

RAPORT KWARTALNY 1Q 2026

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Wielton za 1 kwartał 2026 roku



NAJWAŻNIEJSZE DANE

1Q 2026

Wiodący gracz europejski

Nr 3

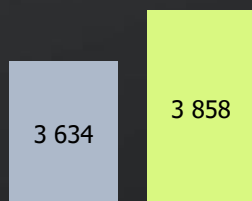
w Europie

Nr 11

na świecie

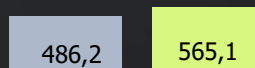


Wolumeny



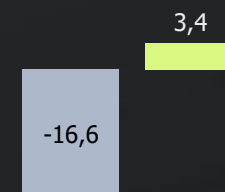
■ 1Q 2025 ■ 1Q 2026

Przychody ze sprzedaży



■ 1Q 2025 ■ 1Q 2026

EBITDA



■ 1Q 2025 ■ 1Q 2026

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

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

Początek 2026 roku w odniesieniu do europejskiej branży transportu drogowego prezentował złożony obraz rynku, w którym z jednej strony obserwowaliśmy stopniowe ożywienie popytu, a z drugiej utrzymującą się wysoką presję kosztową, jak i dużą zmienność operacyjną. Wraz z upływem czasu zauważalne było odbudowywanie aktywności przewozowej, szczególnie w segmencie przewozów spotowych, jednak rynek i jego kondycja wciąż silnie uzależnione były od kondycji makroekonomicznej i nastrojów branży. Wysoka zmienność kosztów, a zwłaszcza paliw wpływa na ograniczenie kontraktów długoterminowych na rzecz bardziej elastycznych modeli współpracy. Wszystkie te czynniki świadczą o tym, że obecnie rynek znajduje się w fazie przejściowej między odbudową popytu i rozwojem, a obciążeniem kosztami i fragmentacją.

Sytuacja makroekonomiczna

W pierwszym kwartale br. europejska gospodarka funkcjonowała w warunkach umiarkowanego ożywienia, przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej niepewności związanej z napięciami geopolitycznymi czy zmiennością kosztów energii. Marcowy wskaźnik PMI od S&P Global dla sektora produkcyjnego wskazuje na stopniową poprawę aktywności w strefie euro – indeks w marcu wyniósł 51,6, sygnalizując powrót do fazy wzrostu.

Sytuacja w poszczególnych krajach była zróżnicowana. W Polsce wskaźnik PMI utrzymywał się poniżej 50 pkt, wskazując na ograniczoną aktywność przemysłową i słabszy popyt zewnętrzny. Z kolei rynki Europy Południowej, w szczególności Hiszpania i Włochy, wykazywały wyraźniejsze oznaki ożywienia, stopniowo przechodząc w fazę wzrostu aktywności produkcyjnej, podczas gdy Niemcy i Francja pozostawały w fazie stabilizacji po okresie słabszej koniunktury. W Wielkiej Brytanii widoczne są sygnały odbudowy sektora przemysłowego, odnotowując wskaźnik na poziomie powyżej 50 pkt, co przekłada się na poprawę nastrojów zakupowych i inwestycyjnych.

Sytuacja makroekonomiczna oraz odczyty PMI są dla nas istotnym wskaźnikiem kształtującym popyt na ciągniki siodłowe oraz naczepy i przyczepy. Utrzymujące się zróżnicowanie poziomu aktywności przemysłowej w Europie przekłada się na niejednorodny poziom inwestycji w sektorze transportowym oraz decyzji flotowych przewoźników. W zmiennych warunkach, przy ograniczonej przewidywalności rynku, a tym samym ostrożnościowego podejścia przedsiębiorstw do wydatków, popyt na nowe pojazdy rozwija się selektywnie i uzależniony jest od sytuacji gospodarczej w poszczególnych krajach i segmentach rynku. Jednocześnie obserwowane stopniowe ożywienie produkcji przemysłowej i poprawa wskaźników w części rynków europejskich stanowią podstawę do umiarkowanego optymizmu w kolejnych kwartałach, szczególnie w kontekście odbudowy międzynarodowych przepływów towarowych i zapotrzebowania na transport drogowy.

Rynek transportowy w okresie styczeń-marzec

W 2026 roku dostrzec można oznaki transformacji sektora w kierunku większej efektywności, zrównoważonego rozwoju i innowacji. Według danych ACEA, po okresie znacznego ograniczenia inwestycji w rozwój floty, rynek ciągników siodłowych w Unii Europejskiej wzrósł w pierwszym kwartale 2026 roku o 10,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W Polsce tylko w marcu br. liczba rejestracji nowych samochodów ciężarowych pow. 3,5 tony wzrosła o 40% r/r.

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

- Polska: +32,8% r/r;
- Niemcy: +6,9% r/r;
- Hiszpania: +17,1% r/r;
- Włochy: +6,5% r/r;
- Wielka Brytania: +8,6% r/r.

Niewielki, 1,4% spadek r/r rejestracji samochodów ciężarowych odnotowano we Francji.



W przypadku nacze*p* i przyczep dostrzec można sygnały wchodzenia rynku w fazę stopniowej odbudowy, po znacznym spadku popytu w 2024 roku i części 2025 roku, wspieraną przez popyt odtworzeniowy i poprawiające się warunki finansowania inwestycji flotowych.

Rynek nacze*p* i przyczep w ujęciu styczeń-marzec 2026 roku:

- Wielka Brytania: +22,3% r/r;
- Niemcy: +9,9% r/r;
- Hiszpania: +8,8% r/r;
- Włochy: +8,1% r/r;
- Francja: +6,7% r/r;
- Polska: -3,2% r/r.

Pomimo utrzymujących się wyzwań w otoczeniu makroekonomicznym, ożywienie rynkowe, wsparte intensyfikacją działań sprzedażowych oraz konsekwentnie wdrażanymi inicjatywami optymalizacyjnymi, pozwoliło nam utrzymać pozycję na kluczowych rynkach. Jednocześnie podjęte działania wpłynęły na stopniową poprawę osiąganych wyników, stanowiąc rezultat świadomego zarządzania kosztami i koncentracji na efektywności operacyjnej.

Wyniki oraz perspektywa

W okresie styczeń-marzec 2026 roku łącznie Grupa Wielton sprzedała 3858 produktów, czyli o 6,2% więcej w ujęciu rok do roku. Skonsolidowane przychody wzrosły z 486,2 mln zł w pierwszym kwartale 2025 roku do 565,1 mln zł w analogicznym okresie roku bieżącego. W tym czasie wypracowaliśmy EBITDA w wysokości 3,4 mln zł, przy marży EBITDA wynoszącej 0,6%. Strata netto zmniejszyła się do 38,8 mln zł w porównaniu do 53,2 mln zł rok wcześniej.

Równoległe do działań komercyjnych i operacyjnych prowadzimy inicjatywy ukierunkowane na dalszą poprawę płynności finansowej, optymalizację kapitału obrotowego oraz zwiększenie elastyczności finansowania Grupy.

Ważnym wydarzeniem dla Grupy Wielton w tym okresie było nabycie w lutym pozostałych 20% udziałów w spółce Langendorf GmbH, dzięki czemu staliśmy się jej jedynym właścicielem. W pierwszym kwartale br. rozwój oferty produktowej został wsparty wprowadzeniem nowego pojazdu z serii EVO jakim jest przyczepa BDF, który uzupełnia portfolio i wpisuje się w długofalową strategię Grupy. W tym czasie prowadziliśmy także prace badawczo-rozwojowe nad trzecim pojazdem z tej serii w postaci wystandaryzowanej naczepy furgonowej. Naczepę tę planujemy zaprezentować po raz pierwszy w czerwcu br. Ponadto, mając na uwadze płynność finansową, w kwietniu podjęliśmy decyzję o emisji akcja serii H w celu dokapitalizowania działalności.

Branża transportowa jest jednym z kluczowych filarów gospodarki, choć funkcjonuje w warunkach podwyższonej niepewności. Wyzwania z jakimi się mierzy jednocześnie przyspieszają rozwój nowoczesnych rozwiązań, które definiują przyszłość transportu. W tym kontekście konsekwentnie budujemy naszą przewagę, koncentrując się na jakości, innowacjach czy bliskiej współpracy z klientami. W centrum naszych działań pozostaje zapewnienie stabilności finansowej i płynności oraz dalsza poprawa płynności wspierana m.in. przez dyscyplinę kosztową i efektywne zarządzanie finansami. Realizowane inicjatywy ukierunkowane są na równoległe wzmacnianie potencjału rozwojowego i odporności Grupy na zmienność otoczenia.

W kolejnych kwartałach będziemy koncentrować się na dalszej poprawie rentowności, optymalizacji kosztów, rozwoju portfolio produktowego oraz wzmacnianiu struktury finansowania i pozycji rynkowej Grupy.

Zapraszam do lektury raportu.

Z wyrazami szacunku

Paweł Szataniak



SPIS TREŚCI

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
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	15
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	19
PORĘCZENIA I GWARANCJE	20
SPRAWY SPORNE	22
ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA	22
PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	24
ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	24
INNE INFORMACJE	25
CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK GRUPY	26
GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY	27
SYTUACJA FINANSOWA	28
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	29
PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	30
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	31
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY	34
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON	47
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	48
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	49
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	51
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	52
ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	53
RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	54
KOREKTY BŁĘDÓW	54
SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	54
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55
EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	55

RYZYO KREDYTOWE	56
DYWIDENDY	56
SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.	72
BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*	73
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*	77
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	77
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	79
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	80
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	89

WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

	w mln PLN		w mln EUR	
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	565	486	133	116
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21	-40	-5	-10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-40	-52	-9	-13
Zysk (strata) netto	-39	-53	-9	-13
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-38	-52	-9	-13
Zysk (strata) na akcję (PLN)	-0,52	-0,87	-0,12	-0,21
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-0,52	-0,87	-0,12	-0,21
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2419	4,1848
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31	-61	-7	-15
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13	-6	-3	-2
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2	59	0	14
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-46	-8	-11	-2
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2419	4,1848

	w mln PLN		w mln EUR	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	1 949	1 944	454	460
Zobowiązania długoterminowe	180	193	42	46
Zobowiązania krótkoterminowe	1 410	1 366	329	323
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	359	385	84	91
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	355	387	83	92
			4,2894	4,2267



WIELTON S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2026	01.01.2025
	31.03.2026	31.03.2025	31.03.2026	31.03.2025
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	291 029	235 260	68 608	56 218
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-17 852	-29 128	-4 208	-6 960
Zysk (strata) brutto	-32 385	-37 758	-7 635	-9 023
Zysk (strata) netto	-30 263	-37 426	-7 134	-8 943
Liczba akcji w szt.	73 853 261	60 375 000	73 853 261	60 375 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,41	-0,62	-0,10	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,41	-0,62	-0,10	-0,15
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 263	-53 631	-2 184	-12 816
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 732	-3 953	880	-945
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 722	57 336	877	13 701
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 809	-248	-426	-59

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa razem	1 507 042	1 512 856	351 341	357 928
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 134 388	1 107 775	264 463	262 090
Zobowiązania długoterminowe	19 299	19 711	4 499	4 663
Zobowiązania krótkoterminowe	1 077 096	1 058 187	251 106	250 358
Kapitał własny	372 654	405 081	86 878	95 839
Kapitał zakładowy	14 771	14 771	3 444	3 495
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,05	5,48	1,18	1,30
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	5,05	5,48	1,18	1,30
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:**
 - 4,2419 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego kwartału 2026 roku,
 - 4,1848 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego kwartału 2025 roku.
- **Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:**
 - 4,2894 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 marca 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

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

INNE INFORMACJE



INFORMACJE O EMITENCIE

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 szerokością oferty produktowej – 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 31 marca 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 różnicowane 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 429 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. Spółka realizuje projekty innowacyjne we współpracy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, w tym projekt dotyczący technologii produkcji naczep chłodniczych. 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.

