielton S.A. w dniu 7 kwietnia 2026 roku.

⁴ zgodnie z zawiadomieniem opublikowanym raportem bieżącym nr 17/2016 z dnia 25 maja 2016 roku.

STRUKTURA WŁASNOŚCI ZNAČNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwszy kwartał 2026 roku, opublikowanego w dniu 28 maja 2026 roku struktura akcjonariuszy posiadających

bepośrednio i pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Wielton S.A. przedstawiała się następująco:

	Liczba akcji/liczba głosów na WZ	% udział w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów
MP Inwestors S.à r.l. łącznie bezpośrednio i pośrednio¹, w tym:	32 276 872	40,64%
- bezpośrednio	20 740 311	26,11%
- pośrednio poprzez podmiot zależny MPSz sp. z o.o.	11 536 561	14,53%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. łącznie:	14 949 823	18,82%
- w tym Subfundusz 1 wydzielony w ramach Value FIZ	14 733 484	18,55%
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A. łącznie²:	7 115 996	8,96%
- w tym Esaliens Parasol FIO	4 536 177	5,71%
Łukasz Tytkowski	5 870 018	7,39%
Pozostali	19 208 186	24,19%
Razem	79 420 895	100,00%

¹ Wszystkie udziały w kapitale zakładowym MP Inwestors S.à r.l. posiadają: M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz P.Szataniak Fundacja Rodzinna. Żadna z ww. fundacji rodzinnych nie posiada wymaganej większości głosów do podjęcia samodzielnie uchwały przez Zgromadzenie Wspólników MP Inwestors S.à r.l. M.Szataniak Fundacja Rodzinna jest podmiotem zależnym Mariusza Szataniaka. P.Szataniak Fundacja Rodzinna jest podmiotem zależnym Pawła Szataniaka. M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz P.Szataniak Fundacja Rodzinna posiadają ponadto po 50% udziałów w spółce MPSz sp. z o.o., w której Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak stanowią cały skład zarządu.

M.Szataniak Fundacja Rodzinna, P.Szataniak Fundacja Rodzinna, MP Inwestors S.à r.l. oraz 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. 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 MP Inwestors S.à r.l. jest podmiotem dominującym spółki MPSz sp. z o.o. w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (...), a 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.

W związku z powyższym Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak łącznie posiadali pośrednio poprzez odpowiednio M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz dalej spółki MP Inwestors S.à r.l. i MPSz sp. z o.o. 32 276 872 akcji Spółki, stanowiących 40,64% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 32 276 872 głosów, stanowiących 40,64% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ani Mariusz Szataniak, ani Paweł Szataniak nie są samodzielnie (poprzez ww. fundacje rodzinne) podmiotami dominującymi MP Inwestors S.à r.l. i MPSz sp. z o.o. Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak są objęci, jako rodzeństwo, domniemaniem działania w porozumieniu, o którym mowa w art. 87 ust. 4 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej (...), przez co łącznie (poprzez odpowiednio M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna) posiadają status podmiotu dominującego MP Inwestors S.à r.l. oraz MPSz sp. z o.o.

² liczba akcji zgodnie z wykazem akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wielton S.A. w dniu 7 kwietnia 2026 roku.

WYKAZ ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwszy kwartał 2026 roku opublikowanego w dniu 28 maja 2026 roku, do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, nastąpiła zmiana w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta związana z rejestracją w dniu 1 czerwca 2026 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenia transgranicznego MPSz sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu, jako spółki przejmującej, ze spółkami MP Inwestors S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu oraz Amerykanka Struktura sp. z o.o. z siedzibą w Ruścu, jako spółkami przejmowanymi. W wyniku połączenia MPSz sp. z o.o. wstąpiła z mocy prawa we wszystkie prawa i obowiązki spółek przejmowanych, w tym nabyła 20 740 311 akcji zwykłych na okaziciela Wielton S.A. posiadanych dotychczas bezpośrednio przez MP Inwestors S.à r.l. W dniu rejestracji połączenia, zgodnie z przepisami prawa, doszło do ustania bytu prawnego spółek MP Inwestors S.à r.l. oraz Amerykanka Struktura sp. z o.o.

W konsekwencji powyższego, bezpośredni udział MPSz sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Spółce zwiększył się z 14,53% do 40,64%, tj. do 32 276 872 akcji uprawniających do wykonywania 32 276 872 głosów. Zmiana miała charakter reorganizacyjny w ramach dotychczasowej struktury właścicielskiej i nie wpłynęła na łączny pośredni stan posiadania akcji Spółki przez Mariusza Szataniaka i Pawła Szataniaka poprzez fundację rodzinne oraz MPSz sp. z o.o.

INFORMACJA O USTANOWIONYCH ZASTAWACH NA AKCJACH SPÓŁKI

Zgodnie z otrzymanymi zawiadomieniami, akcje posiadane bezpośrednio przez MPSz sp. z o.o. w łącznej liczbie 24 218 572 są przedmiotem zastawów na podstawie umów zastawu rejestrowego i zastawu finansowego, których stronami są MPSz sp. z o.o. jako zastawca oraz Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna jako zastawnik. Zastawcy nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji Spółki, zastawnik ma natomiast prawo wykonywania prawa głosu na podstawie udzielonego zastawnikowi pełnomocnictwa po wystąpieniu tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów zawartej w dniu 10 sierpnia 2022 roku, z późniejszymi zmianami, której stronami są MPSz sp. z o.o. oraz Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Akcje posiadane bezpośrednio przez MPSz sp. z o.o. w liczbie 8 058 300 są przedmiotem zastawów na podstawie umów zastawu finansowego i rejestrowego zawartych pomiędzy MPSz sp. z o.o. a bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie odpowiednio 25 października 2017 roku i 1 grudnia 2017 roku. Zastawcy nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji Spółki a zastawnik zobowiązał się do niewykonywania

prawa głosu do czasu wystąpienia jakiegokolwiek tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów zawartej w dniu 21 września 2017 roku pomiędzy Pamapol S.A. (obecnie FoodHub S.A.), Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego sp. z o.o. (obecnie KWIDZYN S.A.) i Mitmar sp. z o.o. a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna i Credit Agricole Bank Polska S.A.

STAN POSIADANIA AKCJI WIELTON S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

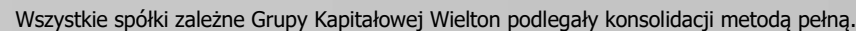
Stan posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień przekazania niniejszego sprawozdania:

- Piotr Kamiński, Członek Rady Nadzorczej – 84 akcje o łącznej wartości nominalnej 16,8 zł,
- Paweł Szataniak, Prezes Zarządu Spółki oraz Mariusz Szataniak, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki - informacje dotyczące stanów posiadania akcji Spółki zostały przedstawione powyżej w punkcie Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

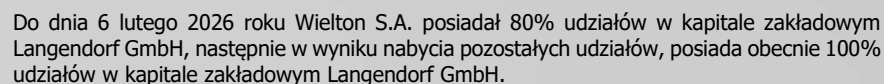
Pozostałe osoby zarządzające i osoby nadzorujące nie posiadają akcji Wielton S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta, poza ewentualnymi uprawnieniami Członków Zarządu mogącymi wynikać z programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2026 roku, o której szerzej mowa powyżej w punkcie Kapitał zakładowy.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu okresowego za pierwszy kwartał 2026 roku, opublikowanego w dniu 28 maja 2026 roku, do dnia przekazania niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, z wyjątkiem zmian, o których mowa powyżej w punkcie Wykaz zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Na dzień 1 stycznia 2026 roku oraz na dzień 30 czerwca 2026 roku, struktura Grupy Wielton przedstawiała się następująco:



Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania struktura Grupy Wielton przedstawia się następująco:



Wszystkie spółki zależne Grupy Kapitałowej Wielton podlegają konsolidacji metodą pełną.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton w pierwszym półroczu 2026 roku i do dnia przekazania niniejszego sprawozdania

W dniu 6 lutego 2026 roku Wielton S.A. podpisał z akcjonariuszem Langendorf GmbH, posiadającym pozostałe 20% udziałów w tej spółce porozumienie dookreślające zasady nabycia przez Emitenta od tego akcjonariusza wszystkich posiadanych przez niego udziałów w kapitale zakładowym Langendorf GmbH. Szczegółowe informacje na temat podpisanego porozumienia znajdują się w niniejszym sprawozdaniu w punkcie Istotne umowy i zdarzenia. W wyniku zawartego porozumienia w dniu 6 lutego 2026 roku Wielton S.A. nabył 20% udziałów w kapitale zakładowym Langendorf GmbH i obecnie posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

W dniu 26 sierpnia 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), w ramach dalszego porządkowania struktury organizacyjnej spółek z Grupy Langendorf, Wielton S.A. zawarła z Langendorf GmbH umowę nabycia udziałów spółki Langendorf Polska sp. z o.o., stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Cena nabycia udziałów nie stanowiła kwoty istotnej z perspektywy wyników finansowych i skali działalności Grupy Wielton. Przeniesienie własności udziałów na rzecz Wielton S.A. nastąpiło z chwilą zawarcia umowy.

DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH SPÓŁEK GRUPY

Spółki produkcyjne i marki lokalne

Grupa Wielton rozwija działalność w oparciu o model silnych lokalnych marek, które działają na kluczowych rynkach europejskich i uzupełniają kompetencje jednostki dominującej.

Fruehauf SAS jest jednym z wiodących producentów naczep i przyczep we Francji. Spółka posiada zakład produkcyjny w Auxerre oraz unikalne know-how w zakresie produkcji furgonów. Portfolio Fruehauf obejmuje m.in. naczepy kurtynowe, furgony, platformy, naczepy podkontenerowe oraz wywrotki stalowe i aluminiowe. Wejście Fruehauf do Grupy Wielton pozwoliło rozszerzyć ofertę o wybrane produkty Grupy, w tym specjalistyczne wywrotki i furgony.

Langendorf GmbH z siedzibą w Waltrop posiada ponad 70-letnie doświadczenie w produkcji pojazdów specjalistycznych. Spółka należy do czołowych europejskich producentów naczep niskopodwoziowych, wywrotek, transporterów prefabrykatów betonowych, transporterów szkła technicznego oraz pojazdów specjalnych. W ramach Grupy Langendorf odpowiada za rozwój kompetencji w segmencie naczep niskopodwoziowych.

Langendorf Polska Sp. z o.o. prowadzi w Wieluniu centrum kompetencyjne naczep niskopodwoziowych. Spółka produkuje naczepy niskopodwoziowe oraz wywrotki, wzmacniając pozycję Grupy w segmentach o wyższej specjalizacji technicznej.

Lawrence David Limited jest jednym z wiodących brytyjskich producentów przyczep, naczep i zabudów samochodowych. Spółka prowadzi działalność w dwóch zakładach produkcyjnych w Peterborough o łącznej powierzchni około 22 tys. m² oraz posiada centrum serwisowe. Jej oferta obejmuje naczepy kurtynowe, specjalistyczne naczepy double-deck, furgony, platformy oraz zabudowy home delivery van. Integracja Lawrence David z Grupą Wielton umożliwiła rozwój współpracy produkcyjnej, w tym wdrożenie w Wieluniu produkcji wybranych podwozi na potrzeby rynku brytyjskiego.

Guillén Desarrollos Industriales S.L. jest hiszpańską spółką z ponad 100-letnią historią, specjalizującą się w produkcji naczep kurtynowych, furgonowych, podkontenerowych oraz drogowych wózków dolly. Lokalizacja zakładu w regionie Walencji wspiera obsługę rynku hiszpańskiego, południowej Francji oraz krajów Afryki Północnej. W ramach Grupy trwają działania ukierunkowane na wdrażanie produktów Wielton do portfolio Guillén oraz optymalizację komponentów i procesów produkcyjnych.

Viberti Rimorchi S.r.l. prowadzi działalność na rynku włoskim. Marka Viberti jest obecna na rynku od prawie 100 lat i specjalizuje się w produkcji naczep kurtynowych, furgonów, podkontenerowych oraz wywrotek. Spółka posiada halę montażową w Tocco da Casauria.

Spółki handlowe i dystrybucyjne

Grupa Wielton rozwija własne struktury sprzedażowe oraz lokalne spółki handlowe, które odpowiadają za zwiększanie obecności Grupy na wybranych rynkach.

Wielton GmbH prowadzi działalność na rynku niemieckim niezależnie od Grupy Langendorf. Spółka oferuje szeroką gamę produktów marki Wielton, w tym naczepy kurtynowe, furgony, podkontenerowe, platformowe, wywrotki, zestawy przestrzenne oraz zabudowy. Z uwagi na trudną sytuację gospodarczą w Niemczech i spadek rejestracji, od początku 2026 roku realizowany jest plan reorganizacji spółki.

Wielton Slovakia s.r.o. została powołana w celu rozwoju sprzedaży produktów marki Wielton na rynku słowackim oraz przejęcia części działalności wcześniej realizowanej przez dystrybutorów.

Wielton Benelux B.V. została zarejestrowana w 2024 roku i odpowiada za rozwój sprzedaży produktów Grupy na rynkach Beneluksu.

Wielton Scandinavia A/S została zarejestrowana w 2024 roku w Danii. Celem spółki jest rozwój sprzedaży produktów marki Wielton na rynkach skandynawskich, w tym w Danii, Norwegii, Szwecji i Finlandii.

Wielton Africa SARL prowadzi działalność handlową w Afryce Zachodniej, Wschodniej, Centralnej oraz w wybranych krajach Maghrebu. Spółka rozwija sprzedaż produktów dostosowanych do specyfiki rynków afrykańskich, w tym wywrotek czteroosiowych.

Wielton Africa Ltd pełni funkcję organizacyjną dla rozwoju sieci sprzedaży w Afryce. W 2024 roku spółka utworzyła Wielton Maroc SARL AU z siedzibą w Casablance, której zadaniem jest rozwój sprzedaży na rynku marokańskim.

Wielton Agro sp. z o.o. działalność prowadzona od 2009 roku w ramach spółki Wielton S.A. Od 2023 roku funkcjonuje jako osobna spółka z o.o., przejmując działalność sprzedażową w zakresie maszyn rolniczych (m.in. przyczepy tandemowe). Wydzielenie miało na celu rozwój sieci handlowej i zwiększenie sprzedaży w segmencie Agro pojazdów m.in. takich jak: przyczepy dwu- i trzyosiowe z obrotnicą, przyczepy do przewozu bel, przyczepy skorupowe, przyczepy objętościowe.

Spółki wspierające

W ostatnich latach Grupa powołała szereg spółek odpowiadających za rozwój nowych kompetencji, produktów i modeli biznesowych.

Aberg Connect Sp. z o.o. rozwija rozwiązania telematyczne oraz systemy monitorowania parametrów technicznych nacze w czasie rzeczywistym. Spółka odpowiada na rosnące znaczenie cyfryzacji produktu i zarządzania flotą w branży transportowej.

Aberg Axles Sp. z o.o. oraz **Aberg Axles GmbH** zostały powołane w celu rozwoju osi mechanicznych i elektrycznych dla Grupy Wielton. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna tych spółek została ograniczona.

Aberg-E Sp. z o.o. została utworzona w celu rozwoju zaawansowanych rozwiązań dla rynku e-mobility. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna spółki została ograniczona.

Aberg Service Sp. z o.o. odpowiada za rozwój globalnej obsługi posprzedażowej w Grupie. Do jej zadań należy m.in. zakup, sprzedaż i dystrybucja części zamiennych, rozwój autoryzowanej sieci serwisowej, obsługa kontraktów serwisowych, wsparcie techniczne, procesy gwarancyjne oraz rozwój oferty części zamiennych pod marką własną Aberg.

Wielton Group Shared Service Center Sp. z o.o. świadczy usługi wspólne na rzecz spółek Grupy, wspierając standaryzację procesów, poprawę efektywności i dalszą integrację funkcji wsparcia.

Wielton Distribution Center Sp. z o.o. została powołana w celu optymalizacji zakupów i dystrybucji materiałów. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna spółki została ograniczona.

Moveyo Sp. z o.o. została utworzona w celu sprzedaży i dystrybucji wystandaryzowanej naczepy kurtynowej na rynku europejskim. Działalność operacyjna spółki została ograniczona, natomiast opracowana przez spółkę naczepa standardowa EVO została wdrożona przez Wielton S.A.

Retrailer Sp. z o.o. została powołana w celu tworzenia nowych kanałów przychodów poprzez odkup, renowację, wynajem i recykling nacze. Model ten wspiera gospodarkę obiegu zamkniętego i wydłużanie cyklu życia produktów. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania działalność operacyjna spółki została ograniczona, a zadania operacyjne realizuje obecnie Aberg Service Sp. z o.o., przy działalności handlowej prowadzonej przez Wielton S.A.

Wielton Reefer – rozwój segmentu chłodniczego

Wielton Reefer Sp. z o.o. została utworzona w 2023 roku w celu rozwoju produkcji nacze chłodniczych oraz komponentów do innych typów nacze. Spółka ma odpowiadać za wprowadzenie nowego produktu na rynek polski, a następnie na pozostałe rynki europejskie. W ramach działalności planowany jest również rozwój kompetencji badawczo-rozwojowych. W Bełchatowie realizowana jest inwestycja polegająca na budowie zakładu produkującego nacze chłodnicze oraz wybrane komponenty, w tym panele do zabudów furgonowych.

W dniu 7 kwietnia 2026 roku, spółka otrzymała decyzję Ministra Finansów i Gospodarki o uchyleniu wsparcia inwestycyjnego przyznanego w 2023 roku na realizację wyżej wskazanego zakładu produkcyjnego. Decyzja była zgodna z wolą Spółki i wynikała z dostosowania parametrów projektu do aktualnych uwarunkowań operacyjnych i finansowych Grupy. Projekt pozostaje jednak elementem długoterminowej strategii Grupy, a jego zakres i harmonogram realizacji będą dostosowywane do sytuacji rynkowej oraz priorytetów finansowych Grupy Wielton.

Prace budowlane nad zakładem w Bełchatowie zostały zakończone, a budynki uzyskały odbiory techniczne. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Wielton Reefer prowadzi już działalność operacyjną w Bełchatowie.

W dniu 13 maja 2026 roku spółka złożyła również wniosek o rozwiązanie umowy zawartej w 2025 roku, której przedmiotem było wsparcie bezzwrotne projektu dotyczącego optymalizacji procesu produkcji chłodni 2.0 poprzez wdrożenie technologii Przemysłu 4.0, w tym robotyzacji i cyfryzacji. Projekt miał być realizowany w ramach Krajowego Planu Odbudowy, a maksymalna wartość wsparcia wynosiła 9,6 mln zł. Decyzja o rozwiązaniu umowy została podjęta po analizie aktualnych warunków rynkowych, operacyjnych i finansowych wpływających na realizację projektu w pierwotnym zakresie, harmonogramie i formule finansowania. Uwzględniono zmienność otoczenia, niepewność w branży transportowej oraz konieczność dostosowania planów spółki Wielton Reefer do bieżącej sytuacji. Decyzja o rozwiązaniu umowy ma charakter ostrożnościowy i nie oznacza rezygnacji

z rozwoju kompetencji Grupy Wielton w obszarze naczep typu chłodnia, lecz dostosowanie zakresu i finansowania przedsięwzięcia do aktualnych warunków rynkowych. Zgodnie z odpowiedzią otrzymaną od Ministerstwa Aktywów Państwowych, umowa o dofinansowanie projektu została rozwiązana z dniem 19 czerwca 2026 roku.

Grupa Wielton kontynuuje działania związane z przygotowaniem i realizacją inwestycji w Bełchatowie, czego potwierdzeniem jest zawarta w połowie maja 2026 roku umowa o dofinansowanie w ramach Funduszy Europejskich. Projekt inwestycyjny w zakresie uruchomienia produkcji ekologicznych naczep furgonowych Eco-Green oraz płyt do małych zabudów typu last-mile będzie realizowany w zakładzie w Bełchatowie i obejmie zarówno prace budowlane, jak i zakup nowoczesnych maszyn oraz wdrożenie nowych technologii produkcyjnych. Całkowita wartość inwestycji wynosi 13,4 mln zł, z czego 5,3 mln zł stanowi dofinansowanie. Ponadto, zakończono realizację projektu współfinansowanego z POIR (NCBR) dot. opracowania prototypowej linii do produkcji paneli do naczep furgonów. Cały czas trwa doposażanie tej linii. Część z wyprodukowanych tam paneli dostarczana jest do Lawrence David, a część montowana na podwoziach produkowanych w zakładach Grupy w Wieluniu.

Wielton Defence – nowy kierunek specjalistyczny

Wielton Defence Sp. z o.o. została utworzona w 2024 roku w celu rozwoju produktów na potrzeby wojska, policji oraz innych służb. Powołanie spółki stanowi element dywersyfikacji działalności Grupy oraz odpowiedź na rosnące znaczenie segmentu obronnego w Europie.

Portfolio Wielton Defence obejmuje m.in. naczepy i przyczepy wojskowe, naczepy niskopodwoziowe i podkontenerowe, kontenery mobilne, zabudowy specjalne, systemy załadunkowe oraz platformy i naczepy kurtynowo-burtowe.

W 2025 roku spółka osiągnęła istotne kamienie milowe rozwoju. W marcu 2025 roku zawarła umowę z OBRUM Sp. z o.o. o wartości około 10 mln zł, dotyczącą wykonania i dostawy konstrukcji spawanych ram naczepty MPT20.

W maju 2025 roku spółka uzyskała koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na prowadzenie działalności w zakresie wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym. Koncesja została udzielona na okres 50 lat.

Uzyskanie koncesji otworzyło Wielton Defence możliwość udziału w postępowaniach zakupowych realizowanych przez Agencję Uzbrojenia, jednostki MON oraz uczestnictwa w międzynarodowym obrocie sprzętem wojskowym i specjalnym.

W lipcu 2025 roku spółka zawarła z Jelcz Sp. z o.o. bezterminową umowę ramową dotyczącą produkcji i dostaw komponentów oraz usług montażowo-produkcyjnych dla pojazdów JELCZ. Współpraca odbywa się na podstawie odrębnych zamówień (umów wykonawczych), bez określenia ich minimalnej wartości i wymaga posiadania przez Wykonawcę koncesji, o której

mowa powyżej. Wartość zamówień planowanych pierwotnie do realizacji do końca 2025 roku szacowano na około 50 mln zł, przy czym ostatecznie część umów wykonawczych ze względu na złożoność techniczną projektu i wydłużony czas procesowania została przesunięta i zlecona do realizacji w 2026 roku.

Spółki na rynkach wschodnich

Wielton Rosja do lutego 2022 roku prowadziła działalność handlową i marketingową na rynku rosyjskim. W związku z agresją Rosji na Ukrainę Wielton S.A. podjął decyzję o ograniczeniu działalności i wstrzymaniu dostaw na rynek rosyjski. Od lipca 2022 roku dostawy do Wielton Rosja pozostają całkowicie wstrzymane.

Wielton Kazachstan została powołana w celu prowadzenia działalności handlowej na rynku kazachstańskim. Udziały w spółce posiadają Wielton Rosja oraz Wielton Logistic Sp. z o.o.

Wielton Ukraina prowadzi działalność handlową i marketingową na rynku ukraińskim. Z uwagi na trwającą wojnę działalność spółki pozostaje utrudniona, jednak po czasowym wstrzymaniu sprzedaży w 2022 roku spółka przywróciła działalność w zakresie sprzedaży produktów uznanych za niezbędne.

Wielton Białoruś prowadziła działalność handlową i marketingową na rynku białoruskim. W związku z agresją Rosji na Ukrainę oraz ograniczeniami sankcyjnymi działalność spółki została ograniczona, a na koniec 2025 roku pozostawała zawieszona.

Logistyka

Wielton Logistic Sp. z o.o. świadczy usługi transportowe na rzecz spółek Grupy Wielton oraz podmiotów zewnętrznych. Spółka posiada licencję na wykonywanie usług transportowych w ruchu międzynarodowym i wspiera sprawność operacyjną Grupy w obszarze logistyki.

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 za I półrocze 2026 roku*.



POREČZENIA I GWARANCJE

W pierwszym półroczu 2026 roku Wielton S.A. ani spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych gwarancji z wyjątkiem gwarancji o których mowa poniżej.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku obowiązywały:

- udzielona w dniu 14 listopada 2025 roku, przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 0,6 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o.. Okres ważności gwarancji upływa w pierwszym kwartale 2031 roku;
- udzielona w dniu 2 września 2025 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 24 września 2025 roku, przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 0,4 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o.. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2030 roku;
- udzielona w dniu 11 czerwca 2025 roku, przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 0,5 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o.. Okres ważności gwarancji upływa w drugim kwartale 2027 roku;
- udzielona, w dniu 11 grudnia 2024 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 29 września 2025 roku oraz aneksem z dnia 11 września 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na zlecenie Wielton S.A., w ramach umowy ramowej:
 - 1) gwarancja do kwoty 26,7 mln zł na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.,
 - 2) gwarancja do kwoty 26,7 mln zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A.,
 - 3) gwarancja do kwoty 26,7 mln zł na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowegona zabezpieczenie kredytu RCF A w łącznej kwocie 100 mln zł udzielonego na podstawie umów bilateralnych zawartych pomiędzy Wielton S.A. a PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK w oparciu o Umowę Kredytów z dnia 14.12.2018 roku wraz z późniejszym zmianami zawartej pomiędzy Wielton S.A. a konsorcjum banków PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2026 roku;
- udzielona, w dniu 11 grudnia 2024 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 29 września 2025 roku oraz aneksem z dnia 11 września 2026 roku (zdarzenie po

dnia bilansowym), przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na zlecenie Wielton S.A., w ramach umowy ramowej:

- 1) gwarancja do kwoty 17,1 mln zł na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.,
- 2) gwarancja do kwoty 17,1 mln zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A.,
- 3) gwarancja do kwoty 3,7 mln euro na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego

na zabezpieczenie kredytu RCF B w łącznej kwocie 64,2 mln zł udzielonego na podstawie umów bilateralnych zawartych pomiędzy Wielton S.A. a PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK w oparciu o Umowę Kredytów z dnia 14.12.2018 roku wraz z późniejszym zmianami zawartej pomiędzy Wielton S.A. a konsorcjum banków PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2026 roku;

- udzielona, w dniu 29 kwietnia 2024 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 11 grudnia 2024 roku, aneksem z dnia 29 września 2025 roku oraz aneksem z dnia 11 września 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na zlecenie Wielton S.A., w ramach umowy ramowej:
 - 1) gwarancja do kwoty 21,3 mln zł na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.,
 - 2) gwarancja do kwoty 21,3 mln zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A.,
 - 3) gwarancja do kwoty 21,3 mln zł na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego

na zabezpieczenie kredytu RCF C w kwocie 80 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14.12.2018 roku wraz z późniejszym zmianami zawartej pomiędzy Wielton S.A. a konsorcjum banków PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2026 roku;

- udzielona, w dniu 12 listopada 2024 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 29 września 2025 roku oraz aneksem z dnia 11 września 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym), przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na zlecenie Wielton S.A., w ramach umowy ramowej:
 - 1) gwarancja do kwoty 25,3 mln zł na rzecz Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A.,
 - 2) gwarancja do kwoty 25,3 mln zł na rzecz BNP Paribas Bank Polska S.A.,
 - 3) gwarancja do kwoty 25,3 mln zł na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego

na zabezpieczenie kredytu RCF D w kwocie 95 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14.12.2018 roku wraz z późniejszym zmianami zawartej



pomiędzy Wielton S.A. a konsorcjum banków PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., BGK. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2026 roku;

- udzielona w dniu 21 lutego 2024 roku przez BNP Paribas Bank Polska S.A., na zlecenie Wielton S.A., gwarancja do kwoty 15,0 mln zł, na zabezpieczenie umowy pożyczki zawartej pomiędzy Wielton S.A. a Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi. Okres ważności gwarancji upływa w pierwszym kwartale 2030 roku;
- udzielona na wniosek Wielton S.A., gwarancja w wysokości 40,0 mln zł (tj. 80% kwoty kredytu) na okres do dnia 8 stycznia 2027 roku (okres obowiązywania został przedłużony na mocy aneksu z dnia 10 września 2026 roku – zdarzenie pod dniem bilansowym), przez Bank Gospodarstwa Krajowego, w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej Funduszu Gwarancji Kryzysowych na zabezpieczenie spłaty umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 9 października 2023 roku, udzielonego przez Credit Agricole Bank Polska Spółka Akcyjna w wysokości 50,0 mln zł;
- udzielona w dniu 17 stycznia 2023 roku przez Wielton S.A. 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, przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., na wniosek Wielton S.A. gwarancja, w wysokości 68,0 mln zł (tj. 80% kwoty limitu faktoringu) na okres do 30 kwietnia 2027 roku na zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej pomiędzy Wielton S.A. a KUKE Finance S.A. w dniu 21 kwietnia 2022 roku z późniejszymi zmianami;
- 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 mbH oraz Langendorf Service GmbH. Gwarancja wygaśnie wraz z wygaśnięciem umowy, którą zabezpiecza.

W dniu 1 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) została udzielona, przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 8,9 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o.. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2026 roku.

W pierwszym półroczu 2026 roku Wielton S.A. a także spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych poręczeń z wyjątkiem poręczeń, o których mowa poniżej.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku obowiązywały:

- udzielone przez Langendorf GmbH w dniu 20 stycznia 2026 roku poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z Arcelormittal Distribution sp. z o.o. do kwoty 0,5 mln euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2026 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 0,05 mln zł;
- udzielone przez Langendorf GmbH, w dniu 14 stycznia 2026 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z SSAB Poland do kwoty 0,5 mln euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2026 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 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, w dniu 17 stycznia 2023 roku przez Lawrence David Limited, w dniu 22 marca 2024 roku przez Aberg Service sp. z o.o. i Wielton Agro sp. z o.o. oraz w dniu 9 lutego 2026 roku przez Wielton Reefer sp. z o.o. (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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku. 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 raportu 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 31 grudnia 2029 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 któregośkolwiek 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.

Rozliczenie kosztów poręczeń udzielonych na rzecz Wielton S.A. nastąpi wraz z wygaśnięciem przedmiotowego instrumentu zabezpieczającego. Koszt obsługi nie będzie odbiegał od obowiązujących warunków rynkowych.

Wielton S.A. posiada zobowiązania warunkowe wynikające z umów tj. „BUY-BACK AGREEMENT” oraz „REPURCHASE AGREEMENT” zawieranych z zagranicznymi firmami leasingowymi. Spółka występuje w nich jako gwarant wykupu przedmiotu leasingu, który został zakupiony od Wielton S.A. Umowy są sporządzane dla każdego leasingobiorcy osobno i są zabezpieczeniem na wypadek unieważnienia lub wygaśnięcia umowy leasingowej bez dokonania wykupu przedmiotu leasingu przez leasingobiorcę lub podmiot przez niego wskazany. Spółka zobowiązuje się do wykupu naczep będących przedmiotem leasingu, według harmonogramów spłat zawartych w umowie „BUY-BACK AGREEMENT” lub „REPURCHASE AGREEMENT”, natomiast firma leasingowa jako finansujący zobowiązuje się do dostarczenia przedmiotów leasingu, wolnych od praw osób trzecich. Umowy obowiązują od momentu podpisania umowy leasingowej i będą ważne do czasu trwania umowy. Wartość umów na 30 czerwca 2026 roku wynosi 25 mln zł.

Nie występują inne niż wskazane powyżej istotne pozycje pozabilansowe.

SPRAWY SPORNE

Wielton S.A. jak i spółki 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.

ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA

Rozwiązanie umowy o dofinansowanie projektu (KPO)

W dniu 20 stycznia 2026 roku Spółka złożyła wniosek o rozwiązanie umowy zawartej w dniu 12 maja 2025 roku ze Skarbem Państwa - Ministrem Aktywów Państwowych o dofinansowanie projektu realizowanego w ramach Krajowego Planu Odbudowy („KPO”), pn.

"Cyfryzacja i robotyzacja kluczowych procesów produkcyjnych Wielton S.A. jako transformacja w kierunku Przemysłu 4.0."

Decyzja o rezygnacji z przyznanego wsparcia została podjęta w związku z pogorszeniem oraz podwyższoną zmiennością warunków makroekonomicznych i rynkowych, w szczególności w otoczeniu branży transportowej, a także w następstwie z osłabieniem koniunktury na rynku nacze i przyczep na wybranych rynkach europejskich. Decyzja wynikała z ostrożnościowego podejścia do zarządzania ryzykiem i płynnością oraz z niepewności co do możliwości terminowej realizacji zakładanych celów i wskaźników zdefiniowanych w umowie w obecnym cyklu koniunkturalnym. Spółka nie poniosła istotnych nakładów organizacyjnych ani inwestycyjnych na realizację ww. projektu, w związku z czym rozwiązanie umowy nie miało wpływu na wyniki finansowe Spółki.

O powyższym zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2026 z dnia 20 stycznia 2026 roku.

Zawarcie porozumienia do umowy nabycia pozostałych udziałów w spółce Langendorf GmbH

W dniu 6 lutego 2026 roku Wielton S.A. podpisała z akcjonariuszem spółki Langendorf GmbH – osobą prawną posiadającą pozostałe 20% udziałów w tej spółce („Sprzedający”) dodatkowe porozumienie do umowy nabycia udziałów w spółce Langendorf GmbH zawartej między stronami w dniu 15 marca 2023 roku („Porozumienie”).

Porozumienie określa sposób realizacji zobowiązania, wynikającego z umowy nabycia przez Wielton S.A. wyżej wskazanych 20% udziałów w Langendorf od Sprzedającego. Na mocy Porozumienia cena nabycia tych udziałów została obniżona do kwoty 3,15 mln euro, z czego kwota 2 mln euro została pokryta w drodze potrącenia z wierzytelnościami Emitenta wobec Sprzedającego z tytułu udzielonych mu pożyczek, a pozostała kwota zostanie uregulowana przez Emitenta w płatnych miesięcznie transzach. Termin płatności ostatniej transzy przypada na maj 2027 roku. W przypadku zaistnienia opóźnień w zapłacie ceny nabycia, ostateczna cena nabycia udziałów wyniesie 4 mln euro. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.

W związku z powyższym Wielton S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Langendorf GmbH.

O zawarciu porozumienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2026 z dnia 6 lutego 2026 roku.

Priorytety Grupy Kapitałowej Wielton na 2026 rok

W dniu 23 marca 2026 roku Zarząd Wielton S.A. przyjął priorytety Grupy Kapitałowej Wielton na 2026 rok. Priorytety te to: rentowność, cash flow i efektywność.

W 2026 roku Grupa Kapitałowa Wielton koncentruje się na realizacji działań ukierunkowanych na poprawę rentowności oraz generowanie dodatnich przepływów pieniężnych, w szczególności poprzez:

- wzmocnienie pozycji na kluczowych rynkach działalności,
- dalszą optymalizację portfolio produktowego oraz kosztów wytwarzania,
- rozwój segmentu Defence oraz aktywne uczestnictwo w postępowaniach ofertowych w sektorze obronnym i obrony cywilnej,
- rozwój segmentu usług serwisowych i rozwiązań telematycznych,
- maksymalizację wykorzystania istniejącej bazy produkcyjnej,
- poprawę efektywności wykorzystania kapitału oraz dalszą optymalizację kapitału obrotowego.

Grupa utrzymuje podejście oparte na dyscyplinie inwestycyjnej oraz selektywnej alokacji kapitału.

Rok 2026 jest okresem kontynuacji działań transformacyjnych ukierunkowanych na poprawę efektywności operacyjnej oraz trwałą odbudowę rentowności Grupy. Podejmowane inicjatywy obejmują w szczególności:

- dalsze dostosowanie struktury kosztowej do poziomu aktywności rynkowej,
- zwiększenie efektywności wykorzystania aktywów produkcyjnych,
- uproszczenie struktury organizacyjnej i procesów decyzyjnych,
- koncentrację na generowaniu dodatnich przepływów pieniężnych oraz poprawie płynności.

W ramach kontynuacji działań reorganizacyjnych, Spółka wprowadziła zmiany w modelu zarządzania oraz składzie Zarządu Wielton S.A., mające na celu zwiększenie efektywności operacyjnej oraz przyspieszenie procesów decyzyjnych. Dotychczasowi Członkowie Zarządu Spółki, Pan Michał Jankowiak oraz Pan Radosław Miszkiel objęli funkcje odpowiednio Dyrektora Operacyjnego zakładów produkcyjnych w Wieluniu oraz Dyrektora odpowiedzialnego za obszar sprzedaży w Grupie, a w składzie Zarządu Spółki pozostali Pan Paweł Szataniak i Pan Bartosz Bielak. Wprowadzone zmiany stanowiły element szerszego procesu dostosowania modelu zarządzania Grupy Wielton, ukierunkowanego na:

- zwiększenie odpowiedzialności operacyjnej w kluczowych obszarach biznesowych,
- uproszczenie struktury zarządczej,
- poprawę efektywności kosztowej,
- zwiększenie zdolności organizacji do szybkiego reagowania na zmieniające się warunki rynkowe.

Zmiany te wspierają realizację programu poprawy rentowności oraz generowania dodatnich przepływów pieniężnych w kolejnych okresach.

O priorytetach Grupy Kapitałowej Wielton na 2026 rok Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 12/2026 z dnia 23 marca 2026 roku.

Uchylenie decyzji o wsparciu dla inwestycji Grupy Wielton w Bełchatowie

W dniu 7 kwietnia 2026 roku Spółka powzięła informację o otrzymaniu przez Wielton Reefer Sp. z o.o. decyzji Ministra Finansów i Gospodarki o uchyleniu wydanej w dniu 29 maja 2023 roku przez Zarząd Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A., działający w imieniu ministra właściwego do spraw gospodarki, decyzji o wsparciu udzielonym dla inwestycji realizowanej przez Wielton Reefer Sp. z o.o. na terenie Bełchatowa, polegającej na budowie zakładu produkującego naczepy chłodnicze oraz wybrane komponenty do innych typów naczep. Uchylenie decyzji o wsparciu jest wynikiem dostosowania parametrów realizacji projektu inwestycyjnego do aktualnych uwarunkowań operacyjnych i finansowych Grupy Wielton, w tym w szczególności optymalizacji struktury finansowania oraz zwiększenia elastyczności w zakresie harmonogramu ponoszenia nakładów inwestycyjnych. Do dnia uchylenia decyzji o wsparciu Wielton Reefer Sp. z o.o. nie poniosła istotnych nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją projektu, w związku z czym uchylenie decyzji nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową ani wyniki Grupy Wielton.

Projekt budowy kompetencji w obszarze naczep typu chłodnia pozostaje elementem długoterminowej strategii rozwoju Grupy Wielton. Wielton Reefer Sp. z o.o. kontynuuje działania związane z przygotowaniem i realizacją inwestycji w Bełchatowie, przy czym zakres i harmonogram realizacji projektu będą dostosowywane do bieżącej sytuacji rynkowej oraz priorytetów w zakresie zarządzania płynnością i efektywności kapitałowej Grupy.

O uchyleniu decyzji o wsparciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 16/2026 z dnia 7 kwietnia 2026 roku.

Otrzymanie potwierdzenia zamówienia od znaczącego klienta międzynarodowego na dostawę naczep

W dniu 9 kwietnia 2026 roku Spółka otrzymała drogą elektroniczną potwierdzenie, od znaczącego klienta międzynarodowego działającego w sektorze e-commerce („Zamawiający”), złożenia zamówienia na dostawę przez Grupę Wielton naczep różnych typów, zgodnie z określoną specyfikacją. Całość zamówienia zostanie zrealizowana w terminie do końca 2026 roku. Łączna wartość zamówienia wynosi równowartość około 255 mln zł (po przeliczeniu według kursu średniego NBP dla euro z dnia 9 kwietnia 2026 roku).

O otrzymaniu potwierdzenia zamówienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 18/2026 z dnia 10 kwietnia 2026 roku.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Wielton S.A. nie publikowała prognoz skonsolidowanych oraz jednostkowych wyników finansowych na 2026 rok.

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Grupa Kapitałowa Wielton prowadzi działalność w otoczeniu charakteryzującym się podwyższoną zmiennością makroekonomiczną, rynkową, finansową, regulacyjną i geopolityczną. Czynniki te mogą wpływać w szczególności na poziom popytu na produkty Grupy, dostępność i koszt finansowania, ceny materiałów i energii, rentowność działalności, poziom kapitału obrotowego oraz zdolność Grupy do realizacji celów operacyjnych i strategicznych.

Pierwsze półrocze 2026 roku przyniosło poprawę wyników operacyjnych Grupy oraz pierwsze oznaki odbudowy popytu na większości kluczowych rynków europejskich. Ożywienie pozostawało jednak nierównomierne geograficznie i produktowo, a sytuacja finansowa części przedsiębiorstw transportowych nadal ograniczała ich zdolność do inwestowania w odnowienie flot.

Działania Grupy w zakresie zarządzania ryzykiem koncentrują się w szczególności na dalszej odbudowie rentowności, poprawie produktywności, ochronie płynności, ograniczaniu zaangażowania środków w kapitał obrotowy, dostosowywaniu poziomu produkcji do portfela zamówień oraz zapewnieniu stabilnej struktury finansowania. Proces transformacji nie został zakończony, a osiągnięcie zakładanych efektów pozostaje uzależnione zarówno od skuteczności podejmowanych działań, jak i od dalszego rozwoju sytuacji rynkowej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

W pierwszym półroczu 2026 roku na większości kluczowych rynków Grupy widoczne były oznaki stopniowej odbudowy popytu na przyczepy i naczepy. Skala ożywienia pozostawała jednak zróżnicowana, a dane dotyczące aktywności przemysłowej i nowych zamówień nie wskazywały jeszcze na szeroką i trwałą poprawę koniunktury.

Do głównych czynników ryzyka należą:

- tempo i trwałość odbudowy gospodarczej w Europie;

- sytuacja finansowa przedsiębiorstw transportowych i ich zdolność do finansowania zakupów pojazdów;
- poziom kosztów finansowania i dostępność leasingu;
- zmienność cen paliw, energii, stali, aluminium i pozostałych komponentów;
- niedobór kierowców i presja płacowa w sektorze TSL;
- napięcia geopolityczne oraz możliwe zakłócenia w łańcuchach dostaw;
- zmiany kursów walutowych;
- rosnące wymagania regulacyjne i środowiskowe.

Grupa ogranicza wpływ ryzyka makroekonomicznego poprzez dywersyfikację geograficzną i produktową, bieżące dostosowywanie produkcji oraz zakupów do portfela zamówień, zwiększanie elastyczności kosztowej, monitorowanie rentowności produktów i rynków oraz utrzymywanie dyscypliny inwestycyjnej i płynnościowej.

RYZIKO FINANSOWE

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy jest koordynowane przez Spółkę Dominującą we współpracy ze spółkami zależnymi. Działania w tym zakresie koncentrują się na:

- zabezpieczeniu krótko- i średnioterminowych przepływów pieniężnych;
- ograniczaniu zmienności wyniku finansowego;
- utrzymaniu zdolności do terminowego regulowania zobowiązań;
- zapewnieniu ciągłości finansowania działalności operacyjnej;
- optymalizacji struktury i kosztu finansowania;
- ograniczaniu ryzyka walutowego, kredytowego i ryzyka stopy procentowej;
- poprawie efektywności zarządzania kapitałem obrotowym.

Grupa nie zawiera transakcji finansowych o charakterze spekulacyjnym. Wykorzystywane instrumenty finansowe mają uzasadnienie ekonomiczne i służą ograniczaniu ryzyk wynikających z prowadzonej działalności.

RYZIKO WALUTOWE

Z uwagi na dominujący udział transakcji w walutach obcych, Grupa Wielton narażona jest na ryzyko kursowe. Blisko 60% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę Dominującą w pierwszym półroczu 2026 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w EUR oraz ponad 25% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę Dominującą w pierwszym półroczu 2026 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w GBP. Transakcje między podmiotami w Grupie realizowane były w EUR, GBP oraz w PLN. Zagraniczne spółki zależne, dla których walutą funkcjonalną jest EUR lub GBP, nie są narażone na ryzyko walutowe. Pozostałe zagraniczne spółki Grupy przeprowadzają transakcje z klientem końcowym w walucie lokalnej kraju siedziby spółek,

a z uwagi na to, że rozliczają swoje zobowiązania wobec Wielton w EUR stąd identyfikowane jest ryzyko takich par walutowych, jak UAH/EUR.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięgnął 53% i w 72% pokrył ekspozycję EUR po stronie przychodów (hedging naturalny). Dodatkowo przychody znajdują pokrycie w ekspozycji kredytów zaciągniętych w EUR. Grupa ma wyraźną pozycję eksportera charakteryzującą się długą odkrytą pozycją walutową. Z powyższego wynika, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży, które zawierane są przez jednostkę dominującą w EUR i GBP, a przez pozostałe spółki w walucie lokalnej. Grupa na bieżąco monitoruje i przeprowadza kalkulację miar ryzyka. Strategia zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym na rok 2026 zakłada zabezpieczanie odpowiedniej części ekspozycji przyszłych przepływów walutowych kontraktami forward z odpowiednio przyjętym, kilkumiesięcznym tenorem.

Stosując transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym, Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, inne instrumenty dłużne,
- leasing.

Na koniec pierwszego półrocza 2026 roku całkowite zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu wynosiły 801 mln zł. Oprocentowanie kredytów złotych jest zmienne, co w warunkach zacieśnienia polityki pieniężnej w Polsce przyczynia się do wzrostu kosztów finansowania Grupy.

Wielton S.A. korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR/EURIBOR powiększony o marżę banku. Wielton S.A. ogranicza ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych poprzez wprowadzenie stałej stopy procentowej dla pożyczki udzielonej przez WFOŚiGW.

Jednocześnie część kredytów Grupy w EUR jest na stałej stopie procentowej.

RYZIKO KREDYTOWE

Grupa Wielton w sposób ciągły monitoruje terminowość regulowania należności przez klientów oraz analizuje ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych grup aktywów, wyodrębnionych według okresu przeterminowania, branży, regionu i struktury odbiorców.

Grupa ogranicza ryzyko kredytowe poprzez:

- weryfikację wiarygodności finansowej kontrahentów;
- stosowanie limitów kredytowych i ubezpieczenie należności;
- monitorowanie wykorzystania limitów kupieckich;
- bieżące analizowanie struktury wiekowej należności;
- podejmowanie działań windykacyjnych;
- dywersyfikację portfela klientów;
- współpracę przede wszystkim z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług wynosił 17 mln zł wobec 15 mln zł na koniec 2025 roku.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

Pomimo poprawy wyników operacyjnych sytuacja płynnościowa Grupy pozostawała pod presją. W pierwszym półroczu 2026 roku przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły 36 mln zł, a stan środków pieniężnych zmniejszył się ze 111 mln zł do 69 mln zł.

Wzrost skali produkcji i sprzedaży spowodował zwiększenie zaangażowania środków w kapitał obrotowy. W porównaniu z końcem 2025 roku należności wzrosły o 106 mln zł, a zapasy o 62 mln zł. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,7, natomiast wskaźnik płynności przyspieszonej 0,4. Wskaźniki pozostały na poziomie z końca 2025 roku, jednak ich poziom, wzrost należności i zapasów oraz spadek środków pieniężnych wskazują na utrzymującą się presję na płynność.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa pozostawała w sytuacji naruszenia wybranych wskaźników wynikających z umów finansowania, w szczególności wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA. Do dnia zatwierdzenia raportu banki nie poinformowały Spółki o skorzystaniu z uprawnień związanych z wystąpieniem przypadków naruszenia umów kredytowych.

Zarząd prowadzi działania mające na celu zapewnienie ciągłości finansowania, obejmujące rozmowy dotyczące przedłużenia i refinansowania istniejącego zadłużenia, pozyskiwanie

instrumentów finansujących kapitał obrotowy, ograniczanie zaangażowania środków w należności i zapasy, selektywną realizację nakładów inwestycyjnych oraz dalszą poprawę efektywności operacyjnej.

Intencją Zarządu jest zapewnienie Grupie odpowiedniego horyzontu finansowania umożliwiającego kontynuowanie programu poprawy wyników, a następnie przeprowadzenie długoterminowego refinansowania z pozycji odzwierciedlającej poprawę wyników operacyjnych i finansowych Grupy.

Szczegółowe informacje Zarządu w kwestii płynności oraz kontynuacji działalności zostały ujęte w punkcie „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej”.

Informacje o działaniach i umowach zawartych po 30 czerwca 2026 roku zostały przedstawione w punkcie „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego” oraz „Założenie kontynuacji działalności gospodarczej”.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Na dzień 30 czerwca 2026 roku wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 23,44. Jego wysoki poziom wskazuje na utrzymującą się presję zadłużenia na sytuację finansową Grupy oraz potrzebę dalszej poprawy EBITDA i zdolności do generowania dodatnich przepływów pieniężnych.

Wartość wskaźnika na koniec 2025 roku była ujemna ze względu na ujemny poziom EBITDA, dlatego bezpośrednie porównanie obu wartości nie odzwierciedla standardowej zmiany poziomu zadłużenia. Osiągnięcie dodatniej EBITDA w pierwszym półroczu 2026 roku umożliwiło ponowne wyznaczenie wskaźnika, jednak jego poziom pozostaje istotnie wyższy od poziomu określonego w umowach finansowania.

RYZIKO OPERACYJNE

Ryzyko związane z zapewnieniem ciągłości produkcji

Zapewnienie ciągłości procesów produkcyjnych ma kluczowe znaczenie dla realizacji zamówień, utrzymania relacji z klientami oraz osiągania planowanych wyników.

Zakłócenia produkcji mogą wynikać w szczególności z:

- awarii maszyn, urządzeń i infrastruktury;
- przerw w dostawie energii;
- pożarów i innych zdarzeń losowych;
- incydentów cybernetycznych;

- opóźnień w dostawach materiałów i komponentów;
- zakłóceń transportowych i logistycznych;
- ograniczonej dostępności pracowników;
- skutków konfliktów zbrojnych i innych zdarzeń geopolitycznych.

Grupa ogranicza to ryzyko poprzez prewencyjne utrzymanie infrastruktury, zabezpieczenia przeciwpożarowe, zarządzanie częściami zamiennymi, utrzymywanie alternatywnych źródeł dostaw, odpowiednie poziomy zapasów materiałowych, współpracę ze sprawdzonymi kooperantami oraz stosowanie rozwiązań zapewniających ciągłość działania systemów informatycznych.

Grupa posiada również ochronę ubezpieczeniową dostosowaną do charakteru i skali prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z ochroną środowiska i bezpieczeństwem pracy

✓ Ochrona środowiska

Działalność produkcyjna Grupy wiąże się ze zużyciem energii i surowców, emisjami do atmosfery, wytwarzaniem odpadów, gospodarką wodno-ściekową oraz wykorzystywaniem substancji niebezpiecznych.

Niewłaściwe zarządzanie tymi obszarami mogłoby prowadzić do zdarzeń środowiskowych, sankcji administracyjnych, wzrostu kosztów działalności, czasowego ograniczenia produkcji oraz negatywnego wpływu na reputację Grupy.

Grupa ogranicza ryzyko środowiskowe poprzez:

- przestrzeganie wymagań wynikających z pozwoleń środowiskowych;
- monitorowanie emisji i zużycia mediów;
- właściwe magazynowanie substancji i odpadów;
- odzysk i ponowne wykorzystanie części materiałów;
- modernizację procesów technologicznych;
- ograniczanie zużycia energii i wody;
- szkolenia pracowników;
- bieżące monitorowanie zgodności działalności z wymaganiami prawnymi.

W obszarze bezpieczeństwa pracy Grupa stosuje oceny ryzyka zawodowego, szkolenia, audyty stanowisk pracy, kontrole stanu technicznego infrastruktury i wyposażenia oraz działania korygujące podejmowane po zidentyfikowaniu zagrożeń lub zdarzeń wypadkowych.

W Wielton S.A. funkcjonuje Zintegrowany System Zarządzania zgodny z wymaganiami norm ISO 9001, ISO 14001 i ISO 45001, obejmujący zarządzanie jakością, środowiskiem oraz bezpieczeństwem i higieną pracy.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników i presji płacowej

Realizacja celów Grupy zależy od utrzymania kadry zarządzającej oraz pracowników posiadających specjalistyczną wiedzę techniczną, produkcyjną, handlową i finansową.

Utrata kluczowych osób, niedobór pracowników o wymaganych kompetencjach lub wzrost presji płacowej mogą prowadzić do zakłóceń operacyjnych, obniżenia efektywności, utraty wiedzy organizacyjnej oraz wzrostu kosztów.

Grupa ogranicza to ryzyko poprzez rozwój kompetencji, planowanie sukcesji i zastępstw, udział pracowników w projektach transformacyjnych i międzynarodowych, działania retencyjne oraz rozwój marki pracodawcy i kultury organizacyjnej.

Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców oraz braku ciągłości dostaw

Grupa wykorzystuje w produkcji materiały, części i podzespoły dostarczane przez krajowych i zagranicznych producentów. Opóźnienia dostaw, ograniczenie dostępności komponentów, pogorszenie jakości lub zakończenie współpracy z kluczowym dostawcą mogą prowadzić do zakłóceń produkcji, wzrostu kosztów i opóźnień w realizacji zamówień.

Grupa ogranicza to ryzyko poprzez dywersyfikację bazy dostawców, kwalifikację i ocenę dostawców, centralizację zakupów wybranych kategorii materiałowych, utrzymywanie alternatywnych źródeł zaopatrzenia oraz bieżące monitorowanie terminowości i jakości dostaw.

Ryzyko jakości dostaw i usług serwisowych

Grupa korzysta z usług dostawców i podwykonawców realizujących część procesów produkcyjnych, montażowych, lakierniczych i serwisowych. Niedochowanie wymaganych standardów jakości może skutkować reklamacjami, kosztami napraw, opóźnieniami, karami umownymi oraz negatywnym wpływem na reputację marek Grupy.

Ryzyko jest ograniczane poprzez kwalifikację i ocenę dostawców, kontrole jakości, audyty, procedury odbioru komponentów i usług oraz monitorowanie jakości usług świadczonych przez sieć serwisową.

RYZIKO STRATEGICZNE

Proces transformacji Grupy obejmuje nie tylko ograniczanie kosztów, lecz również poprawę produktywności, wykorzystania mocy produkcyjnych, efektywności spółek zagranicznych, jakości kapitału obrotowego oraz centralizację wybranych procesów finansowych i zarządczych.

Zróźnicowanie wyników poszczególnych spółek Grupy pozostaje jednym z kluczowych obszarów ryzyka. Niektóre podmioty nadal wymagają poprawy efektywności lub głębszych działań strukturalnych. Nieosiągnięcie zakładanych efektów transformacji, opóźnienie wdrażanych działań albo słabsza od zakładanej odbudowa rynku mogą negatywnie wpłynąć na rentowność, płynność i zdolność Grupy do obsługi zadłużenia.

Grupa ogranicza to ryzyko poprzez bardziej rygorystyczne monitorowanie celów operacyjnych, rentownościowych i płynnościowych na poziomie poszczególnych spółek, dostosowywanie struktur kosztowych, zarządzanie portfolio produktowym oraz zwiększanie wykorzystania synergii zakupowych, produkcyjnych i organizacyjnych.

RYZYKA PRAWNE

Grupa prowadzi działalność w wielu jurysdykcjach i podlega zmieniającym się regulacjom dotyczącym m.in.:

- podatków i cen transferowych;
- prawa pracy i bezpieczeństwa pracy;
- transportu drogowego;
- ochrony środowiska i emisji;
- sprawozdawczości finansowej i zrównoważonego rozwoju;
- cyberbezpieczeństwa i ochrony danych;
- sankcji gospodarczych;
- wymogów technicznych dotyczących produktów;
- zamówień i kontraktów zawieranych z partnerami krajowymi i zagranicznymi.