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 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze za okres 3 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 przewożenia produktów rolnych (zboż, buraków, itp.). W ofercie znajduje się również konstrukcja

dedykowana do transportu złomu dostępna w 3 kubaturach 51, 55 i 62 m³. Oferta naczepek wywrotek zawiera szeroki wachlarz dostępnych ram. Od ram Super Light 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 naczepek o obniżonej masie własnej,
 - naczepy Cargo Master Multi – segment naczepek 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 naczepek skrzyniowych i kurtynowych oraz są produkowane przez Wielton w wykonaniu 2 i 3 osiowym. Szywna 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 kwartale 2026 roku spółka Wielton S.A. wprowadziła do sprzedaży Swap Trailer Courier Master 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 dłuższą 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 wiązka elektryczna o podwyższonej szczelności i zredukowanej liczbie połączeń doskonale zabezpieczona przed czynnikami zewnętrznymi.

PRODUKTY AGRO

Ponadto pod marką Wielton Agro Spółka produkuje:

- przyczepy z obrotnicą PRS, przyczepy tandem PRC głównie przeznaczone do transportu sypkich materiałów rolniczych,
- przyczepy 2-osiowe oraz 3-osiowe do przewozu bel (słomy, siana),
- przyczepy skorupowe przeznaczone głównie dla transportu roślin okopowych,
- wózki dolly, przeznaczone do współpracy naczepy samochodowej z ciągnikiem rolniczym – jednoosiowe i dwuosiowe,
- przyczepę objętościową przeznaczoną głównie do zbioru ciętej kukurydzy oraz biomasy.
- rozrzutnik obornika służący do równomiernego rozprowadzania nawozu po powierzchni uprawnej i polach.
- przyczepę hakową dedykowaną 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 rolnicze, transportowe, budowlane, produkcyjne i dystrybucyjne. 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 I RADA NADZORCZA

ZARZĄD SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego 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 kwartale 2026 roku

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

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

W dniu 23 marca 2026 roku Pan Michał Jankowiak, Pan Radosław Miszkiel 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 Miszkiel 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 SPÓŁKI

Na dzień 31 marca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Rady Nadzorczej Wielton S.A. prezentuje się następująco:



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Wielton S.A. w pierwszym kwartale 2026 roku

W pierwszym kwartale 2026 roku nie miały miejsca zmiany w składzie 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 oraz na dzień 31 marca 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.

W dniu 7 kwietnia 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw 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. W tym samym dniu została zawarta umowa objęcia 5 567 634 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Szersze informacje na temat emisji akcji serii H znajdują się w niniejszym raporcie okresowym w punkcie Istotne umowy i zdarzenia.

W dniu 21 maja 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia 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 **na dzień przekazania niniejszego raportu tj. na dzień 28 maja 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.



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 polega 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 uprawnia do objęcia jednej akcji serii G. Warranty subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. Wniosek do Rady Nadzorczej o przyznanie warrantów subskrypcyjnych w liczbie ustalonej zgodnie z uchwałą NWZ może 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 warianty subskrypcyjne będą mogły 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.

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

Na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. **na dzień 28 maja 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
MP Inwestors S.à r.l. łącznie bezpośrednio i pośrednio*, 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. łącznie**:	7 115 996	8,96%
- w tym Esaliens Parasol FIO	4 536 177	5,71%
Łukasz Tylkowski	5 870 018	7,39%
Pozostali	19 208 186	24,19%
Razem	79 420 895	100,00%

* 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 będą posiadać 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.

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

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

Na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2025 rok, opublikowanego **w dniu 30 kwietnia 2026 roku** struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio 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 pośrednio*, w tym:	26 709 238	36,17%
- bezpośrednio	15 172 677	20,54%
- pośrednio poprzez podmiot zależny MPSz sp. z o.o.	11 536 561	15,62%
Fundusze zarządzane przez AgioFunds TFI S.A. łącznie:	14 843 970	20,10%
- w tym Subfundusz 1 wydzielony w ramach Value FIZ	14 504 242	19,64%
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A. łącznie**:	7 115 996	9,64%
- w tym Esaliens Parasol FIO	4 536 177	6,14%
Łukasz Tytkowski	5 870 018	7,95%
Pozostali	19 314 039	26,15%
Razem	73 853 261	100,00%

* 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. 26 709 238 akcji Spółki, stanowiących 36,17% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 26 709 238 głosów, stanowiących 36,17% 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.

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

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

W dniu 7 kwietnia 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) doszło do objęcia przez MP Inwestors S.a r.l. 5 567 634 nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii H Wielton S.A. o wartości nominalnej 0,20 zł każda, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 7 kwietnia 2026 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru, 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 w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki.

Na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii H nie było jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W dniu 21 maja 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców zmian Statutu Spółki, obejmujących m.in. podwyższenie kapitału zakładowego Wielton S.A. 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 ogólna liczba głosów wynikających ze wszystkich wyemitowanych akcji Spółki na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego wynosi 79 420 895 głosów, a kapitał zakładowy jest reprezentowany przez 79 420 895 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

W dniu 25 maja 2025 roku Spółka otrzymała od AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie złożone w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, o zmniejszeniu się łącznego udziału funduszy zarządzanych przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki poniżej progu 20% wskutek rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 maja 2026 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 27 maja 2025 roku Spółka otrzymała od MP Inwestors S. a r. l., MPSz sp. z o.o., M.Szataniak Fundacji Rodzinnej, jako podmiotu uprawnionego działania w imieniu stron porozumienia akcjonariuszy, Pana Pawła Szataniaka i Pana Mariusza Szataniaka zawiadomienia złożone w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Zawiadomienia dotyczyły zmian udziałów ww. podmiotów w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wynikających wyłącznie z rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 maja 2026 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa powyżej. Informacja na temat poprzedniego i aktualnego stanu posiadania akcji Wielton S.A. przez wyżej wskazane podmioty znajduje się powyżej w punkcie Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

INFORMACJA O USTANOWIONYCH ZASTAWACH NA AKCJACH SPÓŁKI

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu okresowego, zawiadomieniami, akcje posiadane bezpośrednio przez MP Inwestors S.à r.l. w łącznej liczbie 15 172 677 są przedmiotem zastawów na podstawie umów zastawu rejestrowego i zastawu finansowego zawartych pomiędzy MP Inwestors S.à r.l., jako zastawcą, a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, jako zastawnikiem. Zastawcy nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji Spółki, zastawnik ma natomiast prawo wykonywania prawa głosu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez MP Inwestors S.à r.l. po wystąpieniu tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów zawartej w dniu 10 sierpnia 2022 roku pomiędzy MP Inwestors S.à r.l. a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Akcje posiadane bezpośrednio przez MPSz sp. z o.o. w liczbie 3 478 261 są przedmiotem zastawów na podstawie umowy zastawu finansowego i rejestrowego zawartej pomiędzy MPSz sp. z o.o., jako zastawcą, a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, jako zastawnikiem. Zastawcy nadal przysługuje prawo głosu z ww. akcji Spółki, zastawnik ma natomiast prawo wykonywania prawa głosu na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez MPSz sp. z o.o. po wystąpieniu tzw. przypadku naruszenia w rozumieniu umowy kredytów zawartej w dniu 10 sierpnia 2022 roku pomiędzy MP Inwestors S.à r.l. a Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. 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 raportu okresowego:

- 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.

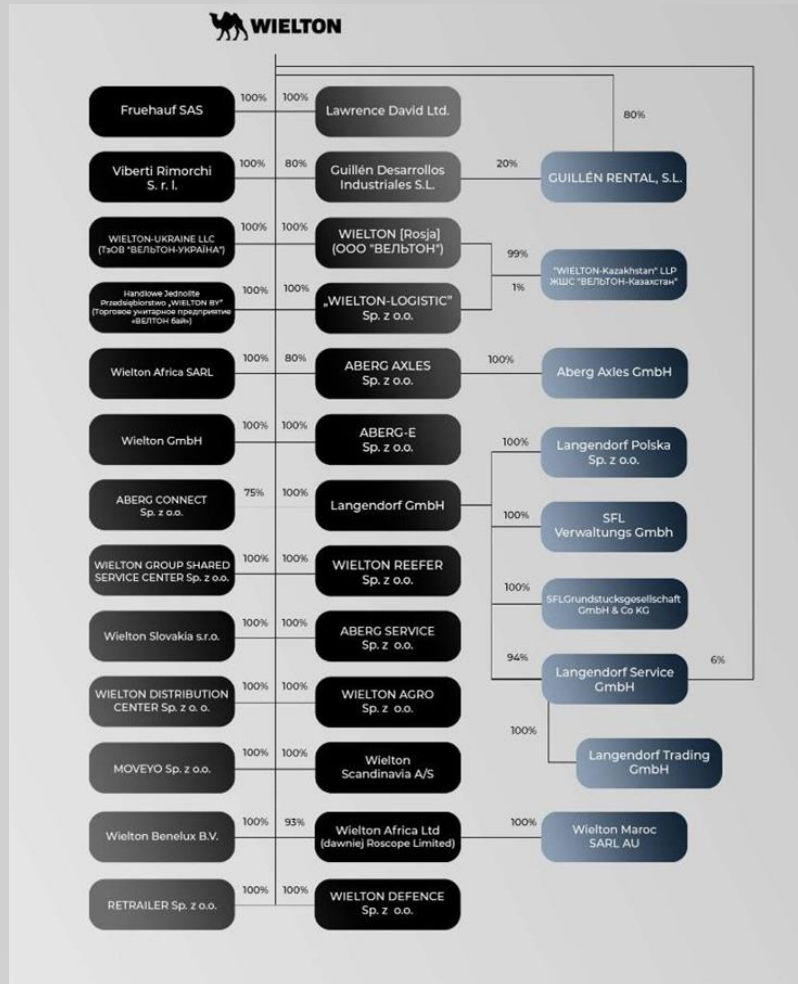
Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A. nie posiadają uprawnień do akcji Emitenta, poza ewentualnymi uprawnieniami Członków Zarządu mogącymi wynikać z programu motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 czerwca 2025 roku, o której szerzej mowa powyżej w punkcie Kapitał zakładowy.

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu rocznego za 2025 rok, opublikowanego w dniu 30 kwietnia 2026 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Wielton S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące, za 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.



GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

Na dzień 31 marca 2026 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego struktura Grupy Wielton przedstawiała się następująco:



Wszystkie spółki zależne Grupy Kapitałowej Wielton podlegają konsolidacji metodą pełną.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton w pierwszym kwartale 2026 roku

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 raporcie okresowym 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.

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, furgonowe, 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, furgonowe, 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 r. w ramach spółki Wielton S.A. Od 2023 r. 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 naczep 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 raportu okresowego 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 raportu okresowego 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 raportu okresowego 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 opracowany produkt naczepy standardowej EVO jest obecnie wdrażany przez Wielton S.A.

Retrailer Sp. z o.o. została powołana w celu tworzenia nowych kanałów przychodów poprzez odkup, renowację, wynajem i recykling naczep. Model ten wspiera gospodarkę obiegu zamkniętego i wydłużanie cyklu życia produktów. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego 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 naczep chłodniczych oraz komponentów do innych typów naczep. 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 naczepy chłodnicze oraz wybrane komponenty, w tym panele do zabudów furgonowych.

W dniu 7 kwietnia 2026 roku, po dniu bilansowym, 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.

W dniu 13 maja 2026 roku, po dniu bilansowym, 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 zostaje 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 13 434 730,35 zł, z czego 5 284 705 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 Wieluńskich zakładach.

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 naczepy 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 również ramową umowę o współpracy z Jelcz Sp. z o.o., dotyczącą produkcji, dostaw komponentów oraz usług montażowo-produkcyjnych na potrzeby pojazdów ciężarowych marki JELCZ.

We wrześniu 2025 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Wielton Defence z 5 tys. zł do 1.005 tys. zł, w związku z wniesieniem przez Wielton S.A. wkładu niepieniężnego w postaci efektów prac rozwojowych.