Zmiany przepisów, ich niejednolita interpretacja lub niedostosowanie działalności do nowych wymagań mogą skutkować wzrostem kosztów, sporami, sankcjami administracyjnymi, odpowiedzialnością odszkodowawczą albo ograniczeniami w prowadzeniu działalności.

Grupa ogranicza ryzyko prawne i regulacyjne poprzez bieżące monitorowanie zmian legislacyjnych, korzystanie ze wsparcia wyspecjalizowanych doradców, aktualizowanie procedur i dokumentacji wewnętrznej, rozwój mechanizmów compliance oraz szkolenia pracowników odpowiedzialnych za poszczególne obszary regulacyjne.

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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

W dniu 10 września 2026 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisany aneks do umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym w wysokości 50 mln zł, zawartej w dniu 10 października 2023 roku z Credit Agricole Bank Polska S.A. Na mocy aneksu ostateczna data spłaty kredytu została przedłużona do końca listopada 2026 roku, podczas gdy dotychczasowy termin spłaty przypadał na wrzesień 2026 roku.

Zawarty aneks ma charakter techniczny i nie zmienia pozostałych istotnych warunków umowy. Jego zawarcie umożliwia prowadzenie dalszych prac i uzgodnień z instytucjami finansującymi Grupę Wielton w ramach procesu zmierzającego do ustalenia docelowej struktury finansowania Grupy Wielton.

O zawarciu aneksu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2026 z dnia 10 września 2026 roku.

Podpisanie aneksu do umowy kredytowej w zakresie finansowania Grupy Wielton

W dniu 11 września 2026 roku Spółka zawarła z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneks do umowy kredytowej w zakresie finansowania Grupy Kapitałowej Wielton. Aneks dotyczy kredytów zdefiniowanych jako Kredyt RCF A, Kredyt RCF B, Kredyt RCF C i Kredyt RCF D oraz jako Kredyt A i Kredyt B, udzielonych w ramach umowy kredytowej zawartej w dniu 14 grudnia 2018 roku z konsorcjum banków.

Na mocy aneksu okres udostępnionego finansowania lub odpowiednio ostateczna data spłaty wskazanych kredytów zostały przedłużone do końca listopada 2026 roku. Dotychczasowy termin spłaty lub odpowiednio okres udostępnienia finansowania przypadał na wrzesień 2026 roku.

Zawarty aneks ma charakter techniczny i nie zmienia pozostałych istotnych warunków umowy. Aneks umożliwia prowadzenie prac i uzgodnień z instytucjami finansującymi Grupę Wielton w ramach procesu zmierzającego do ustalenia docelowej struktury finansowania Grupy Wielton.

O podpisaniu aneksu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 37/2026 z dnia 11 września 2026 roku.

Pozyskanie finansowania w postaci umowy pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. oraz umowy kredytu obrotowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.

W dniu 16 września 2026 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w formie odnawialnego limitu pożyczkowego w kwocie 10 mln zł, stanowiącą element finansowania, w skład którego wchodzi również umowa kredytu obrotowego z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. w kwocie 20 mln zł, zawarta w dniu 15 września 2026 roku. Zawarcie obu ww. umów stanowiło warunek niezbędny do uruchomienia środków w ramach pozyskanego finansowania.

Kluczowe warunki obu umów są analogiczne - ostateczne daty spłaty przypadają na 15 października 2026 roku lub pod warunkiem wydłużenia finansowania - 30 listopada 2026 roku, oprocentowanie ustalone jest na podstawie stopy bazowej WIBOR powiększonej o marżę, a zabezpieczenia obejmują m.in. umowy zastawów na rachunkach i aktywach, umowy cesji praw z kontraktów handlowych, pełnomocnictwa do rachunków, oświadczenie o poddaniu się egzekucji oraz gwarancję udzieloną przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. Umowy zawierają zapisy dotyczące zobowiązań Spółki w okresie finansowania m.in. do utrzymywania wskaźników zadłużenia na określonych poziomach. Warunkiem wykorzystania finansowania jest m.in. przedstawienie przez Spółkę wszystkich dokumentów wymaganych umowami, w tym dokumentów związanych z ustanawianiem zabezpieczeń, a także równoległe wykorzystywanie w określonych proporcjach środków z obu umów.

Środki z umów, o których mowa powyżej, zostaną przeznaczone na finansowanie lub refinansowanie kosztów związanych z realizacją bieżącą zamówień i kontraktów handlowych.

Jednocześnie z pozyskaniem finansowania, o którym mowa powyżej, Spółka prowadzi prace i uzgodnienia z instytucjami finansującymi Grupę Wielton w ramach procesu zmierzającego do ustalenia docelowej struktury finansowania Grupy Wielton.

O pozyskaniu finansowania Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2026 z dnia 16 września 2026 roku.

INNE INFORMACJE

Nie występują inne niż ujęte w pozostałych punktach niniejszego raportu informacje, które w ocenie Spółki byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, a także dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Wielton.

CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK GRUPY

GLÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

SYTUACJA FINANSOWA

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

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

WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY



GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

Pierwsze półrocze 2026: kontynuacja odbudowy wyników i przyspieszenie poprawy w drugim kwartale

Główne pozycje rachunku wyników Grupy Wielton

Pozycja w mln zł	1H2026	1H2025 (przekształcone)	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	1 180	989	+19,3%
Koszt własny sprzedaży	1 069	924	+15,7%
Zysk brutto ze sprzedaży	111	65	+46 mln zł
Koszty sprzedaży	73	67	+9,0%
Koszty ogólnego zarządu	67	78	-14,1%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2	2	-4 mln zł
Zysk strata z działalności operacyjnej	-30	-78	poprawa o 48 mln zł
Wynik na działalności finansowej	-19	-28	poprawa o 9 mln zł
Zysk strata przed opodatkowaniem	-49	-107	poprawa o 58 mln zł
Zysk strata netto	-44	-108	poprawa o 64 mln zł
EBITDA	ok. 17	ok. -32	poprawa o ok. 49 mln zł
Marża EBITDA	1,5%	-3,3%	+4,8 p.p.

Pierwsze półrocze 2026 roku potwierdziło zmianę trajektorii wyników Grupy Wielton rozpoczętą w drugiej połowie 2025 roku. Wzrost skali działalności, poprawa wykorzystania mocy produkcyjnych, działania restrukturyzacyjne i większa dyscyplina kosztowa przełożyły się na poprawę wyników na wszystkich podstawowych poziomach operacyjnych.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 1 180 mln zł i były o 19,3% wyższe niż rok wcześniej. Koszt własny sprzedaży zwiększył się o 15,7%, a więc wolniej niż przychody, co przełożyło się na wzrost zysku brutto ze sprzedaży do około 111 mln zł oraz poprawę marży brutto z 6,6% do 9,4%.

Grupa osiągnęła EBITDA w wysokości około 17 mln zł wobec około minus 32 mln zł w pierwszym półroczu 2025 roku. Marża EBITDA poprawiła się z minus 3,3 % do 1,5%. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się do około 30 mln zł wobec 78 mln zł rok wcześniej, natomiast strata netto została ograniczona do 44 mln zł wobec 108 mln zł.

Wyniki drugiego kwartału wskazują na przyspieszenie poprawy w stosunku do pierwszych trzech miesięcy 2026 roku. Na podstawie danych półrocznych i wyników pierwszego kwartału 2026 przychody drugiego kwartału wyniosły około 615 mln zł, EBITDA około 14 mln zł, strata operacyjna około 9 mln zł, a strata netto około 5 mln zł. Oznacza to, że większość dodatniej EBITDA pierwszego półrocza została wypracowana w drugim kwartale.

Do głównych czynników poprawy należały:

- wzrost wolumenu sprzedaży i lepsze wykorzystanie zdolności produkcyjnych;
- poprawa absorpcji kosztów stałych;
- korzystniejsza relacja wzrostu przychodów do kosztu własnego sprzedaży;
- optymalizacja kosztów materiałowych i strukturalnych;
- spadek kosztów ogólnego zarządu o 14,1%;
- poprawa rentowności wybranych produktów i rynków;
- pierwsze oznaki odbudowy popytu na większości kluczowych rynków europejskich.

Na wynik netto nadal istotnie wpływały koszty finansowania związane z poziomem zadłużenia. Wynik na działalności finansowej wyniósł minus 19 mln zł, choć był o około 9 mln zł lepszy niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Wyniki pierwszego półrocza potwierdzają skuteczność części podejmowanych działań, jednak proces transformacji nie został zakończony. Grupa nadal wykazuje stratę operacyjną i netto, a dalsza poprawa wymaga zwiększenia produktywności, odbudowy wyników słabszych podmiotów zagranicznych oraz poprawy konwersji EBITDA na przepływy pieniężne.



SYTUACJA FINANSOWA

Bilans jako odzwierciedlenie transformacji operacyjnej i koncentracji na płynności

	30.06.2026	31.12.2025 przekształcone)	Zmiana wartości
Aktywa trwałe	974	970	+0,4%
Aktywa obrotowe	1 136	1 046	+8,6%
AKTYWA RAZEM	2 111	2 017	+4,7%
Kapitał własny	367	379	-3,2%
Zobowiązania długoterminowe	181	193	-6,2%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 563	1 443	+8,3%
PASYWA RAZEM	2 111	2 017	+6,4%

Na dzień 30 czerwca 2026 roku suma bilansowa Grupy Wielton wyniosła 2 111 mln zł wobec 2 017 mln zł na koniec 2025 roku. Wzrost o 94 mln zł wynikał przede wszystkim ze zwiększenia aktywów obrotowych związanego z odbudową skali produkcji i sprzedaży.

Aktywa trwałe wyniosły 974 mln zł i pozostały na poziomie zbliżonym do końca 2025 roku. Aktywa obrotowe wzrosły natomiast do 1 136 mln zł. Największe zmiany dotyczyły:

- wzrostu należności do 527 mln zł z 426 mln zł;
- wzrostu zapasów do 538 mln zł z 497 mln zł;
- spadku środków pieniężnych do 69 mln zł ze 111 mln zł.

Zmiany te odzwierciedlają wzrost skali działalności, ale jednocześnie oznaczają zwiększenie środków zaangażowanych w finansowanie kapitału obrotowego.

Kapitał własny wyniósł 367 mln zł wobec 379 mln zł na koniec 2025 roku. Negatywny wpływ straty netto został częściowo skompensowany emisją akcji serii H, z której Grupa pozyskała 30,1 mln zł. Udział kapitału własnego w sumie bilansowej obniżył się do 17,4%.

Łączne zobowiązania wyniosły 1 744 mln zł, z czego 1 563 mln zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne i zobowiązania leasingowe wyniosły łącznie 798 mln zł.

Wskaźniki płynności pozostały na poziomie z końca 2025 roku: wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,7, a przyspieszonej 0,4. Utrzymanie ich poziomu nie oznacza jednak wyeliminowania presji płynnościowej. Wzrost należności i zapasów, spadek środków

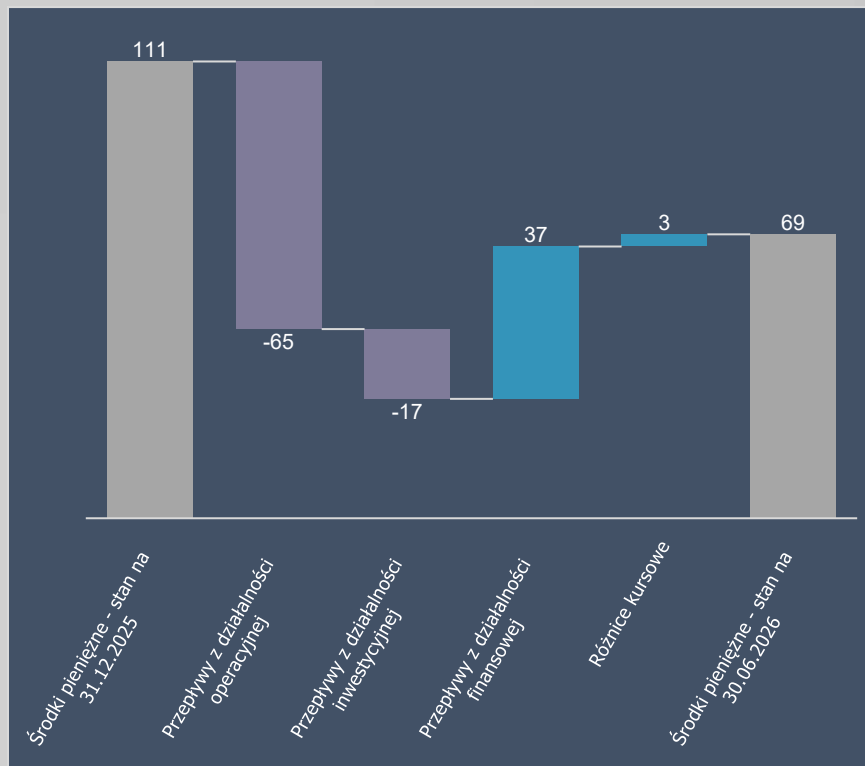
pieniężnych oraz wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych wskazują, że kluczowymi priorytetami pozostają poprawa jakości kapitału obrotowego, zwiększenie konwersji wyniku operacyjnego na gotówkę oraz zapewnienie stabilnego finansowania.

Poprawa wyników operacyjnych wzmacnia podstawy do dalszej odbudowy sytuacji finansowej, jednak jej trwałość będzie zależała od zdolności Grupy do równoczesnego zwiększania rentowności i generowania dodatnich przepływów pieniężnych.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne Grupy Wielton w okresie 6 miesięcy 2026 roku

[w mln zł.]



W pierwszym półroczu 2026 roku przepływy pieniężne Grupy pozostawały pod wpływem wzrostu skali działalności oraz związanego z nim zwiększenia zaangażowania środków w kapitał obrotowy.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły minus 72 mln zł wobec minus 68 mln zł rok wcześniej. Pomimo znaczącego ograniczenia straty przed opodatkowaniem przepływy operacyjne były niższe niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Jednocześnie wzrost należności i zapasów powodował, że poprawa EBITDA nie przełożyła się jeszcze na dodatnią gotówkę operacyjną.

Zmiany kapitału obrotowego wykazane w rachunku przepływów pieniężnych obejmowały w szczególności:

- wzrost należności obciążający przepływy kwotą około 37 mln zł;
- wzrost zapasów obciążający przepływy kwotą około 69 mln zł;
- wzrost zobowiązań poprawiający przepływy o około 12 mln zł.

Kwoty te wynikają z rachunku przepływów pieniężnych i mogą różnić się od prostego porównania stanów bilansowych m.in. ze względu na różnice kursowe, zmiany zakresu prezentacji i pozostałe korekty niepieniężne.

Przepływy z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 22 mln zł wobec minus 26 mln zł rok wcześniej i obejmowały przede wszystkim nakłady na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne.

Przepływy z działalności finansowej były dodatnie i wyniosły 37 mln zł wobec 83 mln zł rok wcześniej. Obejmowały przede wszystkim wpływy z emisji akcji oraz kredytów i pożyczek, spłaty zadłużenia i leasingu oraz zapłacone odsetki. Wpływy z emisji akcji zostały zaprezentowane zgodnie z przyjętą klasyfikacją w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.

Stan środków pieniężnych obniżył się ze 111 mln zł do 69 mln zł. Poprawa konwersji EBITDA na gotówkę stanowi jeden z kluczowych mierników dalszego etapu transformacji. Działania Grupy koncentrują się na skracaniu rotacji zapasów i należności, optymalizacji warunków płatności oraz zwiększaniu wykorzystania instrumentów finansowania należności.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiarów Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników¹.

	I półrocze 2026	I półrocze 2025 (przekształcone)
Wskaźniki rentowności Grupy Wielton		
Marża brutto ze sprzedaży w % (Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	9,4%	6,6%
Marża EBITDA w % (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	1,5%	-3,3%
Marża EBIT w % (Zysk z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-2,5%	-7,9%
Marża zysku/straty netto w % (Zysk/strata netto/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-3,7%	-10,9%

Pierwsze półrocze 2026 roku przyniosło poprawę wszystkich prezentowanych wskaźników rentowności. Marża brutto ze sprzedaży wzrosła z 6,6% do 9,4%, czyli o 2,8 p.p. Marża EBITDA wzrosła z minus 3,3% do 1,5%, a marża EBIT poprawiła się z minus 7,9% do minus 2,5%. Marża netto wyniosła minus 3,7% wobec minus 10,9% rok wcześniej.

Zmiany te potwierdzają poprawę efektywności podstawowej działalności Grupy, wynikającą ze wzrostu skali sprzedaży, lepszego wykorzystania mocy produkcyjnych oraz działań kosztowych i organizacyjnych. Jednocześnie ujemna marża EBIT i marża netto wskazują, że proces odbudowy trwałej rentowności nie został zakończony.

¹ 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

Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Wielton

	30.06.2026	31.12.2025
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,7	0,7
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((Aktywa obrotowe - Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe)	0,4	0,4
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	82,6%	81,2%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100%	37,6%	39,1%
Wskaźnik trwałości struktury finansowania (Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe + Bierne RMK długoterminowe) /Pasywa ogółem) x 100%	26,0%	28,4%
Wskaźnik długu netto/EBITDA ((Dług odsetkowy - Środki pieniężne) /EBITDA)	23,44	-34,91

Wskaźniki płynności bieżącej i przyspieszonej, po zaokrągleniu do jednego miejsca po przecinku, pozostały na poziomie z końca 2025 roku. Jednocześnie wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł z 81,2% do 82,6%, a wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym obniżył się z 39,1% do 37,6%. Wskaźnik trwałości struktury finansowania zmniejszył się z 28,4% do 26,0%. Zmiany te są spójne ze spadkiem kapitału własnego oraz wzrostem zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik długu netto do EBITDA wyniósł 23,44. Jego wysoki poziom wskazuje, że skala zadłużenia pozostaje znacząca w relacji do bieżącej zdolności Grupy do generowania EBITDA. Wartość z końca 2025 roku, wynosząca minus 34,91, została obliczona przy ujemnej EBITDA i dlatego nie ma standardowego znaczenia interpretacyjnego oraz nie jest bezpośrednio porównywalna z dodatnią wartością wskaźnika na 30 czerwca 2026 roku.

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 rotacji Grupy Wielton

	I półrocze 2026	I półrocze 2025 (przekształcone)
Cykl zapasów (Zapasy * ilość dni/ (Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	91	98
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/Przychody ze sprzedaży produktów i towarów) w dniach	55	54
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	95	99
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	51	53

W pierwszym półroczu 2026 roku cykl zapasów uległ skróceniu do 91 dni, wobec 98 dni w analogicznym okresie 2025 roku, co wskazuje na przyspieszenie rotacji zapasów. Jednocześnie cykl należności wydłużył się nieznacznie, z 54 do 55 dni, natomiast cykl zobowiązań bieżących skrócił się z 99 do 95 dni.

Powyższe zmiany wpłynęły na skrócenie cyklu środków pieniężnych z 53 do 51 dni. Na jego kształt korzystnie wpłynęło skrócenie cyklu zapasów, podczas gdy nieznaczne wydłużenie cyklu należności oraz skrócenie okresu regulowania zobowiązań ograniczały skalę tej poprawy.

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

Pierwsze półrocze 2026 roku potwierdziło obserwowane w pierwszym kwartale oznaki stopniowej poprawy aktywności na europejskim rynku transportowym po wymagającym okresie spowolnienia w latach 2024–2025. Odbudowa rynku pozostawała jednak nierównomierna i odbywała się w warunkach utrzymującej się niepewności gospodarczej, presji kosztowej oraz podwyższonego ryzyka geopolitycznego.

Potwierdzeniem utrzymującej się ostrożności przedsiębiorców był Barometr EFL dla branży transportu, spedycji i logistyki, który w drugim kwartale 2026 roku wyniósł 46,9 pkt i obniżył się o 5,1 pkt w porównaniu z poprzednim kwartałem. Pogorszenie nastrojów dotyczyło przede wszystkim oczekiwań dotyczących sprzedaży i nowych zamówień. Jednocześnie zadłużenie sektora TSL w Polsce wyniosło 1,66 mld zł, przy czym największa jego część przypadała na przedsiębiorstwa zajmujące się drogowym transportem towarów. Dane te wskazują, że obserwowana poprawa aktywności przewozowej nie przełożyła się jeszcze na trwałą poprawę kondycji finansowej wszystkich uczestników rynku.

Widoczne oznaki odbudowy rynku transportowego znalazły odzwierciedlenie we wzroście liczby rejestracji przyczep i naczip na większości kluczowych rynków europejskich. W pierwszym półroczu 2026 roku:

- rynek niemiecki wzrósł o 10,5% r/r, do 23 152 pojazdów;
- rynek polski wzrósł o 10,5% r/r, do 11 359 pojazdów;
- rynek brytyjski wzrósł o 14,3% r/r, do 10 534 pojazdów;
- rynek francuski wzrósł o 7,8% r/r, do 9 151 pojazdów;
- rynek hiszpański wzrósł o 17,1% r/r, do 8 917 pojazdów;
- rynek włoski wzrósł o 1,6% r/r, do 7 803 pojazdów.

Jednocześnie polski rynek przyczep rolniczych obniżył się o 29,6% r/r, co wskazuje na utrzymywanie się słabszej koniunktury w segmencie agro.

Sytuacja makroekonomiczna w Europie

W pierwszym półroczu 2026 roku gospodarka europejska pozostawała w fazie stopniowej odbudowy aktywności, przy jednoczesnym utrzymywaniu się podwyższonej niepewności związanej z sytuacją geopolityczną, cenami energii oraz warunkami finansowania. W drugim kwartale 2026 roku PKB wzrósł o 0,6% kw/kw w strefie euro oraz o 0,7% kw/kw w całej Unii Europejskiej. W ujęciu rok do roku wzrost wyniósł odpowiednio 1,2% oraz 1,4%. Dane te

wskazywały na przyspieszenie aktywności gospodarczej względem pierwszego kwartału, kiedy PKB strefy euro pozostawał zasadniczo stabilny.

Dla Grupy Wielton tempo wzrostu gospodarczego na rynkach europejskich ma istotne znaczenie ze względu na jego wpływ na produkcję przemysłową, handel oraz wolumen przewozów drogowych, a w konsekwencji na skłonność przedsiębiorstw transportowych do odnowy i rozbudowy flot.

Jednocześnie poziom inflacji pozostawał pod wpływem zwiększonej zmienności cen energii. W czerwcu 2026 roku inflacja HICP w strefie euro wyniosła 2,8% r/r wobec 3,2% w maju oraz 2,0% rok wcześniej. Największy dodatni wkład do inflacji miały usługi oraz energia. W Polsce inflacja CPI w czerwcu wyniosła 2,5% r/r.

Zmiany presji inflacyjnej wpływały również na politykę pieniężną oraz koszt finansowania działalności przedsiębiorstw. W czerwcu 2026 roku Europejski Bank Centralny podwyższył podstawowe stopy procentowe o 25 pb., w tym stopę depozytową do 2,25% oraz stopę podstawowych operacji refinansujących do 2,40%. Decyzja była związana m.in. ze wzrostem ryzyka inflacyjnego wynikającego z sytuacji geopolitycznej i cen energii. W Polsce Rada Polityki Pieniężnej w marcu 2026 roku obniżyła stopę referencyjną NBP o 25 pb., do 3,75%.

Poziom stóp procentowych pozostaje istotnym czynnikiem dla rynku transportowego, ponieważ wpływa na koszt kredytów i leasingu wykorzystywanych przez klientów przy finansowaniu zakupu pojazdów. Warunki finansowania oddziałują tym samym bezpośrednio na tempo odnowy flot i popyt na nowe przyczepy i naczepy. Jednocześnie wpływają na koszty finansowania działalności i kapitału obrotowego Grupy.

Istotnym elementem otoczenia pozostawały również kursy walutowe. Na dzień 30 czerwca 2026 roku średni kurs NBP wynosił 4,2963 PLN za EUR oraz 4,9887 PLN za GBP. Zmienność kursów walutowych wpływa na Grupę zarówno poprzez przeliczenie wyników zagranicznych spółek zależnych, jak również poprzez strukturę przychodów i kosztów realizowanych w poszczególnych walutach. Kurs EUR/PLN na 30 czerwca 2026 roku w wysokości 4,2963 jest również kursem zastosowanym w raporcie Grupy do przeliczenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej.

Ceny surowców, materiałów i energii

Pierwsze półrocze 2026 roku charakteryzowało się podwyższoną zmiennością cen surowców, w szczególności energetycznych oraz metali. Sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie zwiększała ryzyko zakłóceń dostaw ropy i gazu oraz wpływała na ceny energii i transportu. Według Banku Światowego ceny metali pozostawały w pierwszej części roku na podwyższonych poziomach, a indeks cen metali i minerałów wzrósł o około 20% od początku roku do maja.

W czerwcu nastąpiła częściowa korekta cen części surowców. Indeks cen metali Banku Światowego obniżył się w czerwcu o 2,4% m/m, w tym cena aluminium spadła o 6,2% m/m. Jednocześnie indeks cen energii zmniejszył się o 17,7% m/m, przede wszystkim wskutek spadku ceny ropy Brent.

Dla Grupy Wielton szczególne znaczenie mają ceny stali, aluminium, energii oraz komponentów wykorzystywanych w produkcji. Ich zmienność wpływa bezpośrednio na koszt wytworzenia produktów oraz poziom marży brutto. W warunkach zmiennego otoczenia surowcowego istotne pozostają zatem działania zakupowe, optymalizacja konstrukcji produktów, zarządzanie zapasami oraz możliwość odpowiedniego dostosowywania cen sprzedaży.

Rynek pracy

Europejski rynek pracy pozostawał w pierwszym półroczu 2026 roku relatywnie stabilny. W czerwcu stopa bezrobocia wyniosła 6,3% w strefie euro oraz 6,0% w całej Unii Europejskiej i pozostawała na poziomie zbliżonym zarówno do poprzedniego miesiąca, jak i czerwca 2025 roku.

Niski poziom bezrobocia i utrzymująca się presja płacowa pozostają istotnymi czynnikami kosztowymi zarówno dla przedsiębiorstw produkcyjnych, jak i dla klientów Grupy z sektora transportowego. Szczególnym wyzwaniem dla branży TSL pozostaje dostępność kierowców zawodowych, która wpływa na koszty przewoźników i ich możliwości zwiększania zdolności przewozowych. Dla Grupy istotne znaczenie mają natomiast koszty pracy oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników w zakładach produkcyjnych na poszczególnych rynkach.

Aktywność przemysłowa

Na tle stopniowej poprawy aktywności gospodarczej sytuacja europejskiego przemysłu pozostawała zróżnicowana. W czerwcu wskaźniki PMI dla przemysłu przekraczały poziom 50 pkt m.in. w Niemczech, Francji i we Włoszech, podczas gdy w Polsce i Hiszpanii pozostawały poniżej tego poziomu. Odczyty te nie wskazywały jeszcze na jednolitą i trwałą odbudowę aktywności przemysłowej we wszystkich gospodarkach europejskich.

Utrzymywała się ostrożność przedsiębiorstw w zakresie nowych zamówień i inwestycji, w szczególności w warunkach podwyższonych kosztów finansowania, energii i pracy. Dla Grupy sytuacja w europejskim przemyśle ma znaczenie zarówno poprzez wpływ na zapotrzebowanie na transport towarów, jak i poprzez decyzje inwestycyjne przedsiębiorstw transportowych dotyczące wymiany i rozbudowy flot.

Rynek transportowy i rynek nacze

Wzrost liczby rejestracji na większości kluczowych rynków europejskich wskazywał na rozpoczęcie procesu odbudowy popytu na przyczepy i naczepy. Ożywienie nie obejmowało jednak w takim samym stopniu wszystkich krajów i kategorii produktowych, co znalazło odzwierciedlenie w strukturze sprzedaży Grupy Wielton.

W strukturze sprzedaży Grupy największą kategorię produktową stanowiły naczepy uniwersalne, których sprzedaż wzrosła o 12,3% r/r. Istotny wzrost odnotowano również w przypadku:

- naczep furgonowych – wzrost sprzedaży o 54,9% r/r;
- zestawów przestrzennych – wzrost sprzedaży o 38,0% r/r.

Jednocześnie słabsza sytuacja utrzymywała się w segmencie:

- naczep wywrotek – spadek sprzedaży o 42,4% r/r;
- zabudów wywrotek – spadek sprzedaży o 30,3% r/r;
- przyczep rolniczych, dla których rynek polski obniżył się o 29,6% r/r.

Zróźnicowanie dynamiki sprzedaży poszczególnych kategorii produktowych wskazuje, że odbudowa popytu koncentrowała się przede wszystkim w rozwiązaniach związanych z transportem ogólnym, logistyką i dystrybucją. Słabsza sprzedaż wywrotek i pojazdów rolniczych pozostawała związana m.in. z ostrożnością inwestycyjną klientów z sektorów budowlanego i rolnego oraz ze zróźnicowaną sytuacją gospodarczą na poszczególnych rynkach.

Czynniki mogące mieć wpływ na działalność Grupy w kolejnych kwartałach

Do najważniejszych czynników zewnętrznych mogących wpływać na działalność oraz wyniki Grupy Wielton w kolejnych kwartałach należą:

- tempo i trwałość odbudowy europejskiego rynku transportowego;
- poziom inwestycji realizowanych przez przedsiębiorstwa transportowe, logistyczne, budowlane i rolne;
- sytuacja finansowa klientów oraz poziom niewypłacalności w sektorze TSL;
- koszt i dostępność leasingu oraz pozostałych form finansowania zakupu pojazdów;
- ceny energii, paliw, stali, aluminium i pozostałych surowców oraz komponentów;
- sytuacja geopolityczna wpływająca na ceny energii, koszty transportu i stabilność łańcuchów dostaw;
- niedobór kierowców oraz wzrost kosztów zatrudnienia w branży transportowej;
- zmiany kursów walutowych, w szczególności kursów EUR/PLN i GBP/PLN;

- regulacje środowiskowe i transportowe obowiązujące na poszczególnych rynkach;
- postępująca cyfryzacja procesów transportowych i celnych;
- zmiany związane z ograniczaniem emisji CO₂ oraz transformacją europejskiego sektora transportowego.

Istotny wpływ na działalność klientów Grupy mają również wdrażane regulacje dotyczące inteligentnych tachografów drugiej generacji, systemów ICS2, SENT i ELO, opłat drogowych powiązanych z emisją CO₂ oraz jednolitej metodologii kalkulacji emisji gazów cieplarnianych w transporcie. Nowe obowiązki zwiększają koszty prowadzenia działalności transportowej, ale jednocześnie mogą przyspieszać wymianę flot oraz zwiększać zainteresowanie nowoczesnymi i efektywnymi rozwiązaniami transportowymi.

Na poziom produkcji, sprzedaży i kapitału obrotowego w kolejnych okresach wpływać będzie również harmonogram realizacji portfela zamówień, w tym znaczącego zamówienia otrzymanego od międzynarodowego klienta z sektora e-commerce. Realizacja dużych kontraktów zwiększa widoczność przyszłej sprzedaży, ale wymaga jednocześnie odpowiedniego przygotowania zdolności produkcyjnych, zabezpieczenia dostaw komponentów oraz finansowania kapitału obrotowego.

Perspektywy

Pierwsze półrocze 2026 roku potwierdziło rozpoczęcie stopniowej odbudowy europejskiego rynku przyczep i naczep. Wzrost rejestracji na większości głównych rynków stanowi pozytywny sygnał dla kolejnych okresów. Jednocześnie pogorszenie nastrojów w sektorze TSL, słabsze odczyty nowych zamówień przemysłowych oraz utrzymujące się problemy płynnościowe części przewoźników wskazują, że ożywienie pozostaje kruche i może przebiegać nierównomiernie.

W kolejnych kwartałach kluczowe znaczenie dla wyników Grupy będą miały:

- zdolność wykorzystania odbudowującego się popytu na europejskim rynku przyczep i naczep;
- dostosowanie poziomu produkcji do sytuacji na poszczególnych rynkach i w segmentach produktowych;
- dalsza poprawa efektywności operacyjnej;
- utrzymanie dyscypliny kosztowej;
- ochrona marży w warunkach zmiennych cen materiałów, energii i komponentów;
- efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym i płynnością Grupy;
- poprawę efektywności i rentowności spółek Grupy, których wyniki pozostają poniżej oczekiwanego poziomu;
- zapewnienie stabilnej struktury finansowania, adekwatnej do skali działalności i realizowanego programu transformacji.



W ocenie Grupy najbardziej prawdopodobnym scenariuszem na kolejne kwartały pozostaje dalsza, stopniowa odbudowa europejskiego rynku przyczep i naczep. Tempo tego procesu będzie uzależnione przede wszystkim od sytuacji finansowej przedsiębiorstw transportowych, kosztu i dostępności finansowania inwestycji flotowych, poziomu cen energii i paliw oraz rozwoju sytuacji geopolitycznej. Ożywienie może nadal przebiegać nierównomiernie pomiędzy poszczególnymi krajami i kategoriami produktowymi.

W drugim półroczu 2026 roku priorytetami Zarządu pozostają dalsza poprawa rentowności operacyjnej, zwiększenie produktywności, poprawa konwersji EBITDA na przepływy pieniężne, ograniczenie zaangażowania środków w kapitał obrotowy oraz zapewnienie Grupie stabilnej struktury finansowania. Proces transformacji nie został zakończony, a pełne efekty części podejmowanych działań mogą być widoczne z opóźnieniem względem wzrostu produkcji i sprzedaży.



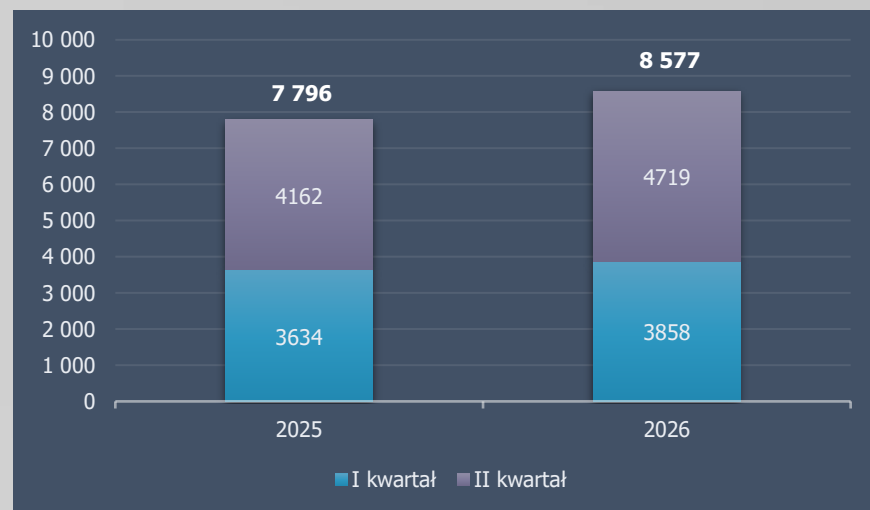
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY

W pierwszym półroczu 2026 roku wyniki sprzedażowe Grupy Wielton odnotowały wzrost w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Pomimo licznych wyzwań, Grupa konsekwentnie realizuje swoją strategię, koncentrując się na innowacyjności i podnoszeniu jakości swoich produktów.

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton w pierwszym półroczu 2026 roku.

[w szt.]

	I półrocze 2025		I półrocze 2026		zmiana r/r %
	liczba w szt.	udział w %	liczba w szt.	udział w %	
Polska	2 173	27,9%	2 398	28,0%	+10,4%
Rynki zagraniczne	5 623	72,1%	6 179	72,0%	+9,9%
Razem	7 796	100,0%	8 557	100,0%	+10,0%

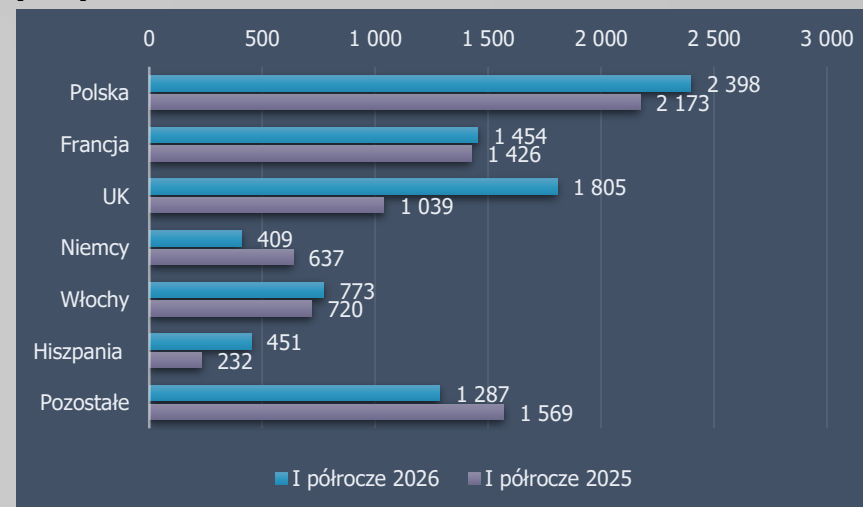


Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton w Polsce oraz na rynkach zagranicznych zwiększyła się o 10% w pierwszym półroczu 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Wzrosty sprzedaży pojazdów Grupy Wielton odnotowano w Wielkiej Brytanii (wzrost o 73,7%), Hiszpanii (wzrost o 94,4%) oraz w Polsce (wzrost o 10,3%) oraz włoskim (o 7,4% rdr.) w porównaniu do pierwszego półrocza 2025 roku. Na podobnym rok do roku poziomie utrzymano sprzedaż na rynku francuskim (+2%). Spadki odnotowano na rynku niemieckim (o 35,8% rdr.), oraz w pozostałych rynkach (o 18,0% rdr.).

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura po rynkach]

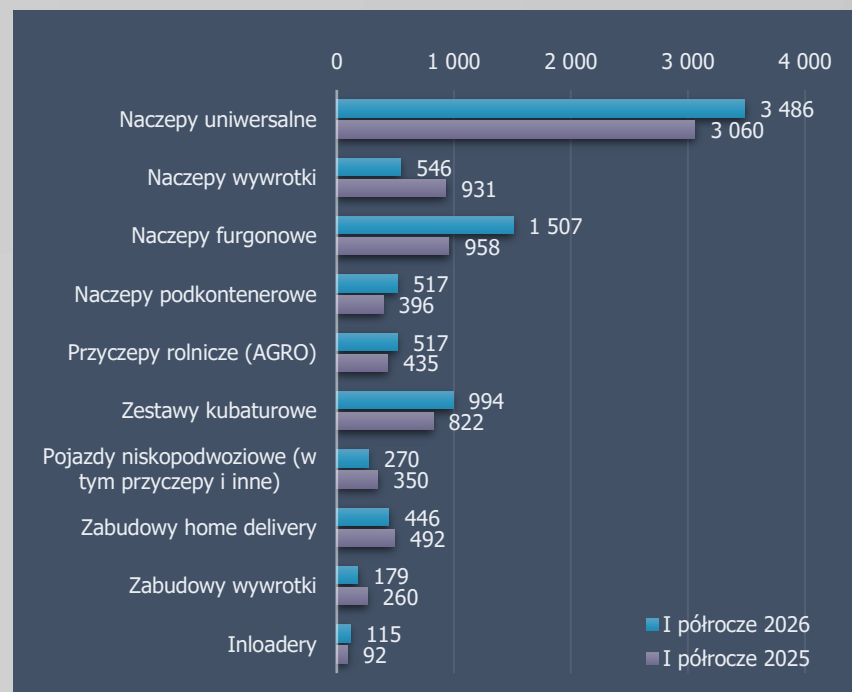
[w szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.



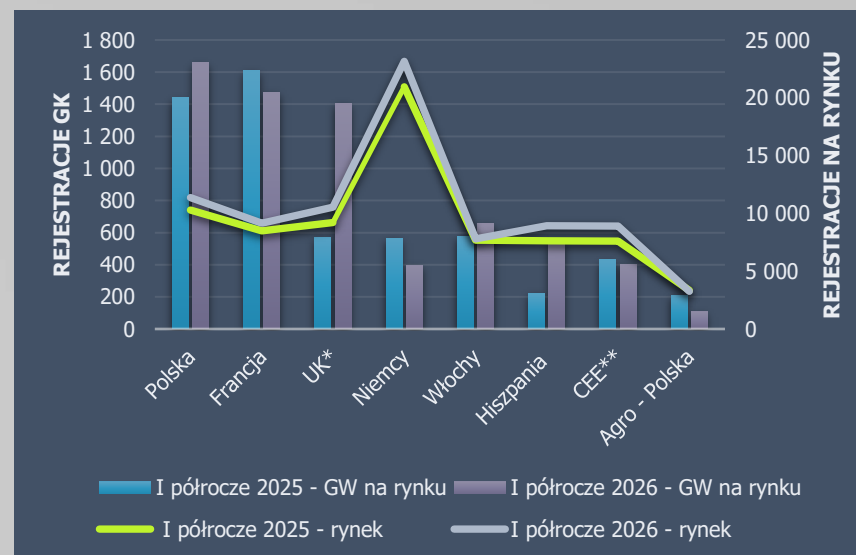
Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura asortymentowa]
[w szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton. W przypadku zestawów, zabudowa i przyczepa liczone były oddzielnie.

W pierwszym półroczu 2026 roku, w strukturze asortymentowej sprzedaży, pierwsze miejsce z udziałem 40,6% zajmowały naczepy uniwersalne, ze wzrostem sprzedaży o 16,0% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2026 na drugim miejscu uplasowały się naczepy furgonowe (17,6% udziału w strukturze asortymentowej) ze wzrostem sprzedaży o 64,7% rdr. Trzecie miejsce z udziałem 11,6% zajęły pojazdy z kategorii zestawy przestrzenne, których sprzedaż rdr wzrosła o 33,4%. Największe spadki sprzedaży odnotowano w segmencie naczep wywrotek (spadek o 40,7% oraz zabudów wywrotek o 24,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku).

Rejestracje przyczep i naczep Grupy Kapitałowej Wielton względem rynku



Źródło: Dane własne Grupy Wielton; *UK-dane oficjalne; **CEE - W danych rejestracyjnych za 1H prezentowanych dla CEE nie uwzględniono Słowenii i Chorwacji ze względu na niedostępność danych w 2025 roku dla tych krajów oraz niedostępność danych za 2026 rok dla Chorwacji.

W pierwszym półroczu 2026 roku zaobserwowano wzrost popytu oraz wzrost rynku pod względem rejestracji przyczep i naczep w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku. Wzrosty rynku odnotowano w Wielkiej Brytanii (o 14,3% rdr.), Hiszpanii (o 17,1% rdr.), Polsce (o 10,5% rdr.) czy o 7,8% we Francji. Obniżenie rynku naczep i przyczep w porównaniu do pierwszego półrocza 2025 roku odnotowano w segmencie przyczep rolniczych w Polsce (o niemal 30%). We Włoszech rynek znajdował się na podobnym poziomie. Największe wzrosty poziomu rejestracji pojazdów spółek z Grupy Wielton odnotowano w Wielkiej Brytanii (o 146,5% rdr.) oraz w Hiszpanii (o 147,5% rdr), natomiast spadki w Niemczech (o 30% rdr.) oraz w segmencie pojazdów rolniczych w Polsce (o 49,5% rdr.).

Po pierwszych sześciu miesiącach 2026 roku Grupa Wielton zajmowała pierwsze miejsce na rynku francuskim z udziałem wynoszącym 16,1%, drugie miejsce na rynku brytyjskim z udziałem wynoszącym 13,3%, trzecie miejsce na rynku polskim z udziałem 14,6% oraz czwarte miejsce we Włoszech i w Hiszpanii z udziałami na poziomie odpowiednio 8,5% oraz 6,1%.

RYNEK NACZEP I PRZYCZEP POLSKA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 10,5% r/r do 11 359 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton oraz Langendorf 14,6% - 1 658 sztuk (1 647 sztuk Wielton, 11 sztuk Langendorf).



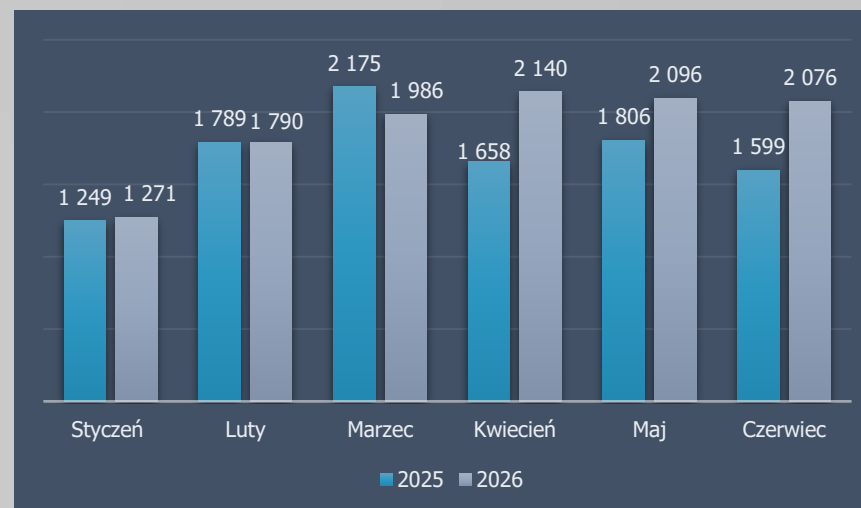
Źródło: Dane własne Grupy Wielton

W pierwszym półroczu 2026 roku zarejestrowano w Polsce 18 908 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej (DMC) powyżej 3,5 tony, tj. o 25,9% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku dokonano rejestracji 11 359 nowych przyczep i naczep o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) przekraczającej 3,5 tony. Stanowi to wzrost o 1 083 sztuk (+10,5%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pojazdy marek Wielton i Langendorf zostały zarejestrowane w liczbie 1 658 sztuk, w stosunku do

1 439 sztuk zarejestrowanych w pierwszym półroczu ubiegłego roku, co umiejscowiło je na trzecim miejscu pod względem liczby rejestracji na rynku.

Liczba rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 ton w Polsce w ujęciu miesięcznym [w szt.]

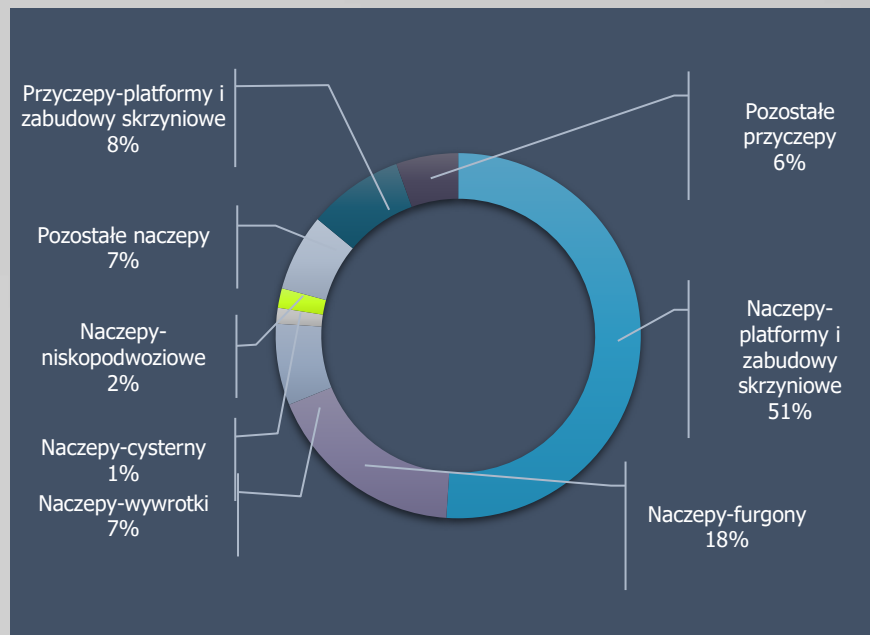


Źródło: PZPM miesięczne tabele i informacje prasowe "Pierwsze rejestracje nowych przyczep i naczep w tym przyczep lekkich i rolniczych oraz ciągników rolniczych analizy PZPM na podstawie wstępnych danych Centralnej Ewidencji Pojazdów".

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku liczba rejestracji nowych przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 tony w Polsce była zmienna. Najwyższy poziom rejestracji w pierwszym półroczu 2026 roku osiągnięto w kwietniu, z liczbą 2 140 sztuk. Najniższą liczbę rejestracji odnotowano natomiast w styczniu, kiedy zarejestrowano jedynie 1 271 sztuk.

W ujęciu rok do roku, spadek zaobserwowano w marcu (spadek o 189 sztuk) 2026 roku. W kwietniu i czerwcu odnotowano największe wzrosty odpowiednio o 482 sztuki oraz 477 sztuk.

Struktura rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 ton w Polsce w okresie styczeń-czerwiec 2026 roku



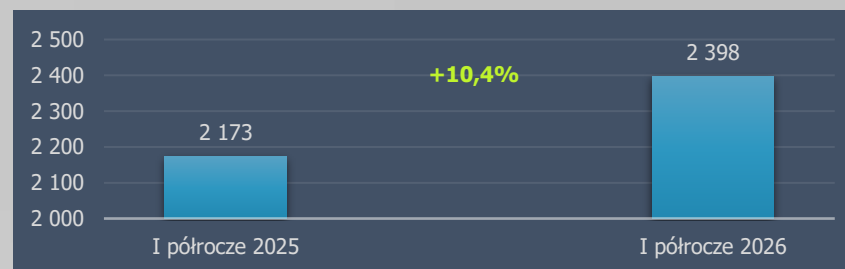
Źródło: PZPM Tabele - Pierwsze rejestracje przyczep i naczep - czerwiec 2026 r.

W pierwszym półroczu 2026 roku rejestracje nowych przyczep i naczep w całej Grupie osiągnęły poziom 11 359 sztuk, co stanowi wzrost o 1 083 sztuki (40,5%) względem poprzedniego roku. W tym okresie na rynku polskim zarejestrowano 9 770 sztuk naczep i 1 589 sztuk przyczep. Największą grupę stanowiły platformy i zabudowy skrzyniowe (łącznie 59%). Na drugim miejscu w rankingu uplasowały się naczepy furgonowe (18%), a na trzecim wywrotki z udziałem w rynku wynoszącym 7%.

Biorąc pod uwagę rejestracje naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 tony, w ujęciu rok do roku największy wzrost odnotowano w platformach i zabudowach skrzyniowych (wzrost o 45,5%), a największe spadki zanotowano wśród furgonów (spadek o 26,4%) i wywrotek (spadek o 29,8%).

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku polskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- W czerwcu 2026 roku wskaźnik PMI dla polskiego przemysłu spadł do 46,1 pkt wobec 49,4 pkt w maju, wskazując na najgłębsze pogorszenie koniunktury od lipca 2025 roku. Spadek wynikał przede wszystkim z wyraźnego osłabienia nowych zamówień, w tym eksportowych, będącego efektem słabszego popytu, wysokich zapasów u klientów oraz bardziej restrykcyjnych budżetów. W konsekwencji produkcja przemysłowa ponownie znalazła się w fazie spadkowej, a zatrudnienie i aktywność zakupowa dalej się obniżały. Jednocześnie presja inflacyjna osłabła – zarówno koszty produkcji, jak i ceny wyrobów rosły najwolniej od trzech miesięcy, mimo utrzymujących się wzrostów cen surowców, energii, transportu i opakowań.
- Sektor TSL znajduje się wśród branż najczęściej deklarujących zwiększenie zatrudnienia w 2026 roku – wynika z najnowszego badania Polskiego Instytutu Ekonomicznego (PIE). 28% firm z branży TSL planuje rekrutację w kolejnych miesiącach roku, co plasuje sektor w ścisłej czołówce.
- Sektor transportu, spedycji i logistyki znalazł się w sytuacji bez precedensu z uwagi na kryzys w cieśninie Ormuz. Rosnące ceny paliw, zakłócenia w łańcuchach dostaw i nieprzewidywalność decyzji politycznych sprawiały, że planowanie kosztów stawało się coraz trudniejsze. W drugim kwartale eksperci ostrzegali, że branża TSL wchodzi w okres skrajnej niepewności, porównywalny z początkiem pandemii i wybuchem wojny w Ukrainie.
- 20 kwietnia 2026 r. w życie wszedł obowiązek stosowania systemu ELO (Obligatory Logistics Envelope) dla wszystkich jednostek transportowych przekraczających tzw. Smart Border między Unią Europejską a Wielką Brytanią. To kolejny krok w uszczelnianiu

- i cyfryzacji procedur celnych po Brexicie. Każda jednostka transportowa – niezależnie od tego, czy jest załadowana, czy pusta – musi posiadać jedną, unikalną kopertę ELO (jeden pojazd to jedno ELO). Dotyczy to wszystkich operacji: importu, eksportu oraz tranzytu realizowanego w systemie ro-ro, zarówno w przewozach z kierowcą, jak i bez.
- W 2026 roku nawet 200 tys. kierowców może zostać wezwanych na obowiązkowe szkolenia wojskowe. Przewoźnicy nie kwestionują potrzeby takich działań, ale ostrzegają przed ich skutkami dla rynku transportowego. Planowane szkolenia wpisują się w obecną sytuację geopolityczną i nie są dla branży transportowej zaskoczeniem. Problemem pozostaje jednak ich skala oraz sposób organizacji. Dla sektora, który już zмага się z niedoborem kierowców, czasowe wyłączenie z pracy tysięcy pracowników może oznaczać poważne zakłócenia operacyjne.
- Z danych KRD wynika, że zadłużenie sektora TSL wzrosło w ciągu roku o 69 mln zł i osiągnęło poziom 1,66 mld zł. Co istotne, nie zmieniła się liczba dłużników, natomiast zwiększyła się średnia kwota zadłużenia przypadająca na jedną firmę. Największa część zobowiązań przypada na transport drogowy towarów. 23,4 tys. firm ma do oddania 1,32 mld zł, co stanowi dominującą część zadłużenia całego sektora.
- Porozumienie z krajami Ameryki Południowej (MERCOSUR) weszło w życie w formule tymczasowej, mimo braku pełnej ratyfikacji. Otwiera to nowe możliwości dla europejskich firm, jednocześnie podtrzymując napięcia polityczne i gospodarcze wewnątrz Unii.
- W Krakowie rozpoczęto budowę 7R Hub Nowa Huta – kompleksu logistyczno-technologicznego o wartości około 1 mld zł. Inwestycja docelowo ma osiągnąć około 230 tys. mkw. powierzchni i stać się największym tego typu kompleksem logistyki miejskiej w Europie. Nowy hub i jego rozwój może mieć pozytywny wpływ dla producentów nacze z uwagi na wzrost zapotrzebowania na transport i wolumenu przewozów w regionie, co może zwiększyć popyt np. na naczepy kurtynowe.
- Od 1 lipca 2026 roku przewoźnicy wykonujący międzynarodowe przewozy lekkimi pojazdami użytkowymi o dmc od 2,5 do 3,5 tony zostali objęci nowymi obowiązkami wynikającymi z Pakietu Mobilności. Oznacza to konieczność stosowania inteligentnych tachografów drugiej generacji, przestrzegania przepisów dotyczących czasu prowadzenia pojazdu i odpoczynku oraz – w określonych przypadkach – zasad delegowania kierowców. Problem w tym, że większość branży nadal nie jest gotowa na nadchodzące zmiany. Z badania IRU wynikało, że jeszcze w maju aż 88% pojazdów objętych nowymi regulacjami wciąż wymaga montażu tachografów. Gotowość do spełnienia wymogów przed terminem 1 lipca 2026 roku deklarowało wtedy jedynie 27,7% operatorów, podczas gdy 46,5% otwarcie przyznawało, że nie zdążyło jeszcze z przygotowaniami.
- Od marca 2026 roku system SENT rozszerzono o odzież i obuwie, a w maju wprowadzono wyłączenia dla mikroprzedsiębiorców w wybranych przypadkach transportów targowiskowych. Branża ocenia poluzowanie przepisów jako niewystarczające, czego wyrazem był ogólnopolski protest sektora w połowie maja w Warszawie. Na początku czerwca prezydent Karol Nawrocki zawetował nowelizację ustawy rozszerzającą SENT m.in. na przewozy betonu towarowego, co oznacza, że nowe obowiązki dotyczące monitorowania dostaw materiałów budowlanych na razie nie wejdą w życie. W drugiej połowie czerwca Ministerstwo Finansów zapowiedziało kolejne zmiany dla branży odzieżowej i obuwniczej, obejmujące wyłączenie z monitoringu części przewozów