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 powiązanyymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązanyymi zestawiono w punkcie *Transakcje z podmiotami powiązanyymi* w *Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Wielton za 1 kwartał 2026 roku*.

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

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 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.

Na dzień 31 marca 2026 roku jak również na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Wielton S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Langendorf GmbH.

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

POREČZENIA I GWARANCJE

W pierwszym kwartale 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 31 marca 2026 roku obowiązywała:

- 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, 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 grudnia 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, 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 grudnia 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 oraz aneksem z dnia 29 września 2025 roku, 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 Krajowegona zabezpieczenie kredytu RCF C w kwocie 80 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14 grudnia 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, 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 Krajowegona zabezpieczenie kredytu RCF D w kwocie 95 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14 grudnia 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 12 grudnia 2026 roku, 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 z ostateczną datą spłaty kredytu przypadającą 11 września 2026 roku;
- 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.
- udzielona w dniu 13 kwietnia 2026 roku (zdarzenie pod dniem bilansowym), przez UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 0,3 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o. Okres ważności gwarancji upływa w drugim kwartale 2026 roku;

W pierwszym kwartale 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 31 marca 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 któregokolwiek kredytobiorcę i Poręczyciela jak wynika z ostatnich sprawozdań finansowych należycie zatwierdzonych przez zgromadzenie wspólników Viberti Rimorchi. W każdym przypadku, zgodnie z Artykułem 1938 Włoskiego Kodeksu Cywilnego, maksymalna kwota, co do której Viberti Rimorchi może być zobowiązany do zapłaty w związku z jego zobowiązaniami jako Poręczyciela na podstawie Umowy kredytów, nie może przekroczyć kwoty 618 mln zł (lub jej równowartości w jakiegokolwiek innej walucie);
- zobowiązanie Langendorf GmbH do wysokości kwoty aktywów netto z uwzględnieniem odpowiednich korekt oraz zakresu utraty wartości kapitału. Utrata wartości kapitału - jeżeli Langendorf GmbH będzie w stanie wykazać, że w dniu, gdy stał się stroną Umowy kredytów, udzielenie poręczenia skutkowało obniżeniem wartości aktywów netto poniżej wartości jego zarejestrowanego kapitału zakładowego (zwiększeniem brakującego deficytu zarejestrowanego kapitału zakładowego) z naruszeniem postanowień rozdziału 30 GmbHG (takie zdarzenie określane będzie jako „Utrata Wartości Kapitału”), wówczas Kredytodawcy mogą zażądać wypłaty z tytułu poręczenia od Langendorf GmbH tylko w zakresie, w jakim nie wystąpi Utrata Wartości Kapitału.

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 31 marca 2026 roku wynosi 26 081 tys. 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 kierunek transformacji 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 naczep 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 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 publikacji niniejszego raportu okresowego 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.

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 (zdarzenie po dniu bilansowym) 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.

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.

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:

- wzmocnianie 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.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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., działającej 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). Szczegółowe warunki zamówienia zostaną uzgodnione przez strony w najbliższych tygodniach.

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

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Wielton S.A.

W dniu 21 maja 2026 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia 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 na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany przez 79 420 895 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji serii H została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wielton S.A. z dnia 7 kwietnia 2026 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii H, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw 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. Szersze informacje na temat emisji akcji serii H znajdują się w niniejszym raporcie okresowym w punkcie Istotne umowy i zdarzenia.

O rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Wielton S.A. Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2026 z dnia 21 maja 2026 roku.

INNE INFORMACJE

W dniu 13 maja 2026 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Spółka złożyła wniosek o rozwiązanie umowy z dnia 12 maja 2025 roku o dofinansowanie projektu Wielton S.A. pn. „Robotyzacja i cyfryzacja procesu lakierowania proszkowego”. Projekt miał zostać zrealizowany w Wieluniu w terminie do końca czerwca 2026 roku. Planowana całkowita wartość realizacji projektu wynosiła 11,5 mln zł netto, a kwota kosztów kwalifikowalnych 11,5 mln zł. Wysokość udzielonego wsparcia miała wynosić 50%, co stanowiło kwotę nie większą niż 5,8 mln zł. Decyzja o rezygnacji z przyznanego wsparcia została podjęta po analizie aktualnych warunków makroekonomicznych, rynkowych i organizacyjnych, które wpływają na możliwość realizacji projektu w zakładanym zakresie, harmonogramie i wskaźnikach. Spółka uwzględniła m.in. zmienność sytuacji gospodarczej oraz niepewność w branży transportowej. Z uwagi na zarządzanie ryzykiem, płynnością finansową i zobowiązaniami

inwestycyjnymi uznano, że kontynuacja projektu mogłaby wiązać się ze zwiększonym ryzykiem organizacyjnym, finansowym i rozliczeniowym, w związku z czym decyzja o rozwiązaniu umowy miała charakter ostrożnościowy. Zgodnie z odpowiedzią otrzymaną od Ministerstwa Aktywów Państwowych, umowa o dofinansowanie projektu zostaje rozwiązana z dniem 19 czerwca 2026 roku.

Nie występują inne niż ujęte powyżej oraz 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

GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY
GRUPY

SYTUACJA FINANSOWA

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

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

WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY



GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

1Q2026: poprawa efektywności operacyjnej w warunkach stopniowej odbudowy rynku

WSKAŹNIKI

• **+ 16,2%**
Przychody r/r

• **+ 6,2**
Wolumney r/r

• **3,4 mln zł**
EBITDA

• **7,2 tys.**
Becklog

Co poprawiło wynik

- wzrost aktywności rynku,
- poprawa sprzedaży,
- restrukturyzacja,
- optymalizacja kosztowa,
- efektywność operacyjna.

Co nadal pozostaje wyzwaniem

- koszty finansowania,
- presja kosztowa,
- geopolityka,
- koszty energii,
- ostrożność klientów.

Pierwszy kwartał 2026 roku przyniósł wyraźną poprawę wyników operacyjnych Grupy Wielton pomimo utrzymującego się wymagającego otoczenia dla europejskiego sektora transportowego.

Po okresie silnej presji kosztowej i ograniczonej aktywności inwestycyjnej klientów obserwowane były pierwsze sygnały stabilizacji rynku, stopniowej odbudowy wolumenów transportowych oraz poprawy aktywności przewoźników na wybranych rynkach europejskich. Jednocześnie Grupa kontynuowała działania transformacyjne skoncentrowane na poprawie efektywności operacyjnej, odbudowie rentowności oraz dostosowaniu modelu działalności do nowego cyklu rynku transportowego.

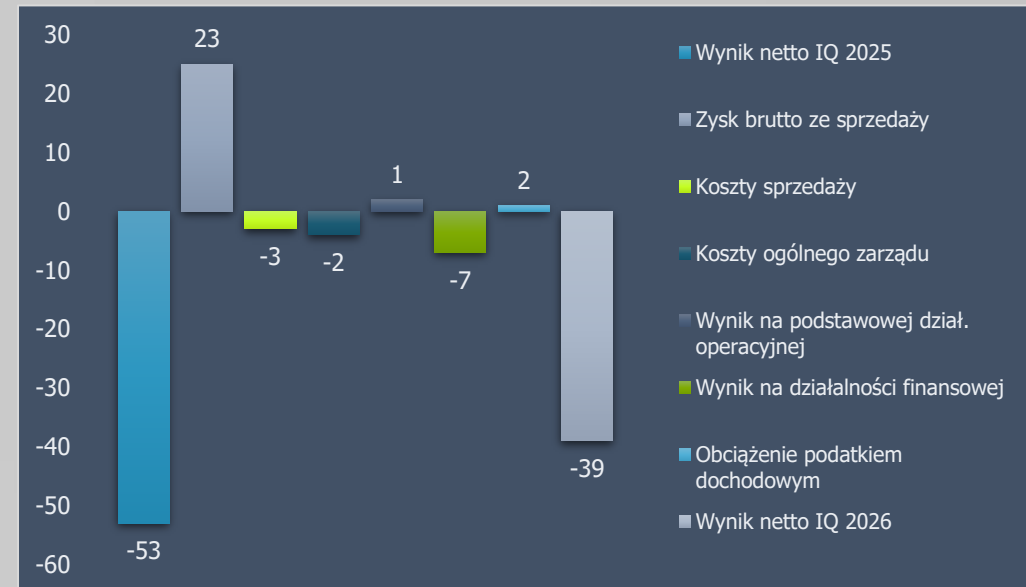
Główne pozycje rachunku wyników Grupy Wielton

[w mln zł]

	I kwartał 2026	I kwartał 2025	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	565	486	16,2%
Koszt własny sprzedaży	515	459	12,2%
Koszty sprzedaży	37	34	8,8%
Koszty ogólnego zarządu	37	35	5,7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3	2	50,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21	-40	-47,5%
Wynik na działalności finansowej	-19	-12	58,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-40	-52	-23,1%
Podatek dochodowy	-1	1	-200,0%
Zysk (strata) netto, w tym	-39	-53	-26,4%
EBITDA	3,4	-16,6	
Marża EBITDA	0,6%	-3,4%	

Źródła kreacji wyniku netto Grupy Wielton w ostatnich 12 miesiącach

[w mln zł]



W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa osiągnęła:

- 565 mln zł przychodów ze sprzedaży wobec 486 mln zł rok wcześniej (+16,2% r/r),
- wzrost wolumenu sprzedaży o 6,2% r/r,
- dodatni wynik EBITDA na poziomie 3,4 mln zł wobec -16,6 mln zł rok wcześniej,
- poprawę marży EBITDA do poziomu 0,6% wobec -3,4% w analogicznym okresie poprzedniego roku.

Poprawa wyników operacyjnych była rezultatem:

- wzrostu aktywności sprzedażowej,
- poprawy wykorzystania mocy produkcyjnych,
- działań restrukturyzacyjnych i optymalizacyjnych realizowanych w Grupie,
- większej dyscypliny kosztowej,
- stopniowej poprawy sytuacji na wybranych rynkach europejskich.

Istotnym elementem wspierającym działalność Grupy pozostawał backlog zamówień, który na koniec marca 2026 roku wyniósł około 7,2 tys. sztuk. Poziom zamówień wspiera widoczność produkcji i sprzedaży w kolejnych miesiącach oraz zwiększa stabilność planowania operacyjnego.

Pomimo poprawy wyników operacyjnych otoczenie rynkowe nadal pozostawało wymagające. Sektor transportowy funkcjonował pod wpływem:

- wysokich kosztów finansowania,
- presji kosztowej,
- napięć geopolitycznych,
- wzrostu cen energii i paliw,
- ograniczonej skłonności części klientów do realizacji nowych inwestycji transportowych.

W rezultacie Grupa odnotowała stratę netto na poziomie 39 mln zł wobec 53 mln zł straty netto rok wcześniej. Na wynik netto nadal istotny wpływ wywierały koszty finansowania związane z poziomem zadłużenia oraz utrzymującymi się wysokimi stopami procentowymi.

Jednocześnie pierwszy kwartał 2026 roku potwierdził stopniową odbudowę efektywności operacyjnej Grupy oraz skuteczność działań podejmowanych w zakresie transformacji organizacyjnej, optymalizacji kosztowej i dostosowywania modelu działalności do zmieniających się warunków rynkowych.

SYTUACJA FINANSOWA

Bilans jako odzwierciedlenie transformacji operacyjnej i koncentracji na płynności

	31.03.2026	31.12.2025	Zmiana wartości
Aktywa trwałe	970	970	0
Aktywa obrotowe	979	974	+5
AKTYWA RAZEM	1 949	1 944	+5
Kapitał własny	359	385	-26
Zobowiązania długoterminowe	180	193	-13
Zobowiązania krótkoterminowe	1 410	1 366	+44
PASYWA RAZEM	1 949	1 944	+5

Na dzień 31 marca 2026 roku suma bilansowa Grupy Wielton wyniosła 1 949 mln zł wobec 1 944 mln zł na koniec 2025 roku, co oznacza utrzymanie stabilnej skali działalności pomimo nadal wymagającego otoczenia rynkowego.