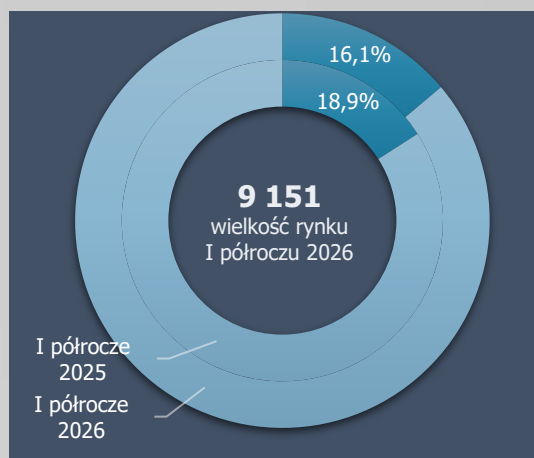
- krajowych, eksportowych i unijnych dostaw, przy utrzymaniu obowiązku zgłoszeń m.in. dla importu, wewnątrzwspólnotowego nabycia towarów i tranzytu przez Polskę.
- Barometr EFL dla branży transportu, spedycji i logistyki w drugim kwartale 2026 roku wyniósł 46,9 pkt. – to spadek o 5,1 pkt. k/k i trzeci z rzędu zjazd nastrojów w tej części rynku. Ostatni raz gorzej było w czwartym kwartale 2020 roku (45,3 pkt.). Wśród badanych branż niższy wynik zanotowała jedynie produkcja. Największe tąpnięcie dotyczy prognoz sprzedaży i zamówień. Wzrostu sprzedaży spodziewa się 2,5% przedsiębiorstw, podczas gdy kwartał wcześniej było to 22,5%. Z kolei 95% firm zakłada stabilizację, a 2,5% liczy się ze spadkiem.
- Problemy kadrowe w transporcie i logistyce pozostają istotnym wyzwaniem. Według badania ManpowerGroup ponad dwie trzecie firm ma trudności z rekrutacją nowych pracowników, zwłaszcza na stanowiska operacyjne. Największy deficyt dotyczy operatorów wózków i maszyn, których brakuje 88% przedsiębiorstw. Niedobory kierowców wskazało 72% firm, a problemy z pozyskaniem spedytorów – ponad połowa badanych. W odpowiedzi przedsiębiorstwa coraz częściej inwestują w automatyzację i rozwój kompetencji zespołów.
- Od 1 czerwca 2026 roku weszły w życie dwie istotne zmiany dla branży transportowej w Unii Europejskiej. Pierwsza dotyczy systemu bezpieczeństwa ICS2, który obejmuje kolejne państwa członkowskie, w tym Polskę. Druga to uruchomienie pierwszej w skali całej UE jednolitej metodologii obliczania emisji gazów cieplarnianych w transporcie. Nowe regulacje dotyczą różnych obszarów działalności przewoźników, ale mają wspólny mianownik: większą cyfryzację procesów i większe wymagania dotyczące danych przekazywanych administracji oraz klientom. W przypadku ICS2 konsekwencją błędów mogą być opóźnienia na granicach i zatrzymanie towaru. Z kolei nowe zasady raportowania emisji mają ujednolicić sposób liczenia śladu węglowego w całym europejskim sektorze transportowym.
- 24 czerwca 2026 roku w całej Unii Europejskiej zaczęły obowiązywać nowe zasady kontroli drogowego przewozu towarów niebezpiecznych. Dyrektywa wprowadza jednolitą listę kontrolną dla służb, nowy podział naruszeń według poziomu ryzyka oraz precyzyjnie określa odpowiedzialność wszystkich uczestników łańcucha logistycznego. W praktyce nawet brak wymaganych dokumentów ADR lub certyfikatu kierowcy może zakończyć się natychmiastowym zatrzymaniem pojazdu.
- Od 1 lipca 2026 roku niskowartościowe przesyłki spoza Unii Europejskiej zostały objęte opłatą celną w wysokości 3 euro. Nowe zasady mogą ograniczyć opłacalność bezpośredniego wysyłania pojedynczych paczek z państw trzecich i zwiększyć znaczenie importu zbiorczego oraz magazynów położonych bliżej europejskich konsumentów.

FRANCJA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 7,8% r/r do 9 151 sztuk. Udział rynkowy spółki Fruehauf wyniósł 16,1% przy 1 473 sztukach.



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku odnotowano we Francji rejestracje 23 214 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza utrzymanie poziomu rejestracji (wzrost o 0,2%) w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

W okresie styczeń-czerwiec 2026 roku wydano dowody rejestracyjne dla 9 151 przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 tony, czyli o 661 sztuk (7,8%) więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Rejestracje pojazdów Fruehauf wyniosły 1 473 sztuki wobec 1 607 sztuk rok wcześniej, co pozwoliło spółce utrzymać pierwszą pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku francuskim

[szt.]

Źródło: Dane własne Grupy Wielton.



Opis sytuacji rynkowej:

- Indeks PMI dla przemysłu wytwórczego we Francji według S&P Global wyniósł 51,2 w czerwcu 2026 roku w porównaniu do 49,7 w maju. Jednocześnie zarówno produkcja, jak i nowe zamówienia spadały drugi miesiąc z rzędu, a eksport malał w solidnym tempie — nawet nieco szybciej niż wcześniej. W raporcie podkreślono, że wynik „powyżej 50 pkt” we Francji w dużej mierze wynikał z opóźnień po stronie dostawców, a nie z realnego wzmocnienia popytu i produkcji. Dla rynku przewozów oznacza to, że sygnał z danych bazowych jest słabszy, niż sugeruje sam odczyt głównego indeksu.
- Jeszcze w kwietniu wydawało się, że Francja stanie się pierwszym dużym krajem Unii Europejskiej, który całkowicie wycofa się ze stref niskoemisyjnych. Tamtejszy parlament przegłosował likwidację ZFE, a branża transportowa przygotowywała się na istotne zmiany. Okazało się jednak, że przepisy pozostaną w mocy. Francuska Rada Konstytucyjna unieważniła pod koniec maja zapis znoszący strefy niskoemisyjne, uznając go za niezgodny z procedurą legislacyjną. W efekcie obowiązujący system pozostaje bez zmian, a przewoźnicy nadal będą funkcjonować w dotychczasowych ramach regulacyjnych.



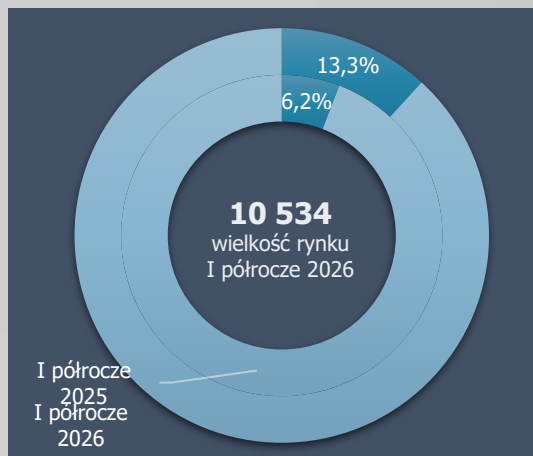
- Od 1 czerwca 2026 roku we Francji wzrosła płaca minimalna (SMIC). Podwyżka ma bezpośrednie znaczenie dla firm wykonujących przewozy międzynarodowe i kabotażowe na terenie tego kraju, ponieważ zgodnie z unijnymi przepisami kierowcy delegowani muszą otrzymywać co najmniej lokalne wynagrodzenie minimalne. Nowa stawka została ogłoszona przez francuski rząd i wynika z automatycznego mechanizmu waloryzacji uruchamianego w okresie wysokiej inflacji. Zmiany będą istotne zwłaszcza dla przewoźników regularnie realizujących transport przez Francję, która pozostaje jednym z najważniejszych krajów tranzytowych w Europie.
- Szersze otoczenie gospodarcze Francji pozostaje słabe. Banque de France przewiduje, że PKB Francji wzrośnie w 2026 roku zaledwie o 0,5%. Ograniczona konsumpcja gospodarstw domowych zmniejsza szanse na odbicie przewozów napędzane popytem wewnętrznym. Mimo to krajowe stawki spot we Francji zwiększyły się w drugim kwartale o 16,6 pkt, do 149,5. Stawki kontraktowe rosły wolniej, ale również odnotowały wzrost – o 6,9 pkt, osiągając w czerwcu 132,6. Najbardziej prawdopodobnym wyjaśnieniem pozostają koszty. W maju olej napędowy we Francji był o 33,4% droższy niż rok wcześniej. Przewoźnicy odczuwali więc silną presję finansową, choć liczba ładunków dostępnych na głównych trasach międzynarodowych malała.

WIELKA BRYTANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 14,3% r/r do 10 534 sztuk. Udział rynkowy spółek Lawrence David, Wielton i Langendorf 13,3% przy 1 405 sztukach.



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

Rejestracje nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony w Wielkiej Brytanii osiągnęły liczbę 26 436 sztuk w okresie styczeń – czerwiec 2026 roku, odnotowując wzrost o 7,2% w stosunku do pierwszych sześciu miesięcy poprzedniego roku.

W sześciu miesiącach 2026 roku liczba rejestracji naczep i przyczep na rynku brytyjskim wyniosła 10 534 sztuki, odnotowując wzrost o 14,3% w stosunku do analogicznego okresu 2025 roku. Grupa Wielton uplasowała się na drugiej pozycji z udziałem na poziomie 13,3% względem rynku – 1 405 zarejestrowanych pojazdów (1 386 sztuk Lawrence David, 13 szt. Langendorf i 6 szt. Wielton).

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku brytyjskim [szt.]

Źródło: Dane własne Grupy Wielton.



Opis sytuacji rynkowej:

- PMI dla brytyjskiego przemysłu spadł w czerwcu do 52,5 pkt z 53,9 pkt w maju, ale nadal utrzymał się po stronie wzrostu już ósmy miesiąc z rzędu. Najmocniejszym elementem pozostawała produkcja, która rosła trzeci miesiąc z rzędu w najszybszym tempie od września 2024 roku, wspierana przez nowe zlecenia, lepsze nastroje i działania promocyjne. Jednocześnie portfele zamówień zaczęły wyhamowywać — nowe zlecenia i eksport nadal rosły, lecz najwolniej w ostatnich miesiącach. Raport wskazuje, że wcześniejszą poprawę częściowo napędzało strategiczne gromadzenie zapasów przez klientów, co mogło czasowo zwiększać popyt na przewozy, ale nie musi oznaczać trwałego ożywienia. Zatrudnienie rosło jedynie nieznacznie, firmy nadal podnosiły ceny, a czasy dostaw wydłużały się z powodu problemów w żegludze, portach, dostępności materiałów, regulacji i ograniczenia mocy u dostawców.
- Od 25 lutego 2026 roku Wielka Brytania zaostrzyła kontrolę cyfrowych zezwoleń na podróż. Dla branży transportowej oznacza to konieczność rozróżniania między eVisą a systemem ETA oraz dostosowania procedur granicznych do nowych wymogów. eVisa potwierdza posiadany status imigracyjny w formie cyfrowej, natomiast ETA jest elektroniczną zgodą na wjazd dla osób podróżujących bez obowiązku wizowego.
- 20 kwietnia 2026 roku, w życie wszedł obowiązek stosowania systemu ELO (Obligatory Logistics Envelope) dla wszystkich jednostek transportowych przekraczających tzw. Smart Border między Unią Europejską a Wielką Brytanią. ELO pełni funkcję zbiorczego identyfikatora, który integruje wszystkie kluczowe informacje o ładunku oraz wymagane



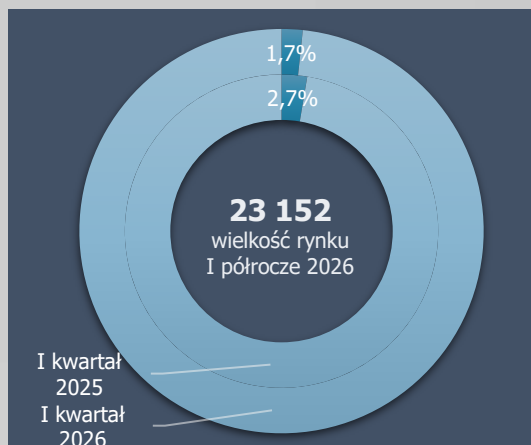
formalności. Pod jednym kodem kreskowym gromadzone są dane dotyczące bezpieczeństwa, zabezpieczeń oraz procedur celnych. Każdy pojazd korzystający ze Smart Border musi przedstawić ELO już na etapie odprawy (check-in). Brak dokumentu może mieć poważne skutki operacyjne: odmowa wejścia na pokład promu lub pociągu, dopuszczenie do przeprawy bez możliwości przeprowadzenia formalności celnych w trakcie przejazdu. To z kolei oznacza ryzyko opóźnień, dodatkowych kosztów i zakłóceń w łańcuchach dostaw

NIEMCY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 10,5% r/r do 23 152 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton GmbH oraz Langendorf 1,7% przy 396 sztukach (260 sztuk Langendorf, 136 sztuk Wielton GmbH).



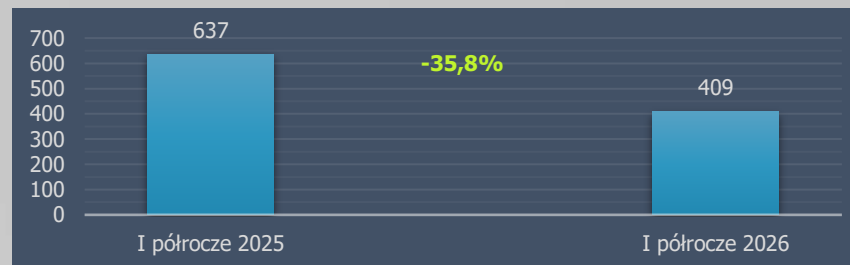
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku zarejestrowano w Niemczech 40 681 sztuk nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza wzrost o 7,1% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w okresie styczeń-czerwiec 2025 roku wzrosła do 23 152 sztuk. Spółki Langendorf oraz Wielton GmbH posiadały udział w rynku na poziomie 1,7%, co przełożyło się na 396 sztuk rejestracji w porównaniu do 566 sztuk w roku ubiegłym i dało 8. pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku niemieckim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Niemiecki PMI dla przemysłu wzrósł w czerwcu nieznacznie do 50,3 pkt z 50,1 pkt w maju, utrzymując największą gospodarkę przemysłową strefy euro minimalnie po stronie wzrostu. Produkcja lekko przyspieszyła, wspierana realizacją zaległych zamówień oraz niewielkim wzrostem nowych zleceń. Sprzedaż eksportowa również odbiła, m.in. dzięki zamówieniom z branży obronnej i technologicznej oraz zakupom „na zapas”, choć wysokie ceny i niepewność nadal ograniczały popyt w części segmentów. Jednocześnie słabsze pozostawały zatrudnienie i aktywność zakupowa, a zapasy przedprodukcyjne kurczyły się szybciej. Presja kosztowa osłabła, ale energia, transport, surowce oraz problemy logistyczne — zwłaszcza w imporcie z Azji — nadal zakłócały łańcuchy dostaw.
- Najwięksi operatorzy portów morskich i śródlądowych w Niemczech zawiazali wspólny sojusz, by wywrzeć większy wpływ na decyzje rządu federalnego. Domagają się zwiększenia nakładów na infrastrukturę, szacując, że modernizacja publicznych portów będzie kosztować około 15 mld euro. Ich zdaniem od tych inwestycji zależy sprawność europejskich łańcuchów dostaw.
- Najnowsze dane Federalnego Urzędu Logistyki i Mobilności pokazują, że w czerwcu pojazdy objęte niemieckim systemem opłat drogowych przejechały łącznie 3,56 mld kilometrów, wobec 3,29 mld kilometrów w czerwcu 2025 roku. Po sześciu miesiącach całkowity przebieg wyniósł natomiast 20,2 mld kilometrów i był o 0,1% niższy niż przed rokiem. Czerwcowe dane mogą sprawiać wrażenie mocnego odbicia, jednak znaczną część nominalnego wzrostu wyjaśnia większa liczba dni roboczych. Po korekcie



kalendarzowej rynek był nieznacznie słabszy niż w czerwcu ubiegłego roku. Podobny obraz przynosi podsumowanie pierwszego półrocza. Łączny przebieg pojazdów objętych mytem spadł o 0,1%, przy czym aktywność niemieckich firm zmniejszyła się o 1,7%, a przewoźników zagranicznych wzrosła o 2%.

- Liczba niewypłacalności w niemieckim transporcie drogowym rośnie. Coraz częściej nie oznacza to jednak końca działalności przewoźników i spedytorów. Inwestorzy przejmują najbardziej wartościowe elementy ich biznesu – pracowników, flotę, kontrakty czy bazy operacyjne. Z analizy jednej z firm doradczych wynika, że w pierwszej połowie 2026 roku liczba postępowań była trzykrotnie wyższa niż rok wcześniej, a skuteczność restrukturyzacji i przejęć wyraźnie wzrosła.
- Niemcy przygotowały zmiany w ustawie o ruchu drogowym, czyli StVG. Nowe przepisy weszły w życie 1 lipca 2026 roku. Pakiet nie dotyczy wyłącznie branży transportowej. W praktyce odczują go także kierowcy zawodowi i przewoźnicy realizujący przewozy na terenie Niemiec. W reformie znalazły się m.in. wyraźny zakaz tzw. handlu punktami, wydłużenie terminu ścigania wykroczeń oraz podstawa prawna dla cyfrowego prawa jazdy. Nowe przepisy dopuszczają również automatyczne rejestrowanie naruszeń przepisów parkingowych przez samochody skanujące, czyli tzw. scan cars.

WŁOCHY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 1,6%* r/r do 7 803 sztuk. Udział rynkowy spółek Viberti, Fruehauf, Wielton i Guillén 8,5% przy 662 sztukach (507 sztuk Viberti, 101 szt. Wielton, 51 sztuk Fruehauf, 3 szt. Guillen).



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

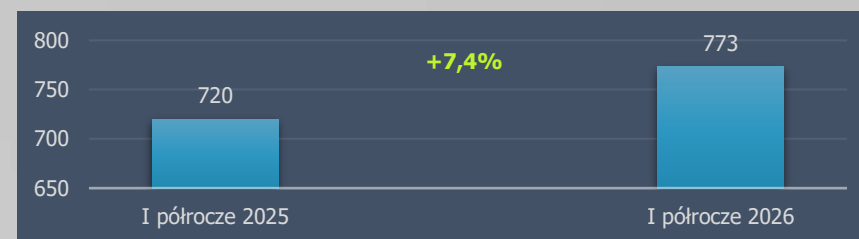
W pierwszych sześciu miesiącach 2026 roku we Włoszech zarejestrowano 15 002 nowe pojazdy ciężarowe o DMC przekraczającej 3,5 tony, co wykazuje wzrost o 4% w porównaniu z liczbą rejestracji w tym samym okresie roku poprzedniego.

W okresie styczeń – czerwiec 2026 roku we Włoszech zarejestrowano 7 803 nowych nacze i przyczep, czyli o 1,6% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spółki Grupy Wielton zajęły 4. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 8,5% przy 662 zarejestrowanych pojazdach wobec 579 sztuk w analogicznym okresie roku 2025.

*Aktualizacja danych za 2025 rok przez ministerstwo transportu Włoch – rynek w okresie styczeń-czerwiec 2025 wynosił 7 682 sztuk, a nie 7 728 sztuk jak wskazywano wcześniej.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku włoskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Włochy w czerwcu pozostały po stronie wzrostu, choć tempo poprawy było mniejsze. PMI spadł z 52,9 pkt w maju do 52,2 pkt, nadal utrzymując się wśród najlepszych wyników od ponad czterech lat. Zarówno zamówienia, jak i produkcja rosły, ale wolniej - wcześniejszy impuls związany z zatowarowaniem klientów zaczął wygasać. Eksport we Włoszech zwiększał się nieznacznie, wspierany popytem z Europy Zachodniej. Firmy były jednak ostrożniejsze w zatrudnianiu i zakupach: aktywność zakupowa spadła po raz pierwszy od czterech miesięcy. Opóźnienia dostaw związane z trasami transportowymi, niedoborami materiałów i presją po stronie dostawców utrzymywały się, choć zakłócenia były mniejsze niż w maju.
- Zapowiadany we Włoszech ogólnokrajowy protest przewoźników, planowany na 25-29 maja, nie doszedł do skutku. Rząd porozumiał się z UNATRAS – organizacją koordynującą działania najważniejszych stowarzyszeń włoskiego transportu drogowego. Rozmowy koncentrowały się na gwałtownym wzroście cen paliw i ryzyku paraliżu logistyki. Taki scenariusz mógłby mocno uderzyć w łańcuchy produkcji i dystrybucji w całym kraju. Przełom nastąpił, gdy rząd zadeklarował pakiet rozwiązań finansowych. Mają one trafić do nadzwyczajnego dekretu, który tego samego wieczoru przyjął rząd na posiedzeniu Rady Ministrów.



- Włoski rynek przewozów drogowych nadal rośnie, ale najmniejszym przewoźnikom coraz trudniej utrzymać się na rynku. Z najnowszego raportu branżowego wynika, że w ciągu dekady z mapy zniknęło ponad 20 tys. firm transportowych, a dziś niewielka grupa największych operatorów skupia w swoich rękach znaczną część ciężarówek.
- We Włoszech branżowe analizy ostrzegają przed możliwą falą upadłości. W regionie Wenecji Euganejskiej do końca roku z rynku może zniknąć nawet 800 firm transportowych. Główne przyczyny to: wysokie ceny paliw i problemy z płynnością finansową. Firmy często muszą pokrywać koszty natychmiast, podczas gdy płatności od klientów spływają z opóźnieniem, co pogłębia ryzyko utraty płynności.

HISZPANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku w Hiszpanii o 17,1% rdr. do 8 917 sztuk. Udział rynkowy spółki Guillén, Wielton i Fruehauf 6,1% przy 547 sztukach.



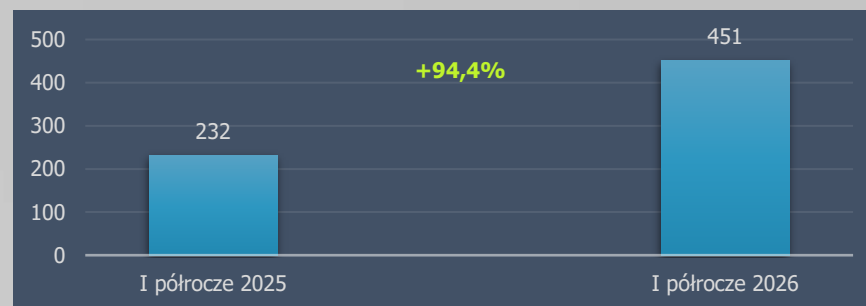
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2026 roku odnotowano w Hiszpanii rejestracje 15 909 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza wzrost o 13,2% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w pierwszych sześciu miesiącach 2026 roku wyniosła 8 917 sztuk, co stanowi wzrost o 17,1% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2025. Grupa Wielton zajęła 4. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 6,1%, co oznacza wzrost o 3,2 p.p. w stosunku do sześciu miesięcy 2025 roku. W pierwszych sześciu miesiącach 2026 roku zarejestrowano w tym kraju 412 pojazdów Guillén, 107 pojazdów Wielton oraz 28 pojazdów marki Fruehauf wobec 221 w porównywalnym okresie zeszłego roku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku hiszpańskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

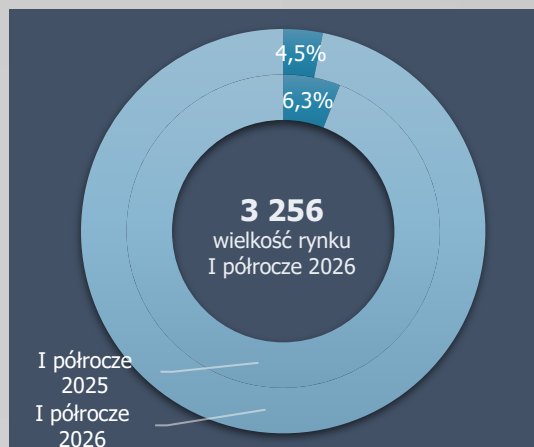
- Zgodnie z danymi S&P Global, Hiszpania wróciła do spadku aktywności. PMI obniżył się z 51,2 pkt w maju do 49,7 pkt w czerwcu, po raz pierwszy od trzech miesięcy schodząc poniżej 50 pkt. Nowe zamówienia spadały wyraźnie i szybciej, eksport zanotował najsilniejszy spadek od marca, a produkcja zmniejszyła się po raz pierwszy od trzech miesięcy.
- Rząd Hiszpanii opublikował rezolucję z wymaganiami technicznymi dla Elektronicznego Administracyjnego Dokumentu Kontroli, czyli DeCA. To jeden z elementów cyfryzacji wynikającej z ustawy o zrównoważonej mobilności. Obowiązek stosowania DeCA zacznie obowiązywać 5 października 2026 roku. Do tego czasu nadawcy, przewoźnicy i dostawcy rozwiązań IT mają okres przejściowy na dostosowanie systemów.
- Braki kadrowe w transporcie drogowym przestają być problemem branżowym, a stają się realnym zagrożeniem dla gospodarki. W Hiszpanii już dziś część towarów nie opuszcza magazynów z powodu niedoboru kierowców, co bezpośrednio wpływa na funkcjonowanie łańcuchów dostaw. Według Hiszpańskiej Konfederacji Transportu Towarowego, w kraju brakuje obecnie około 30 tys. kierowców. Prognozy wskazują, że liczba ta może wzrosnąć, jeśli nie uda się odwrócić obecnych trendów. Problem ma również wymiar demograficzny. Ponad 50% kierowców ma więcej niż 55 lat, co oznacza nadchodzącą falę odejść na emeryturę przy braku wystarczającej liczby następców.

SEGMENT AGRO

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Spadek rynku Agro w Polsce o 29,6% r/r do 3 256 sztuk. Udział rynkowy spółki Wielton Agro 4,5% przy 106 sztukach.



Źródło: Dane rejestracyjne PZPM.

W pierwszych sześciu miesiącach 2026 roku liczba rejestracji przyczep ciężarowych rolniczych w Polsce wyniosła 3 256 sztuk, co oznacza spadek o 29,6% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spółka Wielton Agro uplasowała się na 6. pozycji z udziałem w rynku na poziomie 4,5% wobec 6,3% w pierwszym półroczu 2025 roku. W tym okresie rejestracje nowych ciągników rolniczych w Polsce zmniejszyły się o 19,2% rdr. do poziomu 4 190 szt.

Sprzedaż

Sprzedaż Agro [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton

Spółka Wielton Agro w okresie od stycznia do czerwca 2026 roku sprzedała na rynek polski 257 pojazdów (49,7%), natomiast na rynki zagraniczne 260 pojazdów (50,3%).

Opis sytuacji rynkowej:

- W pierwszym półroczu 2026 roku rynek Agro funkcjonował w zmiennym otoczeniu gospodarczym i pogodowym. Mimo wyzwań związanych z warunkami atmosferycznymi, wysokimi kosztami środków produkcji rolnej oraz utrzymującą się niepewnością geopolityczną, aktywność utrzymywała się na zadowalającym poziomie. Rolnicy koncentrowali się przede wszystkim na zakupach wspierających bieżącą działalność, zachowując ostrożność w zakresie większych inwestycji. Poziom zamówień na rynku krajowym i eksportowym utrzymał się na zbliżonym poziomie, a popyt był wspierany przez bieżące potrzeby gospodarstw rolnych.
- Eksport polskiej żywności w pierwszym półroczu 2026 roku osiągnął wartość 29 mld euro, notując wzrost o prawie 2% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Polska umacnia swoją pozycję na międzynarodowych rynkach rolno-spożywczych, a dodatnie saldo handlu zagranicznego zwiększyło się o ponad 7%, osiągając 9,6 mld euro.
- Rada UE przyjęła pakiet mający pomóc europejskim rolnikom by mogli poradzić sobie z gwałtownym wzrostem cen nawozów i innych środków produkcji, wywołanym niedawnym kryzysem na Bliskim Wschodzie. Środki pochodzić będą z unijnej rezerwy kryzysowej.



- Setki inwestycji realizowanych w całym kraju w ramach Krajowego Planu Odbudowy zyskały dodatkowy czas na zakończenie prac i rozliczenie wsparcia. Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi zdecydowało o przesunięciu terminów dla trzech ważnych działań skierowanych do sektora rolno-spożywczego. To odpowiedź na postulaty rolników, przedsiębiorców oraz samorządów, którzy wskazywali na trudności związane z realizacją inwestycji w pierwotnie wyznaczonych terminach.
- 18 czerwca 2026 roku to kluczowa data dla tysięcy rolników utrzymujących zwierzęta gospodarskie. Tego dnia upłynął termin na dopełnienie obowiązków wynikających z ustawy o zdrowiu zwierząt. Ustawa weszła w życie 18 marca 2026 roku. Nowe przepisy nakładają na hodowców konieczność aktualizacji danych. Ponadto, nakładają konieczność rejestracji działalności związanej z utrzymywaniem zwierząt. Dla wielu gospodarstw to nie tylko formalność. Niedopełnienie obowiązków może skutkować problemami administracyjnymi oraz utrudnieniami w prowadzeniu działalności.

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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

KOREKTY BŁĘDÓW

ZMIANA UDZIAŁU WŁASNOŚCIOWEGO W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ BEZ UTRATY KONTROLI

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

RYZYO KREDYTOWE

DYWIDENDY



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

	Nota	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		64	64
Wartości niematerialne	S1	253	244
Rzeczowe aktywa trwałe	S2	620	627
Nieruchomości inwestycyjne	S3	0	0
Należności długoterminowe	S5,S7	9	8
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	S5	5	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24	15
Aktywa trwałe razem		975	970
Aktywa obrotowe		0	0
Zapasy	S4	538	497
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	S7	527	426
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	1
Pochodne instrumenty finansowe	S9	0	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	S5	1	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		69	111
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży		1 136	1 046
Aktywa obrotowe razem		1 136	1 046
AKTYWA RAZEM		2 111	2 017

PASYWA

	Nota	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		16	15
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		175	146
Pozostałe kapitały		-56	-47
Zyski zatrzymane:		228	267
- zysk (strata) z lat ubiegłych		271	431
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-43	-164
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		363	381
Udziały niedające kontroli		4	-2
Kapitał własny razem		367	379
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	27	28
Leasing		80	79
Pochodne instrumenty finansowe	S9	0	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	46	58
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18	19
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	10	9
Pozostałe rezerwy długoterminowe	S15	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		181	193
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	677	578
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	S13	56	78
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8	14
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	667	651
Leasing		24	25
Pochodne instrumenty finansowe	S9	1	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	74	56
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	S15	55	42
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 563	1 443
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 563	1 443
Zobowiązania razem		1 744	1 637
PASYWA RAZEM		2 111	2 017

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	S17	1 180	989
Koszt własny sprzedaży		1 069	924
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		111	65
Koszty sprzedaży		72	67
Koszty ogólnego zarządu		67	78
Pozostałe przychody operacyjne	S18	16	6
Pozostałe koszty operacyjne	S18	18	4
Zysk na okazijnym nabytcu jednostki zależnej		0	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-30	-78
Przychody finansowe	S20	16	2
Koszty finansowe	S20	35	30
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-49	-107
Podatek dochodowy		-5	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-44	-108
Zysk (strata) netto		-44	-108
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		-43	-106
- akcjonariuszom niekontrolującym		-1	-2
	Nota	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Zysk (strata) netto		-44	-108
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	0	-1
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-3	2
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-3	2
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	3	-4
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	3	-4
- kwoty przeniesione do wyniku – sprzedaż jednostek zagranicznych / zmiana metody konsolidacji	-	-
Udziały w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Pozostałe całkowite dochody przed opodatkowaniem	0	-1
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	1	0
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	1	-2
Całkowite dochody razem	-43	-109
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	-42	-108
- akcjonariuszom niekontrolującym	-1	-1

ZYSK NA AKCJĘ W ZŁ

	Nota	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Podstawowy zysk na akcję			
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej		-0,54	-1,76
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej		-	-
Rozwodniony zysk na akcję			
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej		-0,54	-1,44
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej		-	-



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Kapitał podstawowy	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 01.01.2026	15	146	-47	273	386	-2	385
Korekta danych porównawczych				-5	-5		-5
Saldo na początek okresu 01.01.2026 po przekształceniu	15	146	-47	267	381	-2	379
Zysk (strata) netto	-	-	-	-43	-43	-1	-44
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	1	-	1	0	1
Razem całkowite dochody	-	-	1	-43	-42	-1	-43
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-15	-	-15	7	-8
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	6	-	6	-	6
Emisja akcji	1	-	-	-	1	-	1
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	29	-	-	29	-	29
Inne korekty	-	-	-	3	3	-	3
Zmiany w kapitale własnym	1	29	-8	-40	-19	6	-13
Saldo na koniec okresu 30.06.2026	16	175	-56	228	363	4	367

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU (przekształcone)

	Kapitał podstawowy	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 01.01.2025	12	72	-41	433	477	2	479
Korekta danych porównawczych				-2	-2		-2
Saldo na początek okresu po przekształceniu 01.01.2025	12	72	-41	431	475	2	477
Zysk (strata) netto	-	-	-	-106	-106	-2	-108
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-2	-	-2	0	-2
Razem całkowite dochody	-	-	-2	-106	-108	-1	-109
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	58	-	58	-	58
Inne korekty	-	-	-	-2	-2	-	-2
Zmiany w kapitale własnym	-	-	56	-108	-53	-1	-54
Saldo na koniec okresu 30.06.2025	12	72	15	323	423	1	423

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-49	-107
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	47	46
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-1	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	2
Koszty odsetek	20	25
Przychody z odsetek	2	-1
Inne korekty	-3	3
Zmiana stanu zapasów	-37	-89
Zmiana stanu należności	-69	-173
Zmiana stanu zobowiązań	12	208
Zmiana stanu rezerw	13	23
Korekty razem	-13	43
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-62	-64
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-9	-19

Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-14	-10
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	2
Wpływy z otrzymanych dotacji	0	1
Otrzymane odsetki	1	1
Inne wpływy inwestycyjne	5	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-17	-26
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	30	58
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	47	92
Spląty kredytów i pożyczek	-8	-32
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-12	-9
Odsetki zapłacone	-20	-24
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	37	83
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-45	-10
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	3	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-42	-10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	111	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	69	69

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. W okresie sześciu miesięcy 2026 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2026 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 2025 roku opublikowane 30 kwietnia 2026 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 2025 do 30 czerwca 2025 roku opublikowane 30 września 2025 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 2025, opublikowanym 30 kwietnia 2026 roku.

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

Analizując dane finansowe Grupy należy uwzględnić, że wszystkie wartości zaokrąglane są do mln zł zgodnie z zasadą matematyczną ($\leq 499,999 \text{ zł} \rightarrow 0$; $\geq 500,000 \text{ zł} \rightarrow 1 \text{ mln}$). Zaokrąglenia zapewniają równość sumy aktywów i pasywów, jednak w niektórych przypadkach suma zaokrągleń pozycji składowych może różnić się o 1 mln zł od zaokrąglonego podsumowania.

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.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Wielton S.A. oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Wielton za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych do publikacji.

ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Dokonując oceny zasadności przyjęcia założenia kontynuacji działalności, Zarząd uwzględnił aktualną sytuację finansową Spółki i Grupy, osiągnięte wyniki operacyjne, prognozy przepływów pieniężnych, poziom i strukturę kapitału obrotowego, terminy zapadalności zobowiązań finansowych, dostępne źródła finansowania oraz działania prowadzone w celu poprawy rentowności, płynności i struktury finansowania Grupy.

Pierwsze półrocze 2026 roku przyniosło poprawę wyników operacyjnych Grupy w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży wzrosły o 19,3%, do 1 180 mln zł, a wolumen sprzedaży naczep, przyczep i zabudów zwiększył się o 9,8%, do 8 307 sztuk. Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł do 111 mln zł wobec 65 mln zł w pierwszym półroczu 2025 roku, natomiast marża brutto ze sprzedaży zwiększyła się do 9,4% wobec 6,6% rok wcześniej. Grupa osiągnęła dodatnią EBITDA w wysokości około 17 mln zł, przy marży EBITDA wynoszącej 1,4%, wobec ujemnej EBITDA w wysokości około 32 mln zł i marży EBITDA na poziomie -3,2% w okresie porównawczym. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się do 30 mln zł wobec 78 mln zł, a strata netto do 44 mln zł wobec 108 mln zł w pierwszym półroczu 2025 roku.

Na poziomie jednostkowym Wielton S.A. przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2026 roku wyniosły 568,3 mln zł wobec 444,7 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego, co oznacza wzrost o 27,8%. Zysk brutto ze sprzedaży wzrósł do 26,4 mln zł z 0,2 mln zł. Strata z działalności operacyjnej zmniejszyła się do 25,6 mln zł z 57,2 mln zł, a strata netto do 45,6 mln zł z 75,8 mln zł. Jednostkowe przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej były ujemne i wyniosły 27,4 mln zł wobec ujemnych przepływów w wysokości 101,4 mln zł w pierwszym półroczu 2025 roku.

Pomimo poprawy wyników operacyjnych sytuacja płynnościowa Spółki i Grupy pozostawała napięta. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Grupy w pierwszym półroczu 2026 roku były ujemne i wyniosły 65 mln zł wobec ujemnych przepływów w wysokości 68 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na poziomie Grupy zmniejszył się ze 111 mln zł na koniec 2025 roku do 69 mln zł na dzień 30 czerwca 2026 roku. Na poziomie jednostkowym przepływy operacyjne były ujemne i wynosiły 27,4 mln zł, a stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pozostał na poziomie około 2,5 mln zł. Na przepływy pieniężne Grupy negatywnie wpływało zwiększone zaangażowanie środków w kapitał obrotowy związane ze wzrostem skali działalności, w szczególności wzrost należności i zapasów.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku skonsolidowany kapitał obrotowy netto, rozumiany jako różnica między aktywami obrotowymi a zobowiązaniami krótkoterminowymi, był ujemny i wyniósł 427 mln zł wobec ujemnego poziomu 397 mln zł na 31 grudnia 2025 roku. W Wielton S.A. ujemny kapitał obrotowy netto wyniósł 337,4 mln zł wobec 364,3 mln zł na 31 grudnia 2025 roku. Na dzień 30 czerwca 2026 roku skonsolidowany wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,7, a wskaźnik płynności przyspieszonej 0,4. Łączna wartość zobowiązań Grupy z tytułu kredytów i pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz leasingu wyniosła 798 mln zł, z czego 691 mln zł stanowiły zobowiązania krótkoterminowe.

Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności uwzględnia zarówno sytuację na dzień 30 czerwca 2026 roku, jak i istotne zdarzenia do dnia zatwierdzenia sprawozdań finansowych do publikacji. W szczególności dotyczy to zmian terminów spłaty istniejącego zadłużenia, zawartych umów dodatkowego finansowania oraz postępu prac nad docelową strukturą finansowania.

Umowy finansowania przewidują dwa podstawowe kowenanty finansowe: wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5 oraz wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia na poziomie nie niższym niż 1,25. Na dzień 30 czerwca 2026 roku wskaźnik zadłużenia finansowego netto do EBITDA wyniósł 23,4, a zatem przekraczał poziom referencyjny 3,5; na 31 grudnia 2025 roku wynosił -34,9 przy czym jego ujemna wartość wynikała z ujemnej EBITDA i nie oznaczała spełnienia warunku kowenantowego. Wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia wyniósł 1,51 na 30 czerwca 2026 roku wobec 3,49 na 31 grudnia 2025 roku i w obu okresach pozostawał powyżej wymaganego minimum 1,25. Do dnia zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych do publikacji Spółka nie otrzymała informacji o skorzystaniu przez banki z praw przysługujących im w związku z wystąpieniem przypadków naruszenia umów kredytowych.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku terminy udostępnienia lub spłaty kredytów RCF A, RCF B, RCF C i RCF D oraz Kredytów A i B w ramach finansowania konsorcjalnego, a także kredyty udzielonego przez Credit Agricole Bank Polska S.A., przypadały na wrzesień 2026 roku.

W dniu 10 września 2026 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisany aneks do umowy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym z Credit Agricole Bank Polska S.A. o limicie 50 mln zł. Aneks przesunął ostateczny termin spłaty z września na koniec listopada 2026 roku. W dniu 11 września 2026 roku Spółka zawarła aneks z konsorcjum PKO BP S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. i BGK, przedłużający odpowiednio okres udostępnienia lub terminy spłaty wskazanych kredytów konsorcjalnych do końca listopada 2026 roku. Aneksy mają charakter techniczny i nie zmieniają pozostałych istotnych warunków umów.

W dniu 15 września 2026 roku Spółka zawarła umowę kredytu obrotowego z PKO BP S.A. w kwocie 20 mln zł, a w dniu 16 września 2026 roku umowę odnawialnej pożyczki z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. w kwocie 10 mln zł. Łączny limit wynikający z obu umów wynosi 30 mln zł. Środki są przeznaczone na finansowanie lub refinansowanie kosztów realizacji bieżących zamówień i kontraktów handlowych. Zawarcie obu umów było jednym z warunków uruchomienia tego finansowania.

Ostateczny termin spłaty zarówno kredytu obrotowego udzielonego przez PKO BP S.A., jak i odnawialnej pożyczki udzielonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. przypada na 15 października 2026 roku, z możliwością wydłużenia obu terminów do 30 listopada 2026 roku pod warunkiem przedłużenia finansowania. Oprocentowanie opiera się na WIBOR powiększonym o marżę. Wykorzystanie środków wymaga m.in. przekazania dokumentów wymaganych umowami, w tym dotyczących zabezpieczeń, oraz równoległego korzystania z obu umów w określonych proporcjach. Przewidziane zabezpieczenia obejmują m.in. zastawy, cesje praw z kontraktów i gwarancję KUK S.A.; umowy przewidują również obowiązki dotyczące wskaźników zadłużenia.

Przedłużenie istniejących umów oraz zawarcie umów dodatkowego finansowania stanowią konkretne rezultaty współpracy Spółki z instytucjami finansującymi. Ograniczają presję wynikającą z wrześnieowych terminów zapadalności dotychczasowego finansowania i tworzą podstawę do finansowania realizacji zamówień w ramach nowych limitów, po spełnieniu warunków ich wykorzystania.

Zarząd prowadzi prace i negocjacje ukierunkowane na wypracowanie do końca listopada 2026 roku porozumienia dotyczącego przedłużenia finansowania na okres od 12 do 24 miesięcy. Finansowanie to ma mieć charakter przejściowy i zapewnić Spółce oraz Grupie stabilność finansowania do czasu przeprowadzenia docelowego refinansowania Grupy. Celem jest wydłużenie terminów spłaty i dostosowanie struktury finansowania do potrzeb operacyjnych oraz przewidywanych przepływów pieniężnych Spółki i Grupy. Listopadowy termin określa przyjęty cel prac; zawarte aneksy i krótkoterminowe umowy dodatkowego finansowania nie oznaczają zakończenia procesu refinansowania. Finalizacja tego procesu wymaga uzgodnienia warunków, uzyskania odpowiednich decyzji instytucji finansujących i zawarcia dokumentacji.

W pierwszym półroczu 2026 roku Zarząd kontynuował działania naprawcze i optymalizacyjne w następujących obszarach:

- koszty sprzedaży i ogólnego zarządu – koszty te na poziomie Grupy zmniejszyły się łącznie o około 6 mln zł, do 139 mln zł, a w Wielton S.A. zwiększyły się o 0,6 mln zł, do 59,1 mln zł;
- rentowność produkcji i sprzedaży – zysk brutto ze sprzedaży Grupy zwiększył się o 46 mln zł, do 111 mln zł, natomiast w Wielton S.A. o 26,3 mln zł, do 26,4 mln zł; przełożyło się to na poprawę EBITDA Grupy o około 49 mln zł oraz zmniejszenie jednostkowej straty operacyjnej o 31,6 mln zł;
- zarządzanie kapitałem obrotowym i płynnością – jednostkowe przepływy operacyjne poprawiły się o 74,0 mln zł, do ujemnych 27,4 mln zł, a ujemny kapitał obrotowy netto Wielton S.A. zmniejszył się o 27,1 mln zł; na poziomie Grupy przepływy operacyjne poprawiły się o 3 mln zł, pozostając jednak ujemne, a ujemny kapitał obrotowy netto zwiększył się o 30 mln zł;

- dyscyplina inwestycyjna – wydatki Grupy na nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych zmniejszyły się do 23 mln zł z 29 mln zł, a w Wielton S.A. do 3,0 mln zł z 4,2 mln zł;

- działania w spółkach i jednostkach operacyjnych – kontynuowano reorganizację Wielton GmbH, optymalizację komponentów i procesów produkcyjnych w Guillén oraz ograniczenie działalności operacyjnej Wielton Distribution Center i Moveyo; ich odrębny wpływ finansowy nie był prezentowany osobno i jest ujęty w skonsolidowanych wynikach Grupy.

Istotnym elementem wzmacniającym sytuację kapitałową Spółki było przeprowadzone w pierwszym półroczu 2026 roku podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Akcje zostały objęte przez MP Inwestors S.à r.l. za łączną cenę emisyjną wynoszącą 30 065 223,60 zł. Wkład pieniężny został wniesiony w całości 7 kwietnia 2026 roku, a podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane 21 maja 2026 roku.

Na ocenę perspektyw działalności Grupy pozytywnie wpływa również poprawa wyników operacyjnych oraz wzrost portfela zamówień. W kwietniu 2026 roku Spółka otrzymała od znaczącego klienta międzynarodowego działającego w sektorze e-commerce potwierdzenie zamówienia na dostawę naczep różnych typów o łącznej wartości odpowiadającej około 255 mln zł, z terminem realizacji do końca 2026 roku. Realizacja zwiększonego portfela zamówień wymaga jednak zapewnienia odpowiedniego finansowania kapitału obrotowego.

Pomimo poprawy wyników i opisanych działań finansowych, poziom zadłużenia, wysoki udział zobowiązań krótkoterminowych, przekroczenie maksymalnego poziomu wskaźnika zadłużenia finansowego netto do EBITDA, ujemne skonsolidowane przepływy operacyjne, ujemny kapitał obrotowy netto Spółki i Grupy oraz niezakończony proces refinansowania wskazują na występowanie istotnej niepewności związanej ze zdarzeniami i okolicznościami, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki i Grupy do kontynuowania działalności. Zdolność ta zależy w szczególności od uzyskania dalszego finansowania, utrzymania płynności i realizacji założeń operacyjnych.

Uwzględniając poprawę wyników operacyjnych, przeprowadzone dokapitalizowanie, posiadany portfel zamówień, działania dotyczące kosztów i kapitału obrotowego, przedłużenie istniejącego finansowania, zawarcie umów nowych limitów oraz prowadzone negocjacje, Zarząd uznał zastosowanie założenia kontynuacji działalności za zasadne. Ocena ta nie oznacza wyeliminowania opisanej istotnej niepewności.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w tym z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, oraz są spójne z zasadami zastosowanymi przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Wielton za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem zmian wynikających z zastosowania nowych lub zmienionych standardów i interpretacji obowiązujących od 1 stycznia 2026 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.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2025.

W Grupie nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miały istotny wpływ na bieżący okres.

Sytuacja w Ukrainie i Rosji oraz na Bliskim Wschodzie

Na podstawie analizy na dzień 30 czerwca 2026 roku potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, jak i sytuację na Bliskim Wschodzie 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.

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 odchyłań kursów walutowych w ciągu dnia lub miesiąca. Dokonywane jest obligatoryjne zabezpieczenie pozostałej części ekspozycji. W braku odmiennych postanowień we właściwej strategii, zabezpieczenie może być dokonywane do 100% otwartej pozycji.

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa Wielton posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 26 480,0 tys. EUR (wycena w zł: +88,2 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2026 roku do grudnia 2026 roku,
- 11 500,0 tys. GBP (wycena w zł: -963,9 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2026 roku do grudnia 2026 roku.

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.

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

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR i zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 29 987 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 września 2026 do listopada 2026.

KOREKTA BŁĘDU DOTYCZĄCA POPRZEDNICH OKRESÓW

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku Jednostka Dominująca zidentyfikowała błąd dotyczący momentu ujmowania przychodów ze sprzedaży w poprzednich okresach sprawozdawczych. W celu określenia zakresu i skutków błędu Grupa przeprowadziła analizę umów z klientami oraz transakcji sprzedaży ujętych w tych okresach. Analiza objęła warunki umowne i okoliczności realizacji dostaw mające znaczenie dla ustalenia momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia oraz przekazania klientowi kontroli nad towarem.

Zidentyfikowany błąd wynikał z niewłaściwej oceny momentu przejścia kontroli nad towarem na klienta na podstawie warunków poszczególnych umów i okoliczności realizacji dostaw. W konsekwencji, w odniesieniu do części transakcji, przychody zostały ujęte w okresie innym niż okres, w którym klient uzyskał kontrolę nad towarem. Błąd dotyczył transakcji realizowanych przez Wielton S.A. oraz komponenty Grupy: Viberti Rimorchi, Guillén, Langendorf i Lawrence David.

Zgodnie z MSSF 15 przychód ze sprzedaży ujmuje się w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, tj. w chwili, w której klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną towarem. Przeprowadzona analiza wykazała, że w odniesieniu do części transakcji moment ujęcia przychodu nie odpowiadał momentowi przekazania kontroli klientowi, ustalonym na podstawie warunków danej umowy i okoliczności jej realizacji.

Zgodnie z MSR 8 błąd poprzednich okresów jest pominięciem lub zniekształceniem danych wynikającym z niewykorzystania lub niewłaściwego wykorzystania wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzania wcześniejszych sprawozdań finansowych do publikacji i których uzyskania oraz uwzględnienia można było racjonalnie oczekiwać. W analizowanym przypadku informacje te obejmowały w szczególności postanowienia umów z klientami oraz dokumentację dotyczącą realizacji dostaw. Korekta stanowi zatem korektę błędu poprzednich okresów, a nie zmianę zasad rachunkowości ani zmianę wartości szacunkowych.

Ponieważ błąd był istotny dla skonsolidowanych sprawozdań finansowych publikowanych za wcześniejsze okresy, Grupa skorygowała ujęcie zidentyfikowanych transakcji oraz powiązane pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zostały przekształcone retrospektywnie zgodnie z MSR 8, przez skorygowanie danych porównawczych za prezentowane wcześniejsze okresy oraz odpowiednich sald otwarcia.

W wyniku korekty, na dzień 31 grudnia 2025 roku, zapasy, aktywa obrotowe oraz aktywa razem wzrosły o 73 mln zł, zobowiązania z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 78 mln zł, a kapitał własny zmniejszył się o 5 mln zł. Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 46 mln zł, koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 43 mln zł, a strata netto zwiększyła się o 3 mln zł. Wpływ korekty na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w poniższych tabelach.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31.12.2025 opublikowa ne	korekt a	31.12.20 25 po korekcie	01.01.2025 opublikowa ne	korekt a	01.01.20 25 po korekcie
Aktywa obrotowe						
Zapasy	424	73	497	398	36	434
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności				381	-22	359
Aktywa obrotowe razem	974	73	1 047	868	13	881
Aktywa razem	1 944	73	2 017	1 873	13	1 886
Kapitał własny						
Zyski zatrzymane:	273	-5	268	433	-2	431
- zysk (strata) z lat ubiegłych	433	-2	431	433	-2	431
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-160	-4	-164	0	0	0
Razem kapitał własny	385	-5	380	479	-2	477
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	0	78	78	0	15	15
Zobowiązania krótkoterminowe razem	1 365	78	1 443	1 163	15	1 178
Pasywa razem	1 944	73	2 017	1 873	13	1 886

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2025 - 30.06.2025 opublikowane	korekta	01.01.2025 - 30.06.2025 po korekcie
Przychody ze sprzedaży	1 035	-46	989
Koszt własny sprzedaży	966	-43	923
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	69	-4	65
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-75	-3	-78
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-104	-3	-107
Podatek dochodowy	1	0	1
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	-104	-3	-108
Zysk (strata) netto	-104	-3	-108
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	-102	-3	-106
- podmiotom niekontrolującym	-2	-	-2

ZYSK NA AKCJĘ W ZŁ

	01.01.2025 - 30.06.2025 opublikowane	korekta	01.01.2025 - 30.06.2025 po korekcie
Podstawowy zysk na akcję			
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-1,71	-0,05	-1,76
Rozwodniony zysk na akcję			
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-1,40	-0,04	-1,44

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2025- 30.06.2025 opublikowane	korekta	01.01.2025 - 30.06.2025 po korekcie
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-104	-3	-107
Zmiana stanu zapasów	-33	-56	-89
Zmiana stanu należności	-198	25	-173
Zmiana stanu zobowiązań	183	25	208
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	13	9	22
Zmiany w kapitale obrotowym	-35	3	-32

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	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 01.01.2025	12	72	-41	433	477	2	479
Korekta danych porównawczych				-2	-2		-2
Saldo na początek okresu po przekształceniu 01.01.2025	12	72	-41	431	475	2	477
Zysk (strata) netto	-	-	-	-106	-106	-2	-108
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-2	-	-2	0	-2
Razem całkowite dochody	-	-	-2	-106	-108	-1	-109
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	58	-	58	-	58
Inne korekty	-	-	-	-2	-2	-	-2
Zmiany w kapitale własnym	-	-	56	-108	-53	-1	-54
Saldo na koniec okresu 30.06.2025	12	72	15	323	423	1	423

ZMIANA UDZIAŁU WŁASNOŚCIOWEGO W JEDNOSTCE ZALEŻNEJ BEZ UTRATY KONTROLI

Nabycie pozostałych udziałów w Spółce Langendorf GmbH

W dniu 6 lutego 2026 roku Wielton S.A. podpisała z akcjonariuszem spółki Langendorf GmbH – osobą prawną posiadającą pozostałe 20% udziałów w tej spółce („Sprzedający”) dodatkowe porozumienie do umowy nabycia udziałów w spółce Langendorf GmbH zawartej między stronami w dniu 15 marca 2023 r. („Porozumienie”).

Porozumienie dookreśla sposób realizacji zobowiązania, wynikającego z umowy nabycia przez Wielton S.A. wyżej wskazanych 20% udziałów w Langendorf od Sprzedającego. Na mocy Porozumienia cena nabycia tych udziałów została obniżona do kwoty 3,15 mln euro, z czego kwota 2 mln euro została pokryta w drodze potrącenia z wierzytelnościami Emitenta wobec Sprzedającego z tytułu udzielonych mu pożyczek, a pozostała kwota zostanie uregulowana przez Emitenta w płatnych miesięcznie transzach. Termin płatności ostatniej transzy przypada na maj 2027 roku.