Pierwszy kwartał 2026 roku upłynął pod znakiem dalszej koncentracji Grupy na:

- utrzymaniu płynności,
- stabilizacji kapitału obrotowego,
- poprawie efektywności operacyjnej,
- oraz dostosowywaniu struktury finansowania do aktualnych warunków rynkowych.

W analizowanym okresie działalność Grupy nadal pozostawała pod wpływem wysokich kosztów finansowania, presji kosztowej oraz utrzymującej się ostrożności inwestycyjnej części klientów sektora transportowego. Jednocześnie obserwowane były pierwsze sygnały stopniowej poprawy aktywności rynku transportowego i wzrostu liczby realizowanych przewozów w Europie.

Aktywa

Na koniec pierwszego kwartału 2026 roku aktywa Grupy wyniosły 1 949 mln zł wobec 1 944 mln zł na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Struktura aktywów pozostawała stabilna i odzwierciedlała:

- skalę działalności produkcyjnej,
- szeroką obecność geograficzną Grupy,
- rozwiniętą sieć sprzedażową i serwisową,

- oraz utrzymywany poziom kapitału obrotowego niezbędnego do zabezpieczenia realizacji zamówień i ciągłości operacyjnej.

Istotnym elementem wspierającym stabilność działalności pozostawał backlog zamówień na poziomie około 7,2 tys. sztuk na koniec marca 2026 roku, zwiększający przewidywalność produkcji i sprzedaży w kolejnych miesiącach.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy na dzień 31 marca 2026 roku wyniósł 358 mln zł wobec 385 mln zł na koniec 2025 roku.

Zmiana poziomu kapitałów własnych była przede wszystkim konsekwencją wyniku netto osiągniętego w pierwszym kwartale 2026 roku. Pomimo utrzymującej się straty netto, Grupa odnotowała wyraźną poprawę wyników operacyjnych oraz odbudowę rentowności EBITDA, co stanowi istotny element stopniowej poprawy jakości wyników finansowych.

Zadłużenie i zobowiązania

Łączne zobowiązania Grupy wyniosły:

- 180 mln zł w części długoterminowej,
- oraz 1 410 mln zł w części krótkoterminowej.

W analizowanym okresie Grupa kontynuowała działania ukierunkowane na:

- utrzymanie stabilnej płynności finansowej,
- optymalizację finansowania działalności operacyjnej,
- poprawę efektywności zarządzania kapitałem obrotowym,
- oraz ograniczanie presji kosztów finansowych.

Na strukturę finansowania nadal istotny wpływ wywierały:

- wysokie stopy procentowe,
- koszty finansowania zewnętrznego,
- oraz zwiększone potrzeby finansowania działalności operacyjnej wynikające ze skali prowadzonego biznesu i charakterystyki branży produkcyjnej.

Kapitał obrotowy i płynność

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa koncentrowała się na dalszej poprawie efektywności zarządzania kapitałem obrotowym oraz dostosowywaniu poziomu zapasów i należności do aktualnego poziomu aktywności rynku.

Działania realizowane w obszarze:

- optymalizacji procesów operacyjnych,
- zwiększania efektywności produkcyjnej,
- kontroli kosztów,

- oraz poprawy wykorzystania mocy produkcyjnych

pozostały jednym z kluczowych elementów stabilizacji sytuacji finansowej Grupy w wymagającym otoczeniu rynkowym.

Komentarz strategiczny

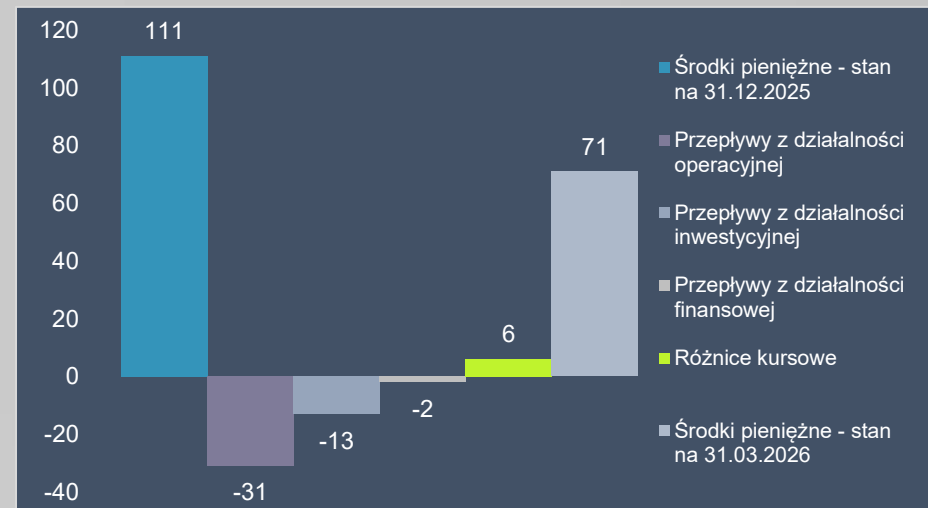
Pierwszy kwartał 2026 roku potwierdził stopniową poprawę efektywności operacyjnej Grupy Wielton oraz skuteczność działań podejmowanych w zakresie transformacji organizacyjnej i kosztowej.

Pomimo utrzymujących się wyzwań makroekonomicznych oraz wysokich kosztów finansowania, Grupa koncentruje się na:

- odbudowie rentowności,
- poprawie jakości generowanych wyników,
- zwiększaniu odporności modelu biznesowego,
- oraz przygotowaniu organizacji do wykorzystania kolejnej fazy ożywienia rynku transportowego

PRZEPIŁY PNIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne Grupy Wielton w okresie I kwartału 2026 roku [w mln zł]



W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa Wielton koncentrowała się na utrzymaniu stabilnej płynności finansowej oraz poprawie efektywności zarządzania kapitałem obrotowym w wymagającym otoczeniu rynkowym.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej pozostawały pod wpływem zmian poziomu kapitału obrotowego, skali działalności produkcyjnej oraz utrzymujących się kosztów finansowania. Grupa kontynuowała działania ukierunkowane na:

- optymalizację poziomu zapasów,
- poprawę efektywności zarządzania należnościami i zobowiązaniami,
- oraz zwiększanie dyscypliny kosztowej.

Przepływy z działalności inwestycyjnej obejmowały głównie wydatki wspierające utrzymanie zdolności produkcyjnych, efektywność operacyjną oraz rozwój produktów i procesów.

Przepływy z działalności finansowej pozostawały pod wpływem finansowania działalności operacyjnej, kosztów obsługi zadłużenia oraz leasingów.

Pomimo utrzymującego się wymagającego otoczenia makroekonomicznego, Grupa kontynuuje działania mające na celu poprawę jakości generowanych przepływów pieniężnych, stabilizację płynności oraz dalszą odbudowę efektywności operacyjnej.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

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

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa Wielton odnotowała poprawę wszystkich analizowanych wskaźników rentowności względem analogicznego okresu roku poprzedniego, co wskazuje na wzrost efektywności operacyjnej oraz ograniczenie skali strat.

Marża brutto ze sprzedaży wzrosła z 5,5% do 8,8%, co oznacza poprawę rentowności podstawowej działalności operacyjnej. Wzrost wskaźnika sugeruje, że Grupa skutecznie kontrolowała koszty bezpośrednio związane ze sprzedażą lub osiągnęła korzystniejszą strukturę przychodów i marż na produktach lub usługach.

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

Istotnej poprawie uległa również marża EBITDA, która wzrosła z poziomu -3,4% do 0,6%. Oznacza to, że na poziomie wyniku operacyjnego powiększonego o amortyzację Grupa osiągnęła dodatnią rentowność, podczas gdy w analogicznym okresie roku poprzedniego generowała stratę. Zmiana ta świadczy o poprawie efektywności operacyjnej oraz redukcji kosztów działalności.

Marża EBIT poprawiła się z -8,3% do -3,7%. Pomimo utrzymywania się ujemnego poziomu wskaźnika, skala straty operacyjnej wyraźnie się zmniejszyła. Oznacza to poprawę wyników podstawowej działalności operacyjnej po uwzględnieniu amortyzacji.

Pozytywna zmiana widoczna jest także na poziomie marży netto, która wzrosła z -10,9% do -6,9%. Grupa nadal ponosi stratę netto, jednak jej poziom był istotnie niższy niż rok wcześniej. Wskazuje to na poprawę wyników operacyjnych oraz częściową stabilizację sytuacji finansowej.

Podsumowując, dane za pierwszy kwartał 2026 roku wskazują na poprawę rentowności Grupy Wielton na wszystkich poziomach wyniku finansowego, choć część wskaźników nadal pozostaje ujemna, co oznacza, że proces odbudowy rentowności nie został jeszcze zakończony.

Wskaźniki rentowności Grupy Wielton	I kwartał 2026	I kwartał 2025
Marża brutto ze sprzedaży w % (Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	8,8%	5,5%
Marża EBITDA w % (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) / Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	0,6%	-3,4%
Marża EBIT w % (Zysk z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-3,7%	-8,3%
Marża zysku/straty netto w % (Zysk/strata netto/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-6,9%	-10,9%

opinią są one źródłem dodatkowych informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wielton S.A. prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Metodologia wyznaczania APM nie ulega zmianie w stosunku do okresu porównawczego i zamieszczone APM za poszczególne okresy są względem siebie porównywalne.

Na dzień 31 marca 2026 roku odnotowano stabilizację poziomów wskaźników płynności względem stanu na 31 grudnia 2025 roku. Wskaźnik płynności bieżącej utrzymał się na poziomie 0,7, podobnie jak wskaźnik płynności przyspieszonej, który pozostał na niezmiennym poziomie 0,4. Oznacza to utrzymanie porównywalnej zdolności Grupy Wielton do regulowania zobowiązań krótkoterminowych.

W zakresie wskaźnika zadłużenia ogólnego odnotowano wzrost do 81,6% z poziomu 80,2%, co oznacza wzrost o 1,4 p.p. względem końca 2025 roku.

Jednocześnie wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym obniżył się do 37,0% wobec 39,7% na koniec 2025 roku, co wskazuje na dalsze zmniejszenie udziału kapitału własnego w finansowaniu aktywów trwałych.

Spadek odnotowano również w zakresie wskaźnika trwałości struktury finansowania, który zmniejszył się do 27,6% z poziomu 29,8%, tj. o 2,2 p.p.

Wskaźnik długu netto/EBITDA uległ istotnemu pogorszeniu względem końca 2025 roku, osiągając na dzień 31 marca 2026 roku poziom 147,4 wobec -43,9 na koniec poprzedniego roku. Niemniej jednak jego obecny poziom może wskazywać na utrzymującą się presję na zdolność Grupy do obsługi zadłużenia oraz potrzebę dalszej poprawy rentowności operacyjnej.

Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Wielton

	31.03.2026	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%	81,6%	80,2%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100%	37,0%	39,7%
Wskaźnik trwałości struktury finansowania (Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe + Bierne RMK długoterminowe) /Pasywa ogółem) x 100%	27,6%	29,8%
Wskaźnik długu netto/EBITDA ((Dług odsetkowy - Środki pieniężne) /EBITDA)	147,4	-43,9

W pierwszym kwartale 2026 roku Grupa Wielton poprawiła większość analizowanych wskaźników rotacji względem analogicznego okresu 2025 roku, co wskazuje na wzrost efektywności zarządzania kapitałem obrotowym.

Cykl zapasów skrócił się do 74 dni wobec 85 dni w pierwszym kwartale 2025 roku, co oznacza poprawę efektywności zarządzania stanami magazynowymi oraz lepsze dostosowanie poziomu zapasów do skali prowadzonej działalności. Krótszy okres utrzymywania zapasów może pozytywnie wpływać na płynność finansową Grupy oraz ograniczenie kosztów magazynowania.

Poprawie uległ również cykl należności, który skrócił się do 51 dni z 56 dni rok wcześniej. Oznacza to szybszy spływ należności od odbiorców i bardziej efektywne zarządzanie polityką kredytu kupieckiego, co korzystnie wpływa na poziom środków pieniężnych w działalności operacyjnej.

Cykl zobowiązań bieżących nieznacznie skrócił się do 82 dni wobec 83 dni w analogicznym okresie roku poprzedniego.

W rezultacie opisanych zmian cykl środków pieniężnych skrócił się do 44 dni wobec 57 dni w pierwszym kwartale 2025 roku. Oznacza to, że Grupa Wielton szybciej odzyskuje gotówkę zaangażowaną w działalność operacyjną, co należy ocenić pozytywnie z punktu widzenia płynności finansowej oraz efektywności zarządzania kapitałem obrotowym.

Wskaźniki rotacji Grupy Wielton

	I kwartał 2026	I kwartał 2025
Cykl zapasów (Zapasy * ilość dni/ (Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach)	74	85
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/Przychody ze sprzedaży produktów i towarów) w dniach)	51	56
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach)	82	83
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach)	44	57

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

Pierwszy kwartał 2026 roku przyniósł pierwsze wyraźniejsze sygnały poprawy aktywności na europejskim rynku transportowym po wymagającym okresie spowolnienia obserwowanym w latach 2024–2025.

W sektorze TSL widoczny był wzrost liczby realizowanych przewozów oraz stopniowa poprawa wykorzystania mocy transportowych. Według danych TIMOCOM liczba ofert frachtów w Europie wzrosła o 41% r/r, a udział frachtów w rynku zwiększył się nawet o 11 p.p. r/r. Jednocześnie ograniczona podaż przestrzeni transportowej – wynikająca z redukcji flot, wysokich kosztów działalności oraz wzrostu liczby niewypłacalności przewoźników – wspierała stopniową odbudowę stawek transportowych.

Widoczne oznaki poprawy aktywności rynku transportowego przełożyły się również na wzrost rynku naczep i przyczep na wybranych rynkach europejskich. W pierwszym kwartale 2026 roku:

- rynek brytyjski wzrósł o 22,3% r/r do 5 743 sztuk,
- rynek hiszpański wzrósł do 4 176 sztuk wobec 3 838 sztuk rok wcześniej (+8,8% r/r),
- rynek włoski wzrósł do 3 662 sztuk wobec 3 387 sztuk rok wcześniej (+8,1% r/r),
- rynek francuski wzrósł do 4 494 sztuk wobec 4 210 sztuk rok wcześniej (+6,7% r/r).

Jednocześnie rynek niemiecki pozostawał największym rynkiem Europy, osiągając poziom 11 065 rejestracji wobec 10 066 rok wcześniej (+9,9% r/r), jednak nadal funkcjonował pod wpływem ograniczonego popytu przemysłowego oraz ostrożności inwestycyjnej przedsiębiorstw.

Sytuacja makroekonomiczna w Europie

W pierwszym kwartale 2026 roku gospodarka europejska kontynuowała proces stopniowej stabilizacji po okresie osłabionej aktywności przemysłowej. Wskaźnik HCOB Eurozone Manufacturing PMI oscylował wokół poziomu 50 pkt, sygnalizując przejście europejskiego przemysłu z fazy spadkowej do stabilizacji aktywności gospodarczej.

Inflacja w strefie euro pozostawała bliżej celu Europejskiego Banku Centralnego. W 2025 roku CPI w strefie euro obniżył się do poziomu około 2,4%, wobec około 4% na początku roku, co wspierało poprawę warunków kosztowych dla przedsiębiorstw produkcyjnych.

Pomimo poprawy sytuacji makroekonomicznej europejski przemysł nadal pozostawał pod wpływem:

- wysokich kosztów pracy,
- ostrożności inwestorów,
- kosztów finansowania,
- oraz niestabilnej sytuacji geopolitycznej.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka w pierwszym kwartale 2026 roku pozostawała sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie, wpływająca na ceny ropy, gazu oraz koszty logistyki i transportu.

Rynek transportowy i rynek naczep

W pierwszym kwartale 2026 roku europejski rynek naczep i przyczep pozostawał zróżnicowany pomiędzy poszczególnymi segmentami produktowymi.

Najwyższą dynamikę wzrostu odnotowano w segmencie:

- kurtyn:
 - Hiszpania +33,7%,
 - Polska +37,3%,
 - Wielka Brytania +23,8%,
 - Niemcy +25,0%,
- wywrotek:
 - Hiszpania +37,9%,
 - Francja +31,9%,
- podkontenerów:
 - Wielka Brytania +194%,
 - Francja +60,5%,
 - Niemcy +57,6%.

Jednocześnie słabsza sytuacja utrzymywała się w części segmentów specjalistycznych, szczególnie:

- chłodni w Polsce (-57,9%),
- wywrotek w Polsce (-41,6%),
- oraz furgonów na wybranych rynkach Europy Zachodniej.

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 odbudowy europejskiego rynku transportowego,
- poziom inwestycji realizowanych przez firmy transportowe i logistyczne,
- koszty finansowania i dostępność kapitału,
- ceny energii, paliw oraz surowców,
- sytuacja geopolityczna wpływająca na koszty transportu i stabilność łańcuchów dostaw,
- regulacje środowiskowe i transportowe w Unii Europejskiej,
- zmiany związane z redukcją emisji CO₂ i transformacją sektora transportowego,
- sytuacja sektora TSL i poziom niewypłacalności przewoźników.

Istotny wpływ na sektor transportowy mają również nowe regulacje dotyczące:

- systemów TPMS i VECTO,
- opłat drogowych powiązanych z emisją CO₂,
- cyfryzacji transportu,
- oraz nowych wymogów środowiskowych i logistycznych.

Perspektywy

Pomimo utrzymującego się wymagającego otoczenia makroekonomicznego, pierwszy kwartał 2026 roku przyniósł pierwsze wyraźniejsze sygnały stabilizacji europejskiego rynku transportowego i odbudowy aktywności klientów.

W kolejnych kwartałach kluczowe znaczenie dla wyników Grupy będą miały:

- dalsza poprawa efektywności operacyjnej,
- utrzymanie dyscypliny kosztowej,
- efektywne zarządzanie kapitałem obrotowym,
- oraz zdolność wykorzystania stopniowo odbudowującego się popytu na europejskim rynku naczep i przyczep.

ZMIANY PRAWNE I REGULACYJNE

W pierwszym kwartale 2026 roku przedsiębiorstwa nadal funkcjonowały w warunkach rosnących wymogów regulacyjnych oraz podwyższonych kosztów działalności wynikających m.in. ze wzrostu kosztów pracy, kosztów finansowania oraz zmian środowiskowych i transportowych.

Kontynuowany był proces cyfryzacji administracji i obowiązków przedsiębiorców, obejmujący m.in. rozwój systemu e-Doręczeń, wdrażanie nowych kodów PKD 2025 oraz dalszą elektroniczną procesów administracyjnych.

Istotny wpływ na działalność przedsiębiorstw transportowych miały również:

- zmiany dotyczące zatrudniania cudzoziemców,
- nowe wymogi związane z jawnością wynagrodzeń,
- rozszerzanie obowiązków środowiskowych i raportowania ESG,
- oraz wzrost kosztów pracy i składek społecznych.

W branży transportowej pierwszy kwartał 2026 roku upłynął pod znakiem dalszego zaostrzania regulacji dotyczących przewozów drogowych, w tym:

- rozszerzenia obowiązków systemu SENT,
- obowiązkowej wymiany tachografów na inteligentne tachografy II generacji,
- wydłużenia okresu przechowywania danych z tachografów z 28 do 56 dni,
- wzrostu opłat drogowych powiązanych z emisją CO₂,
- oraz zaostrzenia kontroli i taryfikatorów kar dla przewoźników.

Rosnące wymogi regulacyjne oraz środowiskowe zwiększają znaczenie efektywności operacyjnej, nowoczesnych technologii oraz rozwiązań wspierających ograniczanie kosztów i emisji w europejskim sektorze transportowym.

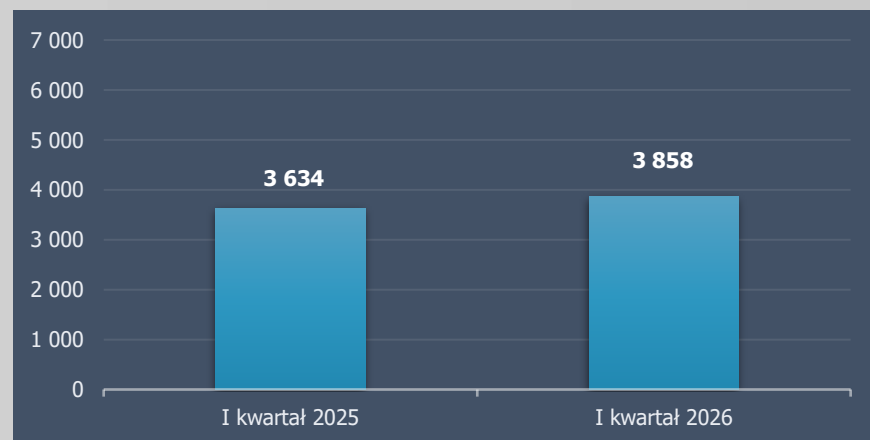
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY

W pierwszym kwartale 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 okresie styczeń-marzec 2026 roku

[w szt.]

	I kwartał 2025		I kwartał 2026		zmiana r/r %
	liczba w szt.	udział w %	liczba w szt.	udział w %	
Polska	979	26,9%	1 133	29,4%	+15,7%
Rynki zagraniczne	2 655	73,1%	2 725	70,6%	+2,6%
Razem	3 634	100,0%	3 858	100,0%	+6,2%



Źródło: Dane własne Grupy Wielton

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton w Polsce oraz na rynkach zagranicznych zwiększyła się o 6,2% w okresie od stycznia do marca 2026 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Spadki odnotowano na rynku niemieckim

(spadek o 28%) oraz włoskim (spadek o 25,1%). Wzrosty sprzedaży pojazdów Grupy Wielton odnotowano w Polsce (wzrost o 15,7%), Wielkiej Brytanii (wzrost o 23,5%), Hiszpanii (wzrost o 38,2%) oraz we Francji (wzrost o 9,5%) w porównaniu do pierwszych 3 miesięcy 2025 roku.

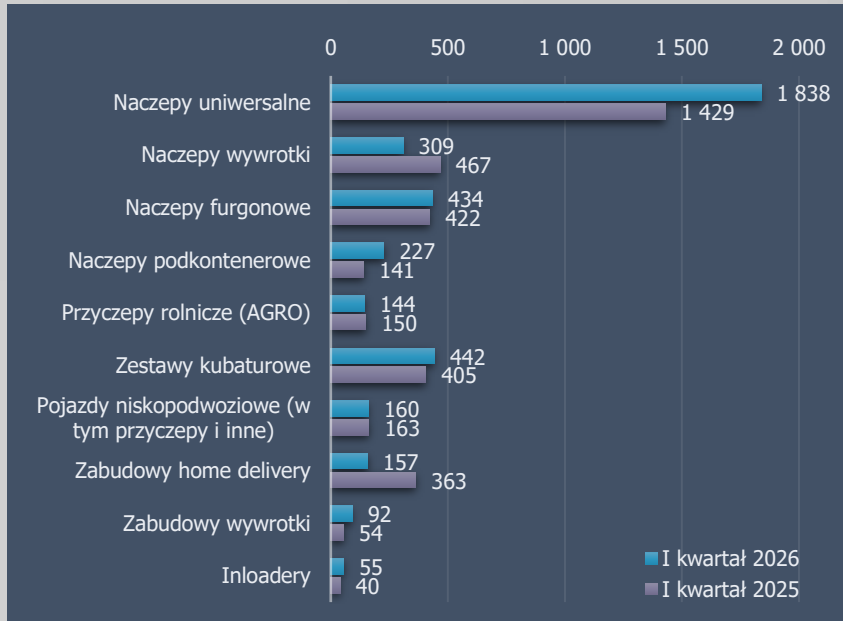
Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura po rynkach]

[w szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

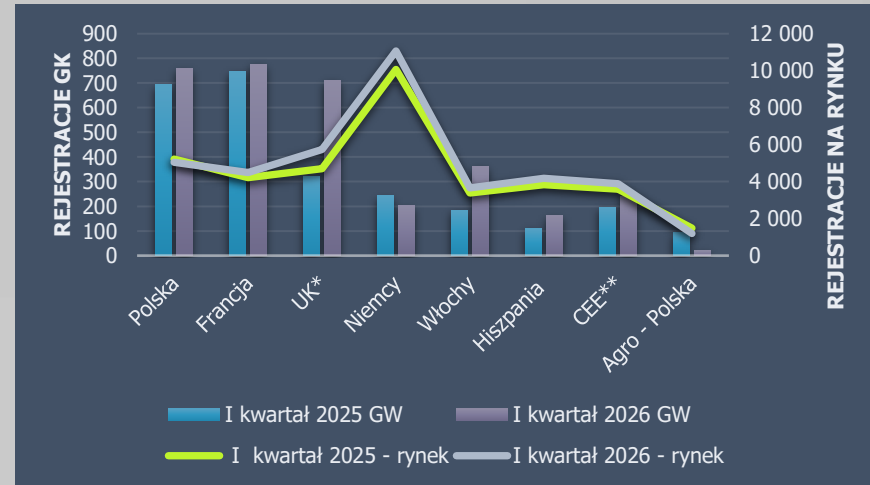
Sprzedaż naczepek, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura asortymentowa] [w szt.]