W przypadku zaistnienia opóźnień w zapłacie ceny nabycia, ostateczna cena nabycia udziałów wyniesie 4 mln euro. Pozostałe istotne warunki umowy nie uległy zmianie.

W związku z powyższym Wielton S.A. na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Langendorf GmbH.

O zawarciu porozumienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2026 z dnia 6 lutego 2026 roku.

Zgodnie z MSSF3 wynik na transakcji jest ujmowany w korespondencji z pozycją kapitałów.

W poniższej tabeli zaprezentowano rozliczenie nabycia 20% udziałów Spółki Langendorf GmbH.:

Udziały nie dające kontroli na 01.01.2026	-6
Wynik mniejszościowy 01.01.2026 – 06.02.2026	-1
Różnice kursowe z przeliczenia za okres 1-2.2026	0
1) Udziały nie dające kontroli na 31.03.2026	-7
2) Cena nabycia	13
3) Rozliczenie z udzieloną pożyczką	-8
Pozostałe kapitały (wynik na transakcji) (2-1+3)	12

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1	1
Pozostałe świadczenia	0	0
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	1	1

SPRZEDAŻ DO JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	0	0

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2026	31.12.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	1	0
Razem	1	0

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	2	1
Razem	2	1

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2026	31.12.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	1	1
Razem	1	1



EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii H

W dniu 4 marca 2026 roku Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie podjęcia działań mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z którą zdecydował o rozpoczęciu procesu dokapitalizowania Spółki kwotą minimum 30 mln zł poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji. W celu pozyskania finansowania Zarząd Spółki przystąpił do rozmów ze spółką MP Inwestors S.a r.l. („MP Inwestors”), będącą akcjonariuszem Wielton S.A. MP Inwestors wyraził zamiar dokapitalizowania Spółki powyższą kwotą poprzez objęcie akcji Spółki nowej emisji z zastrzeżeniem, że środki pieniężne na opłacenie ceny emisyjnej akcji, MP Inwestors zamierza wcześniej pozyskać ze sprzedaży części posiadanych przez siebie akcji Spółki. W dniu 5 marca 2026 roku Spółka otrzymała informację o zawarciu przez MP Inwestors umowy zobowiązującej do sprzedaży 4 500 000 akcji zwykłych na okaziciela Spółki po cenie 5,40 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę w wysokości 24,3 mln zł.

Następnie, w dniu 9 marca 2026 roku Spółka otrzymała od MP Inwestors deklarację dotyczącą uczestnictwa w procesie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią deklaracji MP Inwestors, z uwagi na fakt bycia strategicznym inwestorem w Spółce i dążenie do wspierania Spółki w jej rozwoju, zapewnił Spółkę o możliwości udzielenia jej finansowania udziałowego w związku ze sprzedażą w dniu 9 marca 2026 roku w ramach transakcji pakietowych, łącznie 6 956 522 akcji Spółki na rzecz wybranych inwestorów, po cenie 5,40 zł za jedną akcję, tj. łącznie 37 565 219,00 zł. W zakresie, w jakim sprzedaż dotyczyła 4 500 000 akcji Spółki, stanowiła ona wykonanie postanowień umowy zobowiązującej, o której mowa powyżej. Zgodnie z treścią deklaracji, MP Inwestors zapewnił, iż zamierza przeznaczyć na objęcie akcji nowej emisji łącznie kwotę 30 065 223,60 zł i wyraził zamiar objęcia 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki za cenę emisyjną 5,40 zł za jedną akcję.

W związku z powyższym, w dniu 7 kwietnia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji serii H, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii H, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację

akcji serii H w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Ponadto, w dniu 7 kwietnia 2026 roku pomiędzy Spółką a MP Inwestors, została zawarta umowa objęcia 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda, po cenie emisyjnej 5,40 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę równą 30 065 223,60 zł. Wkład pieniężny na pokrycie akcji został wniesiony przez akcjonariusza w całości w tym samym dniu.

W dniu 21 maja 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla Spółki zmian Statutu Spółki, w tym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 770 652,20 zł o kwotę 1 113 526,80 zł, tj. do kwoty 15 884 179,00 zł w drodze emisji 5 567 634 akcji zwykłych, na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany przez 79 420 895 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

W dniu 24 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) wydał oświadczenie o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLWELTN00012, 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Warunkiem rejestracji akcji serii H było ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). W tym samym dniu Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki. Zgodnie z podjętą uchwałą do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych zostało 5 567 634 akcji serii H Spółki. Ponadto, Zarząd GPW postanowił wprowadzić ww. akcje Spółki z dniem 31 lipca 2026 roku do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 31 lipca 2026 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich ww. kodem ISIN. Uchwała GPW weszła w życie z dniem podjęcia, a jej podjęcie stanowiło spełnienie warunku rejestracji akcji serii H pod kodem ISIN PLWELTN00012 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. W konsekwencji powyższego, w dniu 27 lipca 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) ukazał się komunikat operacyjny KDPW, zgodnie z którym rejestracja 5 567 634 akcji serii H Spółki w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLWELTN00012 miała nastąpić w dniu 31 lipca 2026 roku.

Emisja akcji serii H stanowiła element wzmocnienia struktury kapitałowej Spółki oraz realizacji założeń finansowania Grupy Kapitałowej Wielton.

O działaniach mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego oraz otrzymaniu deklaracji MP Inwestors dotyczącej uczestnictwa w procesie Spółka informowała w raportach bieżących nr 5/2026 i 6/2026 z dnia 9 marca 2026 roku. O podjęciu przez NWZ uchwały w sprawie emisji akcji serii H oraz zawarcia umowy objęcia akcji Spółka informowała w raportach bieżących nr 13/2026 i 14/2026 z dnia 7 kwietnia 2026 roku. O rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2026 z dnia 21 maja 2026 roku. O procesie rejestracji akcji serii H w KDPW oraz ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego Spółka informowała w raportach bieżących nr 31/2026 i 32/2026 z dnia 24 lipca 2026 roku oraz nr 33/2026 z dnia 27 lipca 2026 roku.

RYZYKO KREDYTOWE

Na dzień 30 czerwca 2026 roku i 31 grudnia 2025 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 2025.

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

	MSSF 9 30.06.2026				MSSF 9 31.12.2025			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto:								
- Udzielone pożyczki	1	-	-	1	10	-	-	10
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	-	-	69	111	-	-	111
Wartość bilansowa - MSSF 9	70	-	-	70	121	-	-	121

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.

DYWIDENDY

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2025. W dniu 30 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie pokrycia straty netto w kwocie 111 767 304,56 zł poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 roku, z kapitału zapasowego Spółki.

S1: WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowani e komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na początek okresu	46	2	11	27	23	135	244
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	2	9	0	15	27
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	0	-	0	-11	-11
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-1	-2	-5	-1	-	-9
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	0	0	0	1	0	2
Wartość netto na koniec okresu	47	1	11	31	23	140	253

Na dzień 30 czerwca 2026 roku jedną z głównych pozycji wartości niematerialnych i prawnych były znaki towarowe (Wielton, Viberti, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David, Guillén) o łącznej wartości 47 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 46 mln zł).

Spółka Wielton i Grupa Kapitałowa przeprowadza coroczne testy na utratę wartości dla ośrodków wypracowujących środki pieniężne („CGU”), w szczególności w odniesieniu do jednostek zależnych oraz wartości firmy (goodwill). W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Wielton S.A. przedmiotem testów na utratę wartości są przede wszystkim inwestycje w jednostkach zależnych, w tym udziały i akcje, oraz pozostałe zaangażowanie finansowe Spółki w te jednostki. Na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Wielton testami na utratę wartości obejmowane są aktywa przypisane do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, w szczególności rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz wartość firmy (goodwill).

Przy szacowaniu wartości odzyskiwalnej Grupa stosuje metodę wartości użytkowej opartą na prognozowanych przepływach pieniężnych, zdyskontowanych według stopy WACC. Ze względu na niepewność związaną z prognozami rynkowymi i planami restrukturyzacyjnymi, Grupa zwiększyła częstotliwość testowania do okresów półrocznych. Na dzień 30 czerwca 2026 roku przeprowadzono testy na utratę wartości dla następujących jednostek: Fruehauf, Langendorf, Wielton GmbH, Wielton Reefer oraz Wielton S.A. Przyjęty w testach WACC znajdował się w przedziale wartości 6,7 % do 9,8 % w zależności od testowanego aktywa.

Testy na utratę wartości zostały przeprowadzone w oparciu o szczegółową analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), sporządzoną dla pięcioletniego okresu prognozy, z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Dla okresu rezydualnego przyjęto długoterminową stopę wzrostu nieprzekraczającą 2,5%.

Do dyskontowania prognozowanych przepływów pieniężnych zastosowano średni ważony koszt kapitału (WACC). Jednym z kluczowych elementów kalkulacji WACC dla poszczególnych testowanych jednostek był koszt kapitału własnego, oszacowany z uwzględnieniem stopy wolnej od ryzyka w przedziale od 2,86% do 5,30%, zalewarowanego współczynnika beta w przedziale od 1,25 do 1,36 oraz premii z tytułu niskiej kapitalizacji w przedziale od 0,70% do 2,10%.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2026 roku testy nie wykazały utraty wartości dla testowanych aktywów i nie dawały podstaw do ujęcia utraty wartości.

Realizacja przyjętych założeń zależy od dalszej poprawy koniunktury na rynku oraz zapewnienia ciągłości dostępu do finansowania. Spółka jest przekonana, że założenia się zrealizują, ale pewności takiej nie ma, bo zależą od przyszłych zdarzeń.

Zarząd przeprowadził również analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej na zmiany kluczowych założeń wykorzystywanych w modelach wyceny. Analiza wrażliwości służyła ocenie, w jakim stopniu możliwe, racjonalnie prawdopodobne zmiany kluczowych założeń mogłyby wpłynąć na poziom nadwyżki wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową aktywów. Wyniki analizy wskazują, że największy wpływ na wartość odzyskiwalną ma poziom prognozowanych przepływów operacyjnych, wysokość stopy dyskontowej oraz założenia dotyczące nakładów inwestycyjnych.

Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania obejmują głównie nakłady ponoszone przez Grupę na prowadzone projekty badawczo-rozwojowe, w szczególności prace rozwojowe związane z opracowaniem nowych oraz udoskonalaniem istniejących produktów i rozwiązań technologicznych. Nakłady spełniające kryteria kapitalizacji określone w MSR 38 „Wartości niematerialne” ujmowane są jako wartości niematerialne w trakcie wytwarzania do momentu zakończenia prac rozwojowych i osiągnięcia przez dany składnik gotowości do użytkowania. Po zakończeniu prac i oddaniu składnika do użytkowania następuje jego przeklasyfikowanie do odpowiedniej kategorii wartości niematerialnych i rozpoczęcie amortyzacji.

DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 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	47	2	15	21	27	108	220
Korekty danych porównawczych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po przekształceniu	47	2	15	21	27	108	220
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1	1	12	-	39	53
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-11	-11
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-1	-5	-6	-3	-	-15
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-1	-	-	-	-1	-1	-3
Wartość netto na koniec okresu	46	2	11	27	23	135	244



S2: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na początek okresu	89	251	156	29	17	85	627
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	5	49	-	12	-	-	66
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	4	3	30	5	1	24	66
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	4	2	-	4	-	-	10
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	0	-	-1	-	-	-1
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	2	-	0	-41	-39
Amortyzacja (-)	-1	-8	-20	-6	-3	-	-39
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-1	-4	-	-3	0	-	-8
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1	-	-	-	0	1
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	1	1	0	0	1	4
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-1	-7	-	2	-1	-	-8
Wartość netto na koniec okresu	93	247	169	28	15	69	620
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	8	47	-	12	0	-	67

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 ROKU (przekształcone)

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	92	269	186	33	22	91	693
Korekta danych porównawczych	-	-	-	-	-	23	23
Wartość netto na początek okresu po przekształceniu	92	269	186	33	22	91	693
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	6	57	-	11	1	-	75
Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16	92	269	186	33	22	91	693
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2	14	13	3	30	62
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	3	-	-	8	-1	-	10
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-2	-	-2	-3	-1	-	-8
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1	-1	-	-	-35	-35
Amortyzacja (-)	-2	-19	-40	-14	-6	-	-81
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-2	-8	-	-7	-	-	-17
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-1	-	-	-	-	-1
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	-1	-1	-	-1	-1	-3
<i>W tym wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	89	251	156	29	17	85	627
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	5	49	-	12	-	-	66

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

	30.06.2026	31.12.2025
Giętarka do belek aluminiowych	1	1
Linia do spawania ram naczep	26	26
Razem	27	27

S3: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na 30 czerwca 2026 roku Grupa Wielton posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości 126 tys. zł, na które składały się nieruchomości o wartości 126 tys. zł nabyte w dniu 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu.

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej. W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w wartości tych nieruchomości.

S4: ZAPASY

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

	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Materiały	328	218
Wyroby gotowe, w tym:	128	203
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	9	10
Półprodukty i produkcja w toku	62	55
Towary	18	21
Wartość bilansowa zapasów razem	538	497

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Stan na początek okresu	13	7
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1	2
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-5	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	9	9

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 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	13	-	-	-	1	14
Należności	9	-	-	-	1	10
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	4	-	-	-	-	4
Krótkoterminowe aktywa finansowe	452	-	-	0	146	598
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	381	-	-	-	146	527
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	0	-	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	1	-	-	-	-	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	69	-	-	-	-	69
Kategoria aktywów finansowych razem	465	-	-	0	147	611

STAN NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU (przekształcone)

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	19	-	-	-	1	20
Należności	7	-	-	-	1	8
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	12	-	-	-	-	12
Krótkoterminowe aktywa finansowe	427	-	-	-	122	549
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	304	-	-	-	122	426
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	12	-	-	-	-	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	111	-	-	-	-	111
Kategoria aktywów finansowych razem	446	-	-	-	123	569

Wartość zobowiązań prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – przeznaczone do obrotu (ZWG-O),
- zobowiązania finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W),
- zobowiązania finansowe wycenione według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
- instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	37	-	116	153
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	27	-	-	27
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	80	80
Pozostałe zobowiązania	-	-	10	-	36	46
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 230	1	195	1 426
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	507	-	171	677
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	56	-	-	56
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	667	-	-	667
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	24	24
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1	-	1
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 267	1	311	1 579

STAN NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU (przekształcone)

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	57	-	108	165
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	28	-	-	28
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	79	79
Pozostałe zobowiązania	-	-	29	-	29	58
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 191	-	140	1 331
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	463	-	115	578
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	78	-	-	78
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	651	-	-	651
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	25	25
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 249	-	248	1 497

S6: NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

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

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

CHARAKTERYSTYKĘ POŻYCZEK PRZEDSTAWIA PONIŻSZA TABELA:

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Walu ta	Wartość bilansow a w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowani e	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	0,3	WIBOR3M	30.09.2026
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	0,3	WIBOR3M + marża	31.12.2026
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	EUR	2 028	0,2	EURIBOR1Y + marża	31.12.2033
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	0,7	WIBOR1M + marża	31.12.2026
Pożyczki wg stanu na koniec okresu			1,4		

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

S7: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2026	31.12.2025
Kaucje wpłacone	0	0
Pozostałe należności	9	7
Należności długoterminowe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	9	7
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	1	1
Razem należności długoterminowe	10	8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	377	308
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-17	-15
Należności z tytułu dostaw i usług netto	360	293
Inne należności	4	1
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	3
Kaucje wpłacone z innych tytułów	18	7
Pozostałe należności finansowe netto	22	11
Należności finansowe	381	304
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	69	58
Przedpłaty i zaliczki	43	43
Pozostałe należności niefinansowe	4	3
Należności niefinansowe	116	104
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	497	408
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	30	18
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	527	426

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Stan na początek okresu	15	13
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	-1
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	17	12

S8: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 30 czerwca 2026 roku najistotniejszymi pozycjami były:

- ubezpieczenia, których wartość wyniosła 3 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 5 mln zł),
- podatki w tym od nieruchomości w kwocie 4 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 2 mln zł),
- asysta techniczna oprogramowania w kwocie 5 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 2 mln zł),
- czynsze najmu w kwocie 2 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 1 mln zł).

S9: WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

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

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	0	-	0
Aktywa razem	-	0	-	0
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-1	-	-1
Zobowiązania razem (-)	-	-1	-	-1
Wartość godziwa netto	-	-1	-	-1

Na dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa posiadała otwarte pochodne instrumenty finansowe.

PRZEKwalifikowanie AKTYWÓW FINANSOWYCH

Grupa Wielton 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 ZABEZPIEZAJĄCE

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 dzień 30 czerwca 2026 roku Grupa Wielton posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 26 480,0 tys. EUR (wycena w zł: +88,2 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2026 roku do grudnia 2026 roku.
- 11 500,0 tys. GBP (wycena w zł: -963,9 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2026 roku do grudnia 2026 roku.

S11: KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy wyniósł 15 884 tys. zł i dzielił się na 79 420 895 akcji o wartości nominalnej po 0,20 zł każda:

	30.06.2026	31.12.2025
Liczba akcji (w szt.)	79 420 895	73 853 261
Wartość nominalna akcji (w zł)	15 884 179	14 770 652
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	15 884	14 771

S12: KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU GRUPA POSIADAŁA NASTĘPUJĄCE KREDYTY:

	30.06.2026		31.12.2025	
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe
Kredyty obrotowe odnawialne (płynnościowe)	176	-	176	-
Kredyty w rachunku kredytowym w EUR	129	-	129	-
Kredyty w rachunku bieżącym	209	-	207	-
Pożyczka	4	12	4	12
Faktoring z regresem	85	-	78	-
Obligacje	-	0	-	0
Kredyty Grupy Langendorf	9	-	10	-
Kredyty Fruehauf	43	7	37	8
Kredyty Guillén	9	8	6	8
Kredyty Viberti	3	-	4	-
Razem	667	27	651	28

W dniu 12 maja 2026 roku spółka Guillén Desarrollos Industriales S.L. zawarła z bankiem Caixabank umowę kredytu długoterminowego w wysokości 400 tys. EUR. Data wymagalności przypada na 12 maja 2032 roku.

Zgodnie z warunkami zawartych umów finansowania Grupa zobowiązana jest do utrzymywania określonych poziomów wskaźników finansowych, w tym wskaźnika dług netto/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5 oraz wskaźnika DSCR (wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia) na poziomie nie niższym niż 1,25.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku doszło do naruszenia warunków umów finansowania w zakresie wymaganego poziomu wskaźnika dług netto/EBITDA. Pomimo wystąpienia naruszenia kowenantu, do dnia zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego banki finansujące Grupę nie skorzystały z przysługujących im uprawnień do postawienia finansowania w stan natychmiastowej wymagalności ani nie zażądały wcześniejszej spłaty zobowiązań.

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

S13: ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2026	31.12.2025
Kaucje otrzymane	0	-
Inne zobowiązania finansowe	10	29
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem bez biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	10	29
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	36	29
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46	58

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2026	31.12.2025 (przekształcone)
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	507	463
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	56	78
Razem zobowiązania finansowe	563	540
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	56	26
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	44	41
Inne zobowiązania niefinansowe	42	14
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	9	10
Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	19	24
Razem zobowiązania niefinansowe	171	115
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	734	656

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

S14: REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

Zobowiązania i rezerwy	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	74	-	74
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	20	-	20
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	34	-	34
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	21	-	21
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	10	10
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	10	10
Razem świadczenia pracownicze	74	10	84

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Zobowiązania i rezerwy	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	56	-	56
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	29	-	29
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	13	-	13
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	14	-	14
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	9	9
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	9	9
Razem świadczenia pracownicze	56	9	65

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

REZERWY NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE:

STAN NA 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	9	-	-	9
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	1	-	-	1
Zmiany bez wpływu na wynik:	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	10	-	-	10

STAN NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	8	-	-	8
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	1	-	-	1
Wyplacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zmiany bez wpływu na wynik:	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	9	-	-	9

S15: POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

	od 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Stan na początek okresu	42	38
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	20	6
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-1	-2
Wykorzystanie rezerw (-)	-7	-4
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	1	0
Stan na koniec okresu	55	36

Jedną z najistotniejszych pozycji w rezerwach krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2026 roku była rezerwa na naprawy gwarancyjne w wysokości 14 mln zł.

S16: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Na dzień 30 czerwca 2026 roku, w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe były ujęte m.in. środki, jakie Grupa otrzymała w ramach dotacji w kwocie 33 mln zł.

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

- dotacje 1 mln zł.
- projekt Chłodnia w kwocie 10 mln zł,
- zaliczki w kwocie 10 mln zł.

S17: SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie sześciu miesięcy 2026 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 30 CZERWCA 2026 ROKU

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	1 078	44	37	3	18	1 180
Przychody ogółem, w tym:	1 078	44	37	3	18	1 180
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	1 078	44	37	3	18	1 180
Wynik operacyjny segmentu	-31	1	2	1	-4	-30

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU (przekształcone)

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	896	39	40	2	11	989
Przychody ogółem, w tym:	896	39	40	2	11	989
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	896	39	40	2	11	989
Wynik operacyjny segmentu	-80	-2	2	0	1	-78

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 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	1 180	989
Przychody ze sprzedaży	1 180	989
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	-28	-80
Korekty:		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	16	6
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-18	-4
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-30	-78
Przychody finansowe	16	2
Koszty finansowe (-)	-35	-30
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-49	-107

S18: POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to odwrócenie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych 1 mln zł, odwrócenie odpisów aktualizujących zapasy 4 mln zł, otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 5 mln zł.

Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość należności finansowych 2 mln zł., utworzenie rezerw 6 mln zł., likwidacja szkód związanych z pożarem 4 mln zł.

Dla porównania, w skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych 1 mln zł, otrzymane kary

i odszkodowania w kwocie 1 mln zł oraz otrzymane dotacje w kwocie 0,5 mln zł. Natomiast najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość zapasów 2 mln zł oraz zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 1 mln 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 01.01.2026 do 30.06.2026
Koszty odsetek	3
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	2
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi	0
Koszty leasingu razem	5

S20: PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku najistotniejszą pozycję przychodów finansowych stanowiła wycena zobowiązania warunkowego do wykupu pozostałych udziałów mniejszościowych 13 mln zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycją były koszty odsetek w wysokości 26 mln zł oraz różnic kursowych 9 mln zł.

Dla porównania, w okresie pierwszego półrocza 2025 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych stanowiły odsetki dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 1 mln zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycją były koszty odsetek w wysokości 28 mln 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 01.01.2026 do 30.06.2026	od 01.01.2025 do 30.06.2025 (przekształcone)
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	79 420 895	60 375 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	79 420 895	73 853 261
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-43	-106
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,54	-1,76
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,54	-1,44
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	-43	-106
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,54	-1,76
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,54	-1,44

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

AKTYWA

	Nota	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu	01.01.2025 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe		840 488	875 031	837 411	879 360
I. Wartości niematerialne i prawne		66 896	64 888	62 407	61 951
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		18 811	12 887	12 880	13 813
2. Wartość firmy		-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		47 229	51 734	49 358	48 138
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		856	267	169	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	J1	379 907	393 737	413 926	435 292
1. Środki trwałe		311 618	300 719	319 173	334 044
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		33 354	33 354	33 354	33 354
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		157 835	159 301	163 875	167 145
c) urządzenia techniczne i maszyny		106 380	92 047	102 981	111 710
d) środki transportu		1 945	2 629	4 122	5 787
e) inne środki trwałe		12 104	13 388	14 841	16 048
2. Środki trwałe w budowie		45 693	67 501	66 144	50 809
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		22 596	25 517	28 609	50 439
III. Należności długoterminowe		1 556	1 556	1 547	1 547
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Od pozostałych jednostek		1 556	1 556	1 547	1 547
IV. Inwestycje długoterminowe		374 537	403 770	347 567	369 902
1. Nieruchomości	J2	3 153	3 192	3 231	3 270
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		371 384	400 578	344 336	366 632
a) w jednostkach powiązanych		371 223	391 967	335 736	357 968
- udziały lub akcje		371 223	357 133	324 736	317 879
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		-	34 834	11 000	40 089
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		161	8 611	8 600	8 664
- udzielone pożyczki		161	8 611	8 600	8 664
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 592	11 080	11 964	10 668
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	J6	17 097	10 630	11 514	10 218
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		495	450	450	450

	Nota	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu	01.01.2025 po przekształceniu
B. Aktywa obrotowe		802 337	693 838	675 791	543 955
I. Zapasy	J3	243 638	238 426	243 153	194 839
1. Materiały		95 577	75 869	77 997	79 384
2. Półprodukty i produkty w toku		38 053	37 362	42 727	34 744
3. Produkty gotowe		86 967	103 443	99 594	72 302
4. Towary		8 046	10 813	12 621	4 835
5. Zaliczki na dostawy i usługi		14 995	10 939	10 214	3 574
II. Należności krótkoterminowe	J4	436 901	372 730	296 277	246 581
1. Należności od jednostek powiązanych		315 820	278 275	200 118	162 417
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		310 903	274 751	196 705	159 124
- do 12 miesięcy		310 903	274 751	196 705	159 124
b) inne		4 917	3 524	3 413	3 293
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		121 081	94 455	96 159	84 164
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		56 734	46 267	65 951	48 687
- do 12 miesięcy		56 734	46 267	65 951	48 687
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		42 465	39 325	28 181	34 233
c) inne		21 882	8 863	2 027	1 244
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		111 900	73 965	126 712	94 257
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		111 900	73 965	126 712	94 257
a) w jednostkach powiązanych		108 306	70 335	121 736	91 065
- udzielone pożyczki		108 306	70 335	121 736	91 065
b) w pozostałych jednostkach		1 054	1 140	2 964	1 475
- udziały lub akcje		-	-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-	-
- udzielone pożyczki		966	1 140	1 390	1 475
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		88	-	1 574	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 540	2 490	2 012	1 717
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 508	2 465	1 969	1 693
- inne środki pieniężne		32	25	43	24
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 898	8 717	9 649	8 278
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-	-	-
Aktywa razem		1 642 825	1 568 869	1 513 202	1 423 315

PASYWA

	Nota	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu	01.01.2025 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny		384 832	403 208	423 075	439 286
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		15 884	14 771	12 075	12 075
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		365 221	450 274	376 525	481 042
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		174 968	146 117	72 368	72 368
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		1 216	3 940	4 782	2 798
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		50 000	50 000	107 500	50 000
- na udiały (akcje) własne		50 000	50 000	107 500	50 000
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 873	-2 086	-2 011	-
VI. Zysk (strata) netto		-45 616	-113 691	-75 796	-106 629
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 257 993	1 165 661	1 090 127	984 029
I. Rezerwy na zobowiązania	J5	16 102	8 240	10 188	7 938
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 621	4 873	5 692	2 450
- długoterminowa	J5	1 433	1 262	1 336	1 198
- krótkoterminowa	J5	5 188	3 611	4 356	1 252
3. Pozostałe rezerwy		9 481	3 367	4 496	5 488
- długoterminowe		-	-	-	-
- krótkoterminowe	J5	9 481	3 367	4 496	5 488
II. Zobowiązania długoterminowe		18 916	19 711	37 059	39 155
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-	-
a) inne zobowiązania finansowe		-	-	-	-
b) z tytułu pożyczek		-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		18 916	19 711	37 059	39 155
a) kredyty i pożyczki		12 255	12 006	8 146	8 146
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	20 000	20 559
c) inne zobowiązania finansowe		6 661	7 705	8 913	10 450
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-	-
e) inne		-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 139 709	1 058 187	969 378	883 102
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		129 103	115 990	94 358	101 866
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		35 075	42 419	24 248	31 167
- do 12 miesięcy		35 075	42 419	24 248	31 167
b) inne		2 212	1 840	1 840	2 032
c) zaliczki otrzymane na dostawy		7 404	5 935	1 721	1 779
d) z tytułu pożyczek		84 412	65 796	66 549	66 888
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 010 036	942 019	874 387	781 007
a) kredyty i pożyczki		518 347	516 039	511 486	442 131
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		88 457	80 598	21 559	48 221
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		350 814	307 438	295 452	252 177
- do 12 miesięcy		350 814	307 438	295 452	252 177
e) zaliczki otrzymane na dostawy		12 485	10 944	14 097	8 898
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-	3 207
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		25 643	15 819	20 881	14 793
h) z tytułu wynagrodzeń		9 278	8 119	8 722	8 408
i) inne		5 012	3 062	2 190	3 172

4. Fundusze specjalne	570	178	633	229
IV. Rozliczenia międzyokresowe	83 266	79 523	73 502	53 834
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	83 266	79 523	73 502	53 834
- długoterminowe	19 780	14 321	14 709	15 097
- krótkoterminowe	63 486	65 202	58 793	38 737
Pasywa razem	1 642 825	1 568 869	1 513 202	1 423 315

	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu
Wartość księgowa	384 832	403 208	423 075
Liczba akcji	79 420 895	73 853 261	60 375 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,85	5,46	7,01
Rozwodniona liczba akcji	79 420 895	73 853 261	73 853 261
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,85	5,46	5,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	568 296	444 727
- od jednostek powiązanych	238 331	170 327
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	558 898	435 284
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	9 398	9 443
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	541 848	444 537
- jednostkom powiązanym	279 613	169 745
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	531 200	434 845
II. Wartość sprzedanych towarów	10 649	9 692
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	26 448	190
D. Koszty sprzedaży	29 853	27 018
E. Koszty ogólnego zarządu	29 295	31 481
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-32 701	-58 309
G. Pozostałe przychody operacyjne	21 217	9 197
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	494	391
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	5 700	-
IV. Inne przychody operacyjne	15 023	8 806
H. Pozostałe koszty operacyjne	14 099	8 103
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21	124
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	415	2 322
III. Inne koszty operacyjne	13 663	5 657
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-25 582	-57 215
J. Przychody finansowe	4 339	6 779
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 264	1 774
- od jednostek powiązanych	1 264	1 774
II. Odsetki, w tym:	2 675	3 630
- od jednostek powiązanych	2 634	3 587
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	399	354
V. Inne	-	1 021
K. Koszty finansowe	29 655	26 726
I. Odsetki, w tym:	21 937	24 178
- dla jednostek powiązanych	2 166	1 568
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1	72
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	7 717	2 476
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-50 899	-77 162
M. Podatek dochodowy	-5 283	-1 366
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-45 616	-75 796

	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
Zysk (strata) netto zanualizowany	-81 588	-154 761
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	79 420 895	60 375 000
Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,03	-2,56
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	79 420 895	73 853 261
Zanualizowany rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,03	-2,10

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-45 616	-75 796
II. Korekty razem	18 243	-25 592
1. Amortyzacja	20 817	22 490
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 615	2 032
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 773	16 738
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 293	-159
5. Zmiana stanu rezerw	7 839	2 248
6. Zmiana stanu zapasów	-5 212	-48 315
7. Zmiana stanu należności	-39 801	-49 665
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24 324	11 849
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 946	18 650
10. Inne korekty	-1 873	-1 460
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-27 373	-101 388
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	5 239	3 705
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159	1 143
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	6	1 414
a. w jednostkach powiązanych	-	1 409
- odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	1 409
b. w pozostałych jednostkach	6	5
- odsetki	6	5
4. Inne wpływy inwestycyjne	5 074	1 148
II. Wydatki	-3 026	-5 775
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 022	-4 198
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a. w jednostkach powiązanych	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b. w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-4	-1 577
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	2 213	-2 070
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	54 647	124 809
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	24 582	67 309
3. Emisja akcji	30 065	57 500
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-29 432	-21 043
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	-11 914	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 277	-1 298
8. Odsetki	-16 241	-19 745
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	25 215	103 766
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	55	308
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	50	310
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-5	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 490	1 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 545	2 010
- o ograniczonej możliwości dysponowania	49	173

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 30.06.2026	01.01.2025- 31.12.2025 po przekształceniu	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	403 208	439 286	439 286
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	403 208	439 286	439 286
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 771	12 075	12 075
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 113	2 696	-
a. zwiększenie	1 113	2 696	-
- emisja akcji	1 113	2 696	-
b. zmniejszenie	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 884	14 771	12 075
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	450 274	481 041	481 041
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-85 053	-30 767	-104 516
a. zwiększenie (z tytułu)	28 952	73 750	-
- emisja akcji powyżej wartość nominalnej	28 952	73 750	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	114 005	104 517	104 516
- koszty związane z emisją akcji	101	-	-
- pokrycie straty	113 904	104 517	104 516
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	365 221	450 274	376 525
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 940	2 798	2 798
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-2 724	1 142	1 984
a. zwiększenie z tytułu:	-	1 142	1 984
- instrumentów zabezpieczających	-	1 142	1 984
b. zmniejszenie z tytułu	2 724	-	-
- instrumentów zabezpieczających	2 724	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 216	3 940	4 782
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	50 000	50 000	50 000
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	57 500
a. zwiększenie z tytułu:	-	-	57 500
- niezrealizowane podwyższenie kapitału	-	-	57 500
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50 000	50 000	107 500
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-113 691	-106 629	-106 629
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
- przekazanie na kapitał zapasowy	-	-	-
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	113 691	106 629	106 629
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	2 086	-27	-102
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	115 777	106 602	106 527
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	113 904	104 516	104 516
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 873	2 086	2 011
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 873	-2 086	-2 011
6. Wynik netto	-45 616	-113 691	-75 796
a. zysk netto	-	-	-
b. strata netto	45 616	113 691	75 796

II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-	-	-
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	384 832	403 208	423 075

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 z późniejszymi zmianami. W sprawach nieuregulowanych Ustawą o rachunkowości spółka stosuje Krajowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. W okresie pierwszego półrocza 2026 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku opublikowanym 30 kwietnia 2026 roku.

POZOSTAŁE UJAWNIECIA

W okresie pierwszego półrocza 2026 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły pozycje ani zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, które miałyby istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne.

Wszystkie pozostałe ujawnienia wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim dotyczące Spółki zostały ujęte odpowiednio w notach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

KOREKTA BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2026 roku, sprawozdaniu finansowym za 2025 rok oraz pierwsze półrocze 2025 roku dokonano korekty danych finansowych, które miały wpływ na dane prezentowane za porównywalne okresy. Szczegółowe informacje dotyczące przekształceń zostały przedstawione w rozdziale Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe* Dane zaprezentowane po przekształceniu na 30.06.2025 rok, Dane zaprezentowane po korekcie błędu na 31.12.2025, 30.06.2025 i 01.01.2025.

*Dane zaprezentowane po przekształceniu na 30.06.2025 – Przekształcenia dokonano ze względu na pierwotnie błędną kwalifikację projektu chłodni, który został zakwalifikowany jako wartość niematerialna i prawna, natomiast w wyniku zakończenia realizacji projektu powstała prototypowa linia technologiczna do produkcji naczep furgonowych typu chłodnia, co uzasadnia zmianę ujęcia poniesionych nakładów. Powyższa zmiana skutkowała również reklasyfikacją zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe do nakładów na środki trwałe w budowie, co wynikało z uprzednio nieprawidłowej kwalifikacji faktur końcowych, które dotyczyły faktycznie zakupu prototypowej linii oraz specjalistycznej maszyny, a nie zaliczek na prace inwestycyjne.

Zmiana prezentacyjna

	30.06.2025 (opublikowany)	zmiana prezentacyjna	30.06.2025 po przekształceniu
I. Wartości niematerialne i prawne	69 081	-6 674	62 407
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 880	-	12 880
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	56 032	-6 674	49 358
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	169	-	169
II. Rzeczowe aktywa trwałe	407 252	6 674	413 926
1. Środki trwałe	319 173	-	319 173
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	33 354	-	33 354
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	163 875	-	163 875
c) urządzenia techniczne i maszyny	102 981	-	102 981
d) środki transportu	4 122	-	4 122
e) inne środki trwałe	14 841	-	14 841
2. Środki trwałe w budowie	43 212	22 932	66 144
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	44 867	-16 258	28 609

*Dane zaprezentowane po korekcie błędu na 31.12.2025, 30.06.2025 i 01.01.2025 – W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka zidentyfikowała błąd dotyczący momentu ujmowania przychodów ze sprzedaży w poprzednich okresach sprawozdawczych. W celu określenia zakresu i skutków błędu Spółka przeprowadziła analizę wszystkich umów z klientami oraz transakcji

sprzedaży ujętych w tych okresach sprawozdawczych. Analiza obejmowała warunki umowne oraz okoliczności realizacji dostaw mające znaczenie dla ustalenia momentu spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia oraz przekazania klientowi kontroli nad towarem.

Zidentyfikowany błąd wynikał z niewłaściwej oceny momentu przejścia kontroli nad towarem na klienta na podstawie warunków poszczególnych umów i okoliczności realizacji dostaw. W konsekwencji, w odniesieniu do części transakcji, przychody zostały ujęte w okresie innym niż okres, w którym klient uzyskał kontrolę nad towarem.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz KSR przychód ze sprzedaży ujmuje się w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, tj. w chwili, w której klient uzyskuje kontrolę nad przyrzeczoną towarem. Przeprowadzona analiza wykazała, że w odniesieniu do części transakcji moment ujęcia przychodu nie odpowiadał momentowi przekazania kontroli klientowi, ustalonym na podstawie warunków danej umowy i okoliczności jej realizacji.

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości błąd poprzednich okresów jest pominięciem lub zniekształceniem danych, wynikającym z niewykorzystania lub niewłaściwego wykorzystania wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzania wcześniejszych sprawozdań finansowych do publikacji i których uzyskania oraz uwzględnienia można było racjonalnie oczekiwać. W analizowanym przypadku informacje te obejmowały w szczególności postanowienia umów z klientami oraz dokumentację dotyczącą realizacji dostaw. Korekta stanowi zatem korektę błędów poprzednich okresów, a nie zmianę zasad rachunkowości ani zmianę wartości szacunkowych.

Ponieważ błąd był istotny dla jednostkowych sprawozdań finansowych publikowanych za wcześniejsze okresy, Spółka skorygowała ujęcie zidentyfikowanych transakcji oraz powiązane pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego. Dane porównawcze zostały przekształcone retrospektywnie zgodnie z Ustawą o rachunkowości, przez skorygowanie danych porównawczych za prezentowane wcześniejsze okresy oraz odpowiednich sald otwarcia.

W wyniku korekty, na dzień 31 grudnia 2025 roku, zapasy, aktywa obrotowe oraz aktywa razem wzrosły o 56. mln zł, rezerwy na zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe wzrosły o 58 mln zł, a kapitał własny zmniejszył się o 2 mln zł. Za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 46 mln zł, koszt własny sprzedaży zmniejszył się o 43 mln zł, a strata netto zwiększyła się o 3 mln zł. Wpływ korekty na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego przedstawiono w poniższych tabelach.

Korekta błędów

	30.06.2025 (opublikowany)	korekta błędów	30.06.2025 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe	836 867	544	837 411
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 420	544	11 964
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 970	544	11 514
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	450	-	450
B. Aktywa obrotowe	627 605	48 186	675 791
I. Zapasy	170 385	72 768	243 153
1. Materiały	77 997	-	77 997
2. Półprodukty i produkty w toku	19 658	23 069	42 727
3. Produkty gotowe	49 895	49 699	99 594
4. Towary	12 621	-	12 621
5. Zaliczki na dostawy i usługi	10 214	-	10 214
II. Należności krótkoterminowe	320 859	-24 582	296 277
1. Należności od jednostek powiązanych	209 123	-9 005	200 118
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	205 710	-9 005	196 705
- do 12 miesięcy	205 710	-9 005	196 705
b) inne	3 413	-	3 413
3. Należności od pozostałych jednostek	111 736	-15 577	96 159
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	81 528	-15 577	65 951
- do 12 miesięcy	81 528	-15 577	65 951
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	28 181	-	28 181
c) inne	2 027	-	2 027
Aktywa razem	1 464 472	48 730	1 513 202

	30.06.2025 (opublikowany)	korekta błędów	30.06.2025 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny	425 396	-2 321	423 075
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 137	126	-2 011
VI. Zysk (strata) netto	-73 349	-2 447	-75 796
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 039 076	51 051	1 090 127
I. Rezerwy na zobowiązania	10 774	-586	10 188
3. Pozostałe rezerwy	5 082	-586	4 496
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	5 082	-586	4 496
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 865	51 637	73 502

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 865	51 637	73 502
- długoterminowe	14 709	-	14 709
- krótkoterminowe	7 156	51 637	58 793
Pasywa razem	1 464 472	48 730	1 513 202

	01.01.2025- 30.06.2025 (opublikowany)	korekta błędu	01.01.2025- 30.06.2025 po przekształceniu
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	491 363	-46 636	444 727
- od jednostek powiązanych	182 244	-11 917	170 327
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	482 574	-47 290	435 284
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	8 789	654	9 443
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	487 596	-43 059	444 537
- jednostkom powiązanym	180 378	-10 633	169 745
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	478 628	-43 783	434 845
II. Wartość sprzedanych towarów	8 968	724	9 692
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 767	-3 577	190
D. Koszty sprzedaży	27 604	-586	27 018
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-55 318	-2 991	-58 309
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-54 224	-2 991	-57 215
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-74 171	-2 991	-77 162
M. Podatek dochodowy	-822	-544	-1 366
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-73 349	-2 447	-75 796

	31.12.2025 (opublikowany)	korekta błędu	31.12.2025 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe	874 592	439	875 031
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 641	439	11 080
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 191	439	10 630
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	450	-	450
B. Aktywa obrotowe	638 264	55 574	693 838
I. Zapasy	178 477	59 949	238 426
1. Materiały	75 869	-	75 869
2. Półprodukty i produkty w toku	32 921	4 441	37 362
3. Produkty gotowe	47 935	55 508	103 443
4. Towary	10 813	-	10 813
5. Zaliczki na dostawy i usługi	10 939	-	10 939
II. Należności krótkoterminowe	377 105	-4 375	372 730
1. Należności od jednostek powiązanych	282 112	-3 837	278 275
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	278 588	-3 837	274 751
- do 12 miesięcy	278 588	-3 837	274 751
b) inne	3 524	-	3 524
3. Należności od pozostałych jednostek	94 993	-538	94 455
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 805	-538	46 267
- do 12 miesięcy	46 805	-538	46 267
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	39 325	-	39 325
c) inne	8 863	-	8 863
Aktywa razem	1 512 856	56 013	1 568 869

	31.12.2025 opublikowany	korekta błędu	31.12.2025 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny	405 081	-1 873	403 208
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 137	51	-2 086
VI. Zysk (strata) netto	-111 767	-1 924	-113 691
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 107 775	57 886	1 165 661
I. Rezerwy na zobowiązania	8 402	-162	8 240
3. Pozostałe rezerwy	3 529	-162	3 367
- długoterminowe	-	-	-
- krótkoterminowe	3 529	-162	3 367
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 475	58 048	79 523
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	21 475	58 048	79 523

- długoterminowe	14 321	-	14 321
- krótkoterminowe	7 154	58 048	65 202
Pasywa razem	1 512 856	56 013	1 568 869

	01.01.2025 opublikowany	korekta błędu	01.01.2025 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe	879 360	-	879 360
B. Aktywa obrotowe	512 353	31 602	543 955
I. Zapasy	163 237	31 602	194 839
1. Materiały	79 384	-	79 384
2. Półprodukty i produkty w toku	34 744	-	34 744
3. Produkty gotowe	40 700	31 602	72 302
4. Towary	4 835	-	4 835
5. Zaliczki na dostawy i usługi	3 574	-	3 574
Aktywa razem	1 391 713	31 602	1 423 315

	01.01.2025 opublikowany	korekta błędu	01.01.2025 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny	439 262	24	439 286
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 137)	24	(2 113)
VI. Zysk (strata) netto	(104 516)	-	(104 516)
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	952 451	31 578	984 029
IV. Rozliczenia międzyokresowe	22 256	31 578	53 834
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	22 256	31 578	53 834
- długoterminowe	15 097	-	15 097
- krótkoterminowe	7 159	31 578	38 737
Pasywa razem	1 391 713	31 602	1 423 315

J1: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STAN RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025 po przekształceniu
1. Środki trwałe, w tym:	311 618	300 719	319 173
a) grunty	33 354	33 354	33 354
b) budynki i budowle	157 835	159 301	163 875
c) maszyny i urządzenia	106 380	92 047	102 981
d) środki transportu	1 944	2 629	4 122
e) inne środki trwałe	12 105	13 388	14 841
2. Środki trwałe w budowie	45 693	67 501	66 144
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 596	25 517	28 609
Rzeczowe aktywa trwałe, razem:	379 907	393 737	413 926

NABYCIA I ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2026 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 01.01.2026	33 354	159 301	92 047	2 629	13 388	67 501	368 220
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	636	24 846	76	760	4 850	31 168
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-16	-39	-	-	-55
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-114	-	-11	-26 658	-26 783
Amortyzacja (-)	-	-3 485	-10 383	-722	-2 032	-	-16 622
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	1 383	-	-	-	-	1 383
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2026	33 354	157 835	106 380	1 944	12 105	45 693	357 311

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne transakcje nabycia ani sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2025 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 01.01.2025	33 354	167 145	111 710	5 787	16 048	50 809	384 853
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	602	4 346	751	1 513	28 832	36 044
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-35	-696	-1 586	-	-	-2 317
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-14	-12 140	-12 154
Amortyzacja (-)	-	-7 028	-23 313	-2 323	-4 159	-	-36 823
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-1 383	-	-	-	-	-1 383
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2025	33 354	159 301	92 047	2 629	13 388	67 501	368 220

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 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 01.01.2025	33 354	167 145	111 710	5 787	16 048	50 809	384 853
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	241	3 098	751	845	2 266	7 201
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-35	-1 069	-15	-	-1 119
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-9 863	-9 863
Amortyzacja (-)	-	-3 511	-11 792	-1 347	-2 037	-	-18 687
Odpisy aktualizujące z tytułu utrąty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2025	33 354	163 875	102 981	4 122	14 841	43 212	362 385
Korekta danych porównawczych wynikająca z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	22 932	22 932
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2025 po przekształceniu*	33 354	163 875	102 981	4 122	14 841	66 144	385 317

* Spółka dokonała przekształcenia ze względu na pierwotnie błędną kwalifikację projektu chłodni, który został zakwalifikowany jako wartość niematerialna i prawna, natomiast w wyniku zakończenia realizacji projektu powstała prototypowa linia technologiczna do produkcji naczip furgonowych typu chłodnia, co uzasadnia zmianę ujęcia poniesionych nakładów. Powyższa zmiana skutkowała również reklasyfikacją zaliczek na rzeczowe aktywa trwałe do nakładów na środki trwałe w budowie, co wynikało z uprzednio nieprawidłowej kwalifikacji faktur końcowych, które dotyczyły faktycznie zakupu prototypowej linii oraz specjalistycznej maszyny, a nie zaliczek na prace inwestycyjne.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	2 012	629	629
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	1 625	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1 415	-242	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	597	2 012	629

PONIŻEJ ZAPREZENTOWANO POCZYNNIONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZOBOWIĄZANIA NA RZECZ DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
System produkcji paneli chłodniczych	-	-	104
Prasa krawędziowa	-	-	101
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	126	126	126
Dostawa i montaż giętkarki do belek aluminiowych	997	981	985
Dostawa i montaż maszyny do spawania tarcowego	-	-	9 578
Dostawa zautomatyzowanej i zrobotyzowanej linii do spawania ram naczip z systemem transportowym	25 541	25 541	28 177
Zobowiązania razem	26 664	26 648	29 493

J2: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

PONIŻSZA TABELA PRZEDSTAWIA ZMIANY JAKIE MIAŁY MIEJSCE W ZAKRESIE NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH:

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Wartość na początek okresu	3 192	3 270	3 270
Zmniejszenia	-39	-78	-39
Wartość na koniec okresu	3 153	3 192	3 231

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 3 153 tys. zł nabyte 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu. W pierwszym półroczu 2026 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

J3: ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	6 443	536	536
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	392	5 907	739
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-3 854	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 981	6 443	1 275

J4: ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	1 722	144	144
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	23	1 578	1 583
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 745	1 722	1 727

J5: ZMIANA STANU REZERW

KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	3 611	1 252	1 252
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	1 656	2 359	3 104
Reklasyfikacja	-15	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-65	-	-
Stan na koniec okresu	5 187	3 611	4 356

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu
Stan na początek okresu	3 529	5 488	5 488
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	10 462	816	2 098
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-4 510	-2 937	-3 090
Stan na koniec okresu	9 481	3 367	4 496

DLUGOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Stan na początek okresu	1 262	1 198	1 198
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	232	64	138
Reklasyfikacja	15	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-76	-	-
Stan na koniec okresu	1 433	1 262	1 336

J6: REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2026	31.12.2025 po przekształceniu	30.06.2025 po przekształceniu
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15 728	14 351	14 351
a) odniesionych na wynik finansowy	15 728	13 657	13 657
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	1 597	1 510	1 510
- odsetki	1 080	875	875
- odpis aktualizujący należności	29	29	29
- niewypłacone wynagrodzenia	46	126	126
- niezapłacone składki ZUS	617	1 124	1 124
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	252	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	1 223	101	101
- odpis aktualizujący środki trwałe	385	120	120
- strata podatkowa	3 477	4 458	4 458
- ulga na złe długi	255	486	486
- niezrealizowana marża od sprzedaży	439	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	5 286	4 635	4 635
- niezapłacony ZFŚS	44	65	65
- z tytułu leasingu	12	34	34
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	37	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	864	9	9
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	85	85	85
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	694	694
2. Zwiększenia	9 810	7 807	5 845
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 810	7 807	5 845
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	2 350	658	1 126
- odsetki	1 494	1 080	1 080
- odpis aktualizujący należności	-	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	48	46	49
- niezapłacone składki ZUS	1 795	617	1 316
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	440	337	-
- odpis aktualizujący zapasy	74	1 122	140
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	309	-
- strata podatkowa	1 392	1 380	571
- ulga na złe długi	-	255	-
- niezrealizowana marża od sprzedaży	606	439	544
- aktywo od premii inwestycyjnej	545	651	-
- niezapłacony ZFŚS	47	-	57
- z tytułu leasingu	35	12	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	32	37	23

- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	952	864	659
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	273
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	-	-
3. Zmniejszenia	4 366	6 430	3 958
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 366	5 736	3 264
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	199	571	568
- odsetki	1 081	875	875
- odpis aktualizujący należności	-	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	46	126	126
- niezapłacone składki ZUS	617	1 124	1 124
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	251	85	-
- odpis aktualizujący zapasy	814	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	269	44	-
- strata podatkowa	91	2 361	-
- ulga na złe długi	-	486	-
- niezrealizowana marża od sprzedaży	-	-	378
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	21	65
- niezapłacony ZFŚS	-	34	34
- z tytułu leasingu	12	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	37	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	864	9	9
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	85	-	85
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	694	694
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	21 172	15 728	16 238
a) odniesionych na wynik finansowy	21 172	15 728	16 238
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	3 748	1 597	2 068
- odsetki	1 493	1 080	1 080
- odpis aktualizujący należności	29	29	29
- niewypłacone wynagrodzenia	48	46	49
- niezapłacone składki ZUS	1 795	617	1 316
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	441	251	-
- odpis aktualizujący zapasy	483	1 223	241
- odpis aktualizujący środki trwałe	116	385	120
- strata podatkowa	4 778	3 477	5 029
- ulga na złe długi	255	255	486
- niezrealizowana marża od sprzedaży	1 045	439	544
- aktywo od premii inwestycyjnej	5 831	5 286	4 257
- niezapłacony ZFŚS	91	44	57
- z tytułu leasingu	35	12	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	32	37	23
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	952	864	659
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	85	273
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	-	-

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 098	4 131	4 131
a) odniesionej na wynik finansowy	4 174	3 474	3 474
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- nieotrzymane odsetki	3 334	2 576	2 576
- nieotrzymane odszkodowania	32	9	9
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	7	7
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	645	645
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	57	44	44
- pozostałe rezerwy	106	193	193
b) odniesionej na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	924	657	657
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	1 279	3 031	1 469
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	994	2 107	1 003
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	15	-	13
- nieotrzymane odsetki	506	1 267	689
- nieotrzymane odszkodowania	463	32	10
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	-	645	291
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	-	57	-
- pozostałe rezerwy	-	106	-
- niezrealizowana marża od sprzedaży	10	-	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	285	924	466
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	2 301	2 064	878
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 377	1 407	878
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- nieotrzymane odsetki	700	509	217
- nieotrzymane odszkodowania	32	9	9
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	7	7
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	645	645
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	-	44	-

- pozostałe rezerwy	-	193	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	924	656	-
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	4 076	5 098	4 722
a) odniesionej na wynik finansowy	3 791	4 174	3 599
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	15	-	13
- nieotrzymane odsetki	3 140	3 334	3 048
- nieotrzymane odszkodowania	463	32	10
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	-	645	291
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	57	57	44
- pozostałe rezerwy	106	106	193
- niezrealizowana marża od sprzedaży	10	-	-
b) odniesionej na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	285	924	1 123
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Ważną rolą 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 chłodzi i oraz technologii hydroformowania.

W 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 styczniu 2025 roku Emitent otrzymał decyzję wydaną przez Ministra Rozwoju i Technologii, na mocy której na wniosek Spółki, termin na zwiększenie zatrudnienia poprzez utworzenie na terenie realizacji inwestycji co najmniej 1 nowego miejsca pracy został wydłużony do dnia 31 grudnia 2026 roku, natomiast termin na utrzymanie na terenie realizacji inwestycji łącznego zatrudnienia na poziomie co najmniej 1930 etatów został wydłużony do dnia 31 grudnia 2027 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. O udzieleniu tej decyzji Wielton S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 24/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 roku.

Ponadto Spółka informuje, że projekt pt. „Opracowanie technologii wytwarzania oraz produkcji naczepy typu furgon-chłodzi do przewożenia towarów w warunkach chłodniczych.”, realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój, działanie 1.2 Sektorowe programy B+R „INNOMOTO” nr POIR.01.02.00-00-0216/16, decyzją Narodowego Centrum Badań i Rozwoju z dnia 5 lutego 2026 roku, został uznany za zrealizowany pod względem merytorycznym oraz finansowym. Zgodnie z umową z NCBiR, Spółka zobowiązana jest do utrzymania trwałości projektu w okresie 5 lat od jego zakończenia.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 137	1 674	2 233
Gwarancje udzielone	2 296	2 580	2 880
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe -umowy buy back	25 158	25 884	36 007
Zobowiązania warunkowe ogółem	28 591	30 138	41 120

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton za okres od 1 stycznia 2026 roku do 30 czerwca 2026 roku został zatwierdzony przez Zarząd Wielton S.A. w dniu 29 września 2026 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2026	Paweł Szataniak	Prezes Zarządu	 Signed by / Podpisano przez: Paweł Szataniak Date / Data: 2026-09-29 23:37
29 września 2026	Bartosz Bielak	Wiceprezes Zarządu	 Signed by / Podpisano przez: Bartosz Marcin Bielak Date / Data: 2026- 09-29 23:29



PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2026	Monika Hojan	Monika Hojan Consulting – firma zewnętrzna	 Signed by / Podpisano przez: Monika Maria Hojan Date / Data: 2026-09-29 23:23

PODPIS GŁÓWNEJ KSIĘGOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 września 2026	Aneta Piekarek	Główna księgowa	 Signed by / Podpisano przez: Aneta Piekarek Date / Data: 2026-09-29 23:26

Wieluń, dnia 29 września 2026



**WIELTON
GROUP**