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

W okresie styczeń-marzec 2026 roku, w strukturze asortymentowej pierwsze miejsce z udziałem 47,6% zajmowały naczepek uniwersalne, ze wzrostem sprzedaży o 28,6% w porównaniu do analogicznego okresu 2025 roku. Na drugim miejscu ze wzrostem sprzedaży o 9,1% r/r uplasowały się zestawy kubaturowe, których udział wyniósł ok. 11,5%. Trzecie miejsce z udziałem w strukturze wynoszącym 11,2% zajmowały naczepek furgonowe, których sprzedaż wzrosła o około 3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy spadek odnotowano w segmencie zabudów home delivery (spadek o 56,7% r/r) oraz naczepek wywrotek (spadek o 33,8% r/r, czwarte miejsce w strukturze asortymentowej).

Rejestracje przyczep i naczepek Grupy Kapitałowej Wielton względem rynku



Źródło: Dane własne Grupy Wielton. * UK oficjalne dane.

** Bułgaria, Czechy, Rumunia, Serbia, Słowacja, Węgry. – W danych prezentowanych dla CEE za 1Q nie uwzględniono Słowenii i Chorwacji ze względu na zmianę systemów raportowania i ich niejawność oraz niesystematyczność udostępniania

W okresie styczeń-marzec 2026 roku w większości głównych krajów, w których operuje Grupa Wielton zauważalny był lekki wzrost popytu oraz rynku pod względem rejestracji przyczep i naczepek w porównaniu do analogicznego okresu w 2025 roku. Wzrosty rynku odnotowano w Wielkiej Brytanii (o 22,3% rdr.), Niemczech (o 9,9% rdr.), w Hiszpanii (o 8,8% rdr.), we Włoszech i krajach CEE (o 8,1% rdr.) czy we Francji (o 6,7% rdr.). Obniżenie rynku naczepek i przyczep w porównaniu do pierwszych trzech miesięcy 2025 roku odnotowano w Polsce w segmencie pojazdów drogowych (o 3,2%) oraz w segmencie przyczep rolniczych (o 19,5% rdr.).

Po trzech miesiącach 2026 roku Grupa Wielton zajmowała pierwsze miejsce na rynku francuskim z udziałem wynoszącym 17,3%, drugie miejsce na rynku brytyjskim z udziałem 12,4% oraz trzecie miejsce na rynku polskim z udziałem 15,0%.

Największe wzrosty rejestracji produktów marek Grupy Wielton odnotowano w Wielkiej Brytanii (+120,8%), Włoszech (+96,2%), czy w Hiszpanii (+48,2%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy spadek rejestracji produktów Grupy w ujęciu rok do roku odnotowano w Niemczech (spadek o 16,9%) oraz w Polsce, w segmencie przyczep rolniczych (spadek o 76,3%).

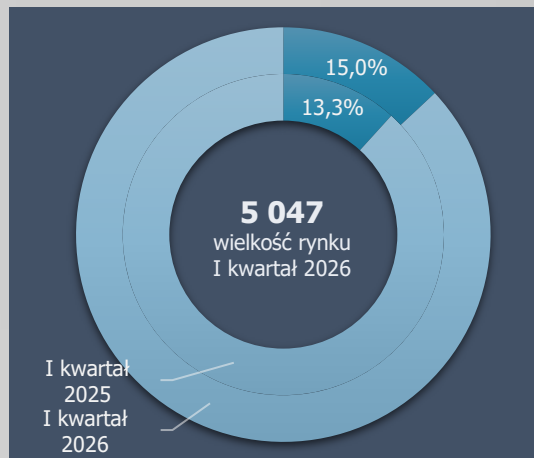
RYNEK NACZEP I PRZYCZEP

POLSKA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Spadek rynku o 3,2% r/r do 5 047 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton oraz Langendorf 15,0% - 757 sztuk (749 sztuk Wielton, 8 sztuk Langendorf).



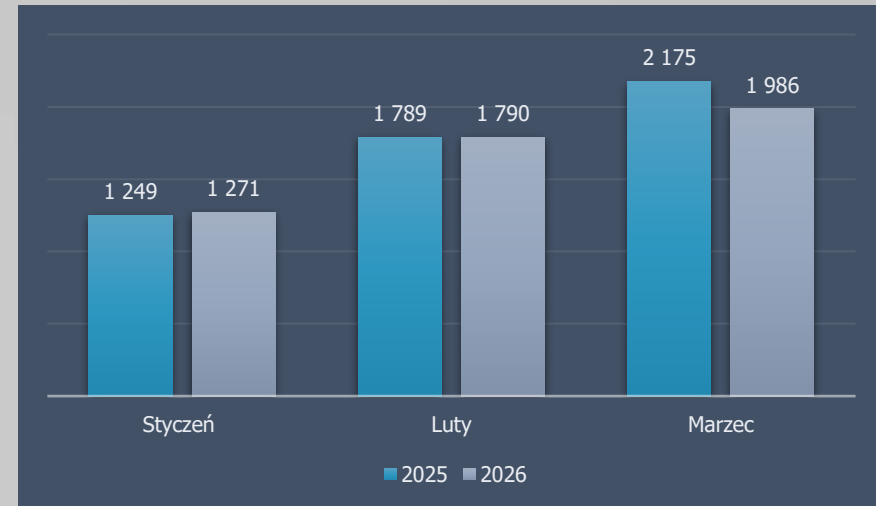
Źródło: Dane własne Grupy Wielton

W ciągu pierwszego kwartału 2026 roku zarejestrowano w Polsce 8 397 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej (DMC) powyżej 3,5 tony, tj. o 32,8% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W okresie od stycznia do marca 2026 roku dokonano rejestracji 5 047 nowych przyczep i naczep o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) przekraczającej 3,5 tony. Stanowi to spadek

o 166 sztuk (-3,2%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pojazdy marek Wielton i Langendorf zostały zarejestrowane w liczbie 757 sztuk, w stosunku do 693 sztuk zarejestrowanych w okresie styczeń-marzec ubiegłego roku, co umiejscowiło je na trzecim miejscu pod względem liczby rejestracji na rynku.

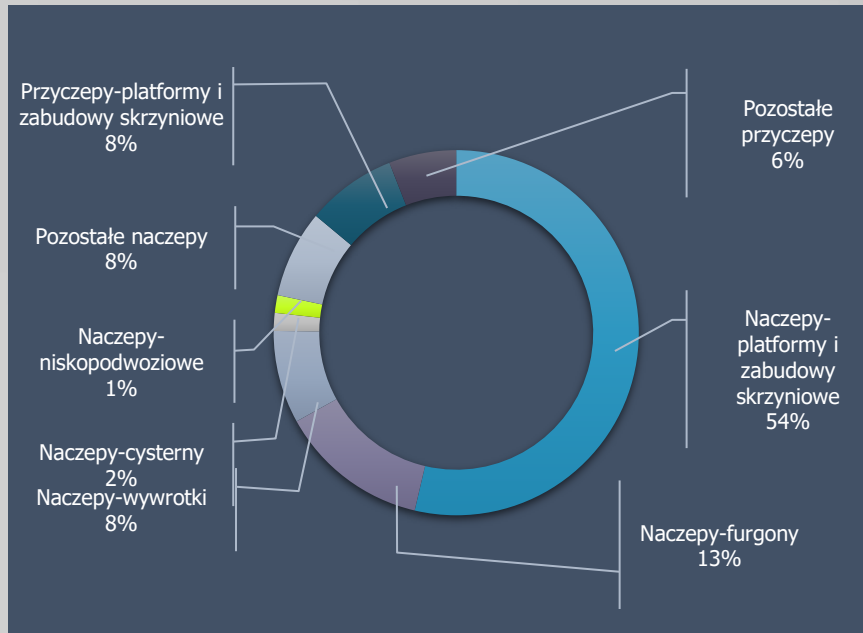
Liczba rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 ton w Polsce w ujęciu miesięcznym [w szt.]



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 marca 2026 roku liczba rejestracji nowych przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 tony w Polsce rosła z miesiąca na miesiąc. Najwyższy poziom rejestracji w tym okresie 2025 roku osiągnięto w marcu, z liczbą 1 986 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).

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



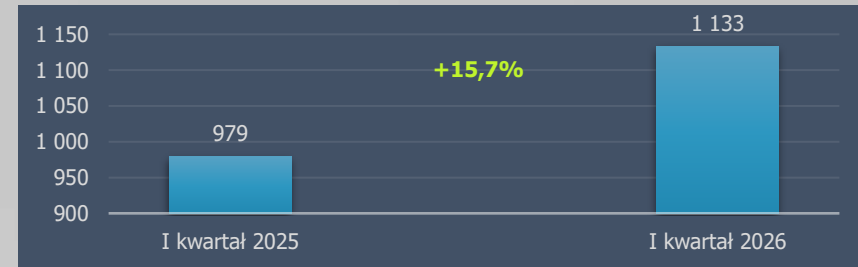
Źródło: PZPM Tabele - Pierwsze rejestracje przyczep i naczepek – marzec 2026 r.

W okresie styczeń-marzec 2026 roku rejestracje nowych przyczep i naczepek w całej Grupie osiągnęły poziom 5 047 sztuk, co stanowi spadek o 3,2% względem poprzedniego roku. W tym okresie na rynku polskim zarejestrowano 4 343 sztuk naczepek i 704 sztuk przyczep. Największą grupę stanowiły platformy i zabudowy skrzyniowe (łącznie 62%). Na drugim miejscu w rankingu uplasowały się naczepek furgonowe (13%), a na trzecim wywrotki z udziałem w rynku wynoszącym 8%.

Biorąc pod uwagę rejestracje naczepek i przyczep o DMC powyżej 3,5 tony, w ujęciu rok do roku największy wzrost odnotowano w platformach i zabudowach skrzyniowych (wzrost o 37,1%), a największy spadek wśród furgonów (spadek o 51,4%).

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku polskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Polski wskaźnik PMI dla przemysłu S&P Global wzrósł do 48,7 w marcu 2026 roku z 47,1 w lutym, wskazując na wolniejsze pogarszanie się warunków biznesowych. Poprawę wspierał wzrost produkcji przemysłowej, pierwszy od kwietnia 2025 roku, oraz łagodniejsze spadki nowych zamówień i zapasów surowców. Presje kosztowe gwałtownie wzrosły, napędzane wyższymi cenami energii, paliw i surowców związanych z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Inflacja cen surowców osiągnęła najwyższy poziom od października 2022 roku, podczas gdy czasy dostaw od dostawców wydłużyły się do największego stopnia od czerwca 2022 roku. Patrząc w przyszłość, firmy pozostały ostrożnie optymistyczne, oczekując odbudowy popytu i planując inwestycje w zdolności produkcyjne oraz pozyskiwanie nowych klientów.
- 1 stycznia 2026 roku branża transportowa w Polsce weszła w nowy etap kosztów, regulacji i cyfryzacji. Rok rozpoczął się od wyższych opłat drogowych, zmian w składkach ZUS, minimalnym i średnim wynagrodzeniu. Kolejne miesiące przyniosą rozszerzenie systemów kontrolnych, cyfryzację faktur i nowe obowiązki dla przewoźników.
- 1 stycznia 2026 roku weszła w życie waloryzacja stawek e-TOLL. Dotyczy ona wszystkich pojazdów ciężkich (powyżej 3,5 tony) poruszających się po płatnych odcinkach dróg krajowych. Podwyżka obejmuje drogi klasy A i S oraz GP i G i wynika z corocznej aktualizacji cen towarów i usług, zgodnie z ustawą o drogach publicznych. W lutym 2026 roku na przewoźników czekała kolejna podwyżka – stawki myta wzrosły nawet o 40–42%, a sieć płatnych dróg została rozszerzona o około 645 km, obejmując nowe odcinki autostrad, dróg ekspresowych i wybranych tras krajowych. Dla przewoźników oznacza to nie tylko wyższe stawki jednostkowe, lecz także większy zakres obowiązkowych opłat, co

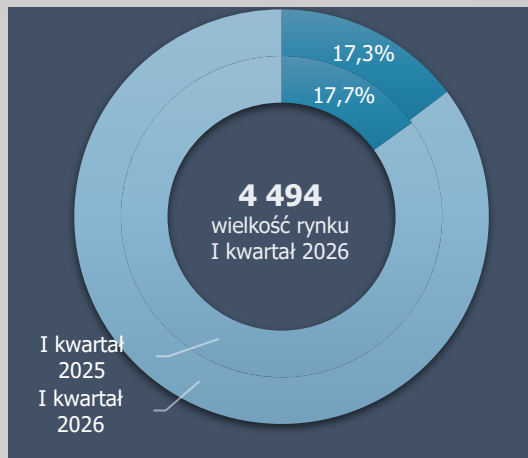
- w połączeniu z rosnącymi kosztami paliwa i pracy znacząco obciąża budżety firm transportowych.
- W tym roku obieg faktur w Polsce został zdigitalizowany poprzez KSeF, który umożliwia wystawianie, odbieranie i przechowywanie faktur ustrukturyzowanych w formie elektronicznej, zapewniając autentyczność pochodzenia, integralność treści i czytelność dokumentów. Firmy transportowe mogą korzystać z KSeF poprzez Aplikację Podatnika, Aplikację Mobilną KSeF lub e-mikrofirmę w e-Urzędzie Skarbowym. Integracja z systemami transportowymi, takimi jak Marcos TMS czy fireTMS, pozwala automatycznie wysyłać faktury i korekty w formacie ustrukturyzowanym.
 - W grudniu 2025 roku Rząd potwierdził, że prognozowane przeciętne wynagrodzenie na 2026 rok wyniesie 9 420 zł. To od tej kwoty najczęściej naliczane są składki ZUS kierowców w transporcie międzynarodowym, co oznacza wzrost składek o ok. 747 zł względem 2025 roku. W praktyce koszt zatrudnienia jednego kierowcy wzrośnie o ponad 300 zł miesięcznie po uwzględnieniu efektów podatkowych. Ponieważ w branży powszechnie stosuje się model gwarantowanego wynagrodzenia netto, cały wzrost składek i podatku pokrywa pracodawca. Dla firm rozliczających kierowców zgodnie z pakietem mobilności to kolejny wzrost kosztów zatrudnienia.
 - Od 17 marca 2026 roku system SENT objął nowe grupy towarów, m.in. odzież, odzież używaną i obuwie. Obowiązek zgłoszenia dotyczy przesyłek przekraczających określone limity wagowe lub ilościowe. Każdy taki przewóz drogowy będzie wymagał rejestracji w SENT, uzupełnienia danych przez przewoźnika oraz monitorowania GPS. Przewoźnik musi otrzymać numer zgłoszenia, aktywować lokalizator podczas transportu i potwierdzić dostawę po jej zakończeniu. Za brak zgłoszenia lub błędy grożą kary sięgające 46% wartości brutto ładunku, minimum 20 tys. zł.
 - 1 stycznia 2026 roku w Krakowie zaczęła obowiązywać Strefa Czystego Transportu (SCT), obejmująca ok. 60% miasta. To druga taka strefa w Polsce po Warszawie. Do SCT wjadą tylko pojazdy spełniające określone normy emisji: benzynowe od Euro 4 (lub od 2005 roku) oraz diesle od Euro 6 (zależnie od wieku i masy pojazdu). Pojazdy z polskimi rejestracjami będą weryfikowane automatycznie. Dla przyjezdnych przewidziano opłaty czasowe i abonamenty, a część użytkowników (np. mieszkańcy) otrzyma zwolnienia.
 - Ministerstwo Infrastruktury przygotowało projekt ustawy, który umożliwi testy transportowych „pociągów drogowych” EMS o długości do 25,25 m i masie do 60 ton. Pojazdy będą mogły poruszać się po polskich drogach w ramach programów pilotażowych, bez konieczności uzyskiwania indywidualnych zezwoleń. To długo oczekiwana zmiana dla branży transportowej, która ma pomóc obniżyć koszty, ograniczyć emisje i zmniejszyć problem braku kierowców. Projekt przewiduje uproszczone zasady testowania pojazdów nienormatywnych, zgodne z przepisami UE dopuszczającymi czasowe pilotaże nowych rozwiązań transportowych.

FRANCJA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 6,7% r/r do 4 494 sztuk. Udział rynkowy spółki Fruehauf wyniósł 17,3% przy 776 sztuk.



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

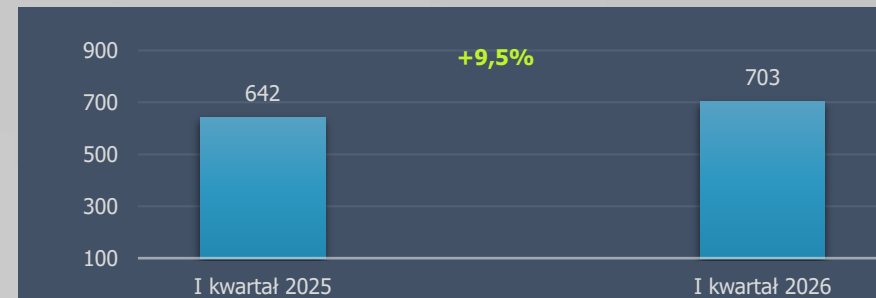
W okresie od stycznia do marca 2026 roku odnotowano we Francji rejestracje 11 185 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza spadek o 1,4% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

W okresie styczeń-marzec 2026 roku wydano dowody rejestracyjne dla 4 494 przyczep i naczip o DMC powyżej 3,5 tony, czyli o 284 sztuk (6,7%) więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Rejestracje pojazdów Fruehauf wyniosły 776 sztuk wobec 747 sztuk rok wcześniej, co pozwoliło spółce utrzymać pierwszą pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku francuskim

[szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

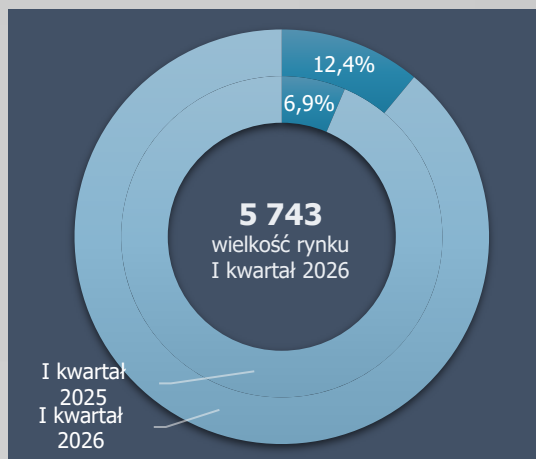
- PMI dla francuskiego sektora wytwórczego wyniósł w marcu 2026 r. 50,0 wobec 50,1 w lutym, sygnalizując stagnację przemysłu. Produkcja spadła po raz pierwszy w tym roku z powodu słabszego popytu krajowego i eksportowego, a nowe zamówienia zmniejszyły się najszybciej od pięciu miesięcy. Wydłużyły się także terminy dostaw, głównie przez zakłócenia logistyczne związane z sytuacją na Bliskim Wschodzie. Jednocześnie koszty surowców rosły najszybciej od końca 2022 r., napędzane cenami energii, ropy i metali. Nastroje biznesowe pogorszyły się do najniższego poziomu od pięciu miesięcy.
- Francuskie opłaty drogowe wzrosły średnio o 0,87 proc. od 1 lutego 2026 roku. We Francji stawki opłat autostradowych są aktualizowane co roku 1 lutego, zgodnie z umowami między państwem a operatorami autostrad, takimi jak ASF, APRR, AREA i SANEF. Wysokość podwyżek zależy głównie od inflacji — uwzględnia 70 proc. zmian wskaźnika cen konsumpcyjnych — oraz m.in. kosztów inwestycji i decyzji rządowych. Propozycje stawek na 2026 r. operatorzy przedstawili w listopadzie.
- We francuskim sektorze transportowym rosną napięcia pracownicze. Kierowcy jednej firm z marcu strajkowali przeciwko ograniczeniu świadczeń socjalnych, a pracownicy Stef protestowali z powodu niezadowolających propozycji podwyżek płac.
- W styczniu 2026 r. nastąpiło pełne wdrożenie ELO. Dla wszystkich przewozów między UE a Wielką Brytanią przez terytorium Francji obowiązkowy stał się system Enveloppe Logistique Obligatoire (ELO). To cyfrowe rozwiązanie wymaga utworzenia elektronicznej „koperty logistycznej” dla każdego pojazdu. ELO musi zawierać: deklaracje bezpieczeństwa ENS, deklaracje eksportowe, importowe i tranzytowe, informacje o przewożonych towarach, dane pojazdu i kierowcy.

WIELKA BRYTANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 22,3% r/r do 5 743 sztuk. Łączny udział rynkowy spółek Lawrence David, Wielton i Langendorf 12,4% przy 711 sztukach (698 szt. Lawrence David, 2 szt. Wielton, 11 szt. Langendorf).



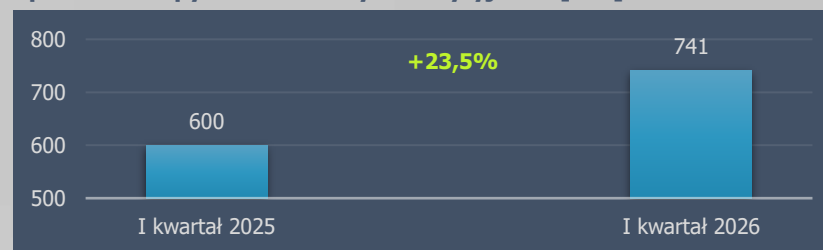
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

Rejestracje nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony w Wielkiej Brytanii osiągnęły liczbę 13 604 sztuk w okresie styczeń – marzec 2026 roku, odnotowując wzrost o 8,6% w stosunku do pierwszych trzech miesięcy poprzedniego roku.

W trzech miesiącach 2026 roku liczba rejestracji na rynku brytyjskim wyniosła 5 743 sztuki, odnotowując wzrost o 22,3% w stosunku do analogicznego okresu 2025 roku. Grupa Wielton ze spółką Lawrence David na czele uplasowała się na drugiej pozycji, z udziałem na poziomie 12,4% względem rynku – 711 zarejestrowanych pojazdów w porównaniu do 322 sztuk zarejestrowanych w okresie styczeń-marzec 2025 roku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku brytyjskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- PMI dla brytyjskiego sektora wytwórczego spadł w marcu 2026 roku do 51,0 z 51,7 miesiąc wcześniej, ale nadal utrzymał się powyżej granicy wzrostu. Produkcja przemysłowa zmniejszyła się po raz pierwszy od sześciu miesięcy, głównie z powodu niepewności związanej z sytuacją na Bliskim Wschodzie i słabszych perspektyw gospodarczych. Jednocześnie mocno wzrosły koszty surowców i energii, co skłoniło wiele firm do podnoszenia cen. Pogorszyły się nastroje biznesowe i oczekiwania dotyczące dalszego wzrostu.
- Dla przewoźników obsługujących rynek brytyjski, rok 2026 przynosi ostateczne domknięcie systemu kontroli granicznej po Brexicie. Działania rządu w Londynie koncentrują się na pełnej cyfryzacji i uszczelnieniu granic.
- 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.
- Dla wszystkich przewozów między UE a Wielką Brytanią przez terytorium Francji od 2026 roku obowiązkowy stanie się system Enveloppe Logistique Obligatoire (ELO). To cyfrowe rozwiązanie wymaga utworzenia elektronicznej „koperty logistycznej” dla każdego pojazdu.

NIEMCY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 9,9% r/r do 11 065 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton GmbH oraz Langendorf 1,8% przy 202 sztukach (68 sztuk Wielton GmbH, 134 sztuk Langendorf).



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do marca 2026 roku zarejestrowano w Niemczech 18 810 sztuk nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza wzrost o 6,9% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w okresie styczeń-marzec 2026 roku wyniosła 11 065 sztuk na rynku niemieckim, co stanowi wzrost o niemal 10% w stosunku do analogicznego okresu 2025 roku. Spółki Langendorf oraz Wielton GmbH posiadały udział w rynku na poziomie 1,8%, co przełożyło się na 202 sztuki rejestracji, w porównaniu do 243 sztuk w pierwszym kwartale roku ubiegłego, i dało 7. pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku niemieckim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Indeks PMI dla niemieckiego przemysłu, publikowany przez S&P Global, wzrósł w marcu 2026 roku do 52,2 pkt z 50,9 pkt w lutym, osiągając najwyższy poziom od maja 2022 roku. Wzrost napędzały większa produkcja i liczba nowych zamówień, wspierane przez wyższy popyt klientów, ograniczający skutki zakłóceń związanych z konfliktem na Bliskim Wschodzie. Jednocześnie pogorszyła się terminowość dostaw, szczególnie z Azji, co wydłużyło czas realizacji zamówień najmocniej od lipca 2022 roku. Producenci mierzyli się także z rosnącymi kosztami surowców i energii, a nastroje biznesowe spadły do najniższego poziomu od czterech miesięcy.
- W Niemczech rośnie liczba osób zdających egzaminy na prawo jazdy kategorii ciężarowych, jednak branża transportowa nadal boryka się z niedoborem kierowców. Z danych TÜV wynika, że w 2025 roku przeprowadzono rekordową liczbę egzaminów: 123,4 tys. teoretycznych i 123,7 tys. praktycznych dla kategorii C1, C1E, C i CE. To o ok 4% więcej niż rok wcześniej. Trend wzrostowy utrzymuje się od lat — od 2016 roku liczba egzaminów praktycznych wzrosła o 35%, a teoretycznych o 30%. Kursanci na kierowców ciężarówek zdają też egzaminy częściej niż kandydaci na kierowców aut osobowych.

Mimo to napływ nowych kierowców wciąż nie wystarcza, by zlikwidować braki kadrowe w transporcie drogowym.

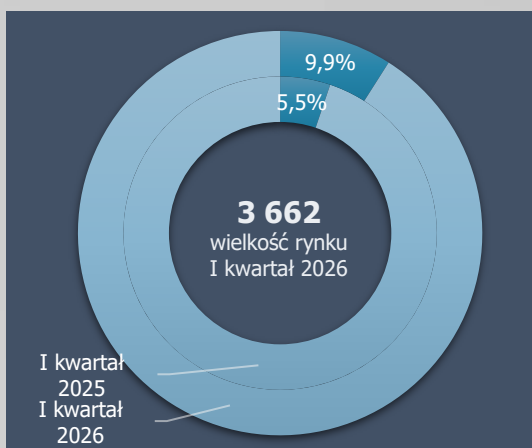
- Wg danych z badania z badania „Going International 2026” przygotowanego przez DIHK polityka celna Stanów Zjednoczonych w I kwartale 2026 coraz mocniej wpływała na niemieckich eksporterów. Choć USA pozostają najważniejszym rynkiem dla niemieckiej gospodarki, rosnąca niepewność handlowa skłania firmę do podnoszenia cen, ograniczania inwestycji i ostrożniejszej oceny perspektyw biznesowych.
- Sytuacja na Bliskim Wschodzie coraz mocniej wpływała na koszty transportu w Europie. W Niemczech – największym rynku logistycznym UE – branża alarmowała, że gwałtowny wzrost cen diesla i stawek frachtu może szybko doprowadzić część firm do problemów finansowych. Podobne sygnały płynęły także z innych krajów Europy. Między 27 lutego a 4 marca ceny oleju napędowego wzrosły od 1,4% w Luksemburgu do 14,6% w Austrii, podczas gdy w Niemczech podwyżki sięgnęły 17–18%. Przewoźnicy ostrzegali, że nawet krótkotrwały wzrost cen paliw mocno podnosi koszty działalności. Według branżowych wyliczeń 10-procentowy wzrost cen diesla zwiększa koszty operacyjne firm transportowych o ok. 3%, a 20-procentowy – już o ok. 6%. Przy niskich marżach oznacza to realne zagrożenie utraty płynności finansowej.
- Niemieckie Ministerstwo Transportu przygotowuje zmiany w przepisach, które mają złagodzić niedobór kierowców ciężarówek – jeden z największych problemów branży transportowej. Nowe regulacje mają ułatwić i przyspieszyć wejście do zawodu, m.in. poprzez szybszą kwalifikację zawodową oraz uproszczenie procedur uzyskiwania prawa jazdy. Zmiany mają pomóc w integracji kierowców z Ukrainy, Syrii i Turcji, ale obejmą także pracowników z krajów UE, m.in. z Polski i Rumunii.

WŁOCHY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 8,1% r/r do 3662 sztuk. Udział rynkowy spółek Viberti, Fruehauf i Guillén 9,9% przy 363 sztukach (212 sztuk Viberti, 101 sztuk Wielton, 47 sztuk Fruehauf, 3 sztuki Guillén).



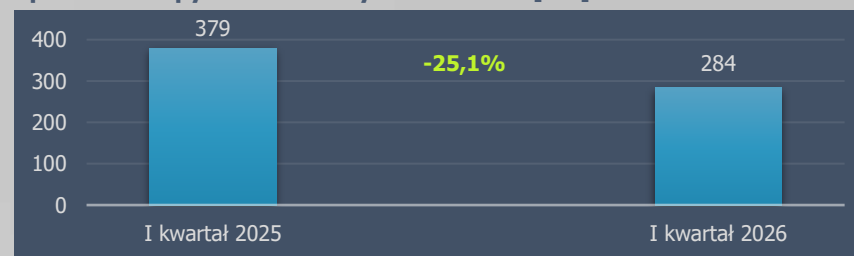
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton.

W trzy miesiące 2026 roku we Włoszech zarejestrowano 7 549 nowych pojazdów ciężarowych o DMC przekraczającej 3,5 tony, co wykazuje wzrost o 6,5% w porównaniu z liczbą rejestracji w tym samym okresie roku poprzedniego.

W okresie styczeń – marzec 2026 roku we Włoszech zarejestrowano 3 662 nowych naczip i przyczep, czyli o 8,1% więcej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spółki Grupy Wielton zajęły 4. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 9,9% przy 363 zarejestrowanych pojazdach wobec 185 sztuk w analogicznym okresie roku 2025.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku włoskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

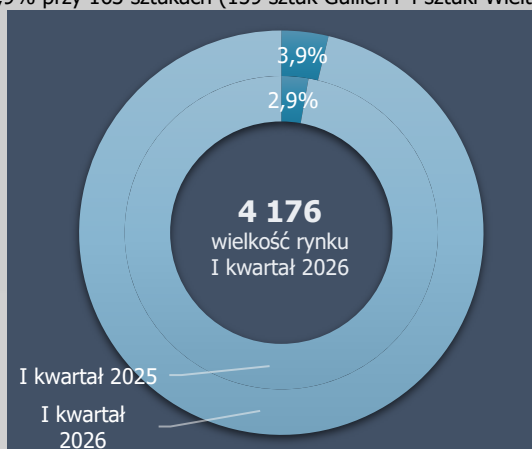
- Indeks PMI dla włoskiego przemysłu wzrósł w marcu 2026 roku do 51,3 pkt z 50,6 pkt w lutym, przewyższając oczekiwania rynkowe (50,9 pkt). Odczyt wskazuje na umiarkowaną, ale najsilniejszą od ponad trzech lat poprawę koniunktury. Wzrosły produkcja, zamówienia, eksport oraz zatrudnienie, a firmy zwiększyły zakupy i zapasy w obawie przed wyższymi cenami i zakłóceniami dostaw. Wojna na Bliskim Wschodzie wydłużyła terminy dostaw, a rosnące koszty surowców, transportu i energii podbiły ceny do najwyższych poziomów od trzech lat. Mimo to nastroje przedsiębiorstw pozostały pozytywne.
- Dane ASSOTIR pokazują, że tylko 28% średnich firm transportowych skutecznie uzyskuje odszkodowanie za zbyt długi czas oczekiwania ciężarówek na rampach. W przypadku mikroprzedsiębiorstw, stanowiących podstawę włoskiego transportu drogowego, odsetek ten wynosi zaledwie 5%. Oznacza to, że ponad 70% uprawnionych firm nie otrzymuje należytej rekompensaty, co pokazuje rosnącą rozbieżność między przepisami a realiami rynku, gdzie przewagę nadal mają zleceniodawcy i operatorzy logistyczni.
- Ze względu na brak wsparcia oraz dotacji w obliczu presji rosnących cen paliw, włoscy przewoźnicy zapowiedzieli protesty. Organizacja transportowa Unatras planowała ogólnokrajowe mobilizacje w 100 miastach, a Trasportounito ogłosiło ogólnokrajowy strajk od 20 do 25 kwietnia, który wpłynął na zakłócenie dostaw towarów i dostępność materiałów budowlanych. Szacuje się, że 92% przewozów towarowych w kraju odbywa się drogą lądową, więc wpływ na gospodarkę może być odczuwalny w ciągu kilku dni.

HISZPANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku hiszpańskiego o 8,8% r/r do 4 176 sztuk. Udział rynkowy spółek Guillén i Wielton 3,9% przy 163 sztukach (159 sztuk Guillén i 4 sztuki Wielton).



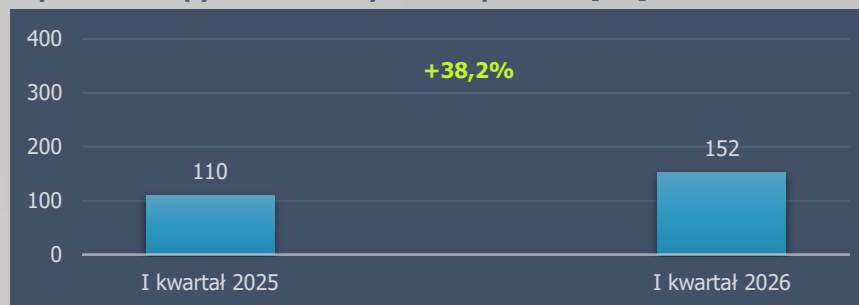
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do marca 2026 roku odnotowano w Hiszpanii rejestracje 8 231 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza wzrost o 17,1% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczip w pierwszym kwartale 2026 roku wyniosła 4 176 sztuk, co stanowi wzrost o 8,8% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2025. Grupa Wielton zajęła 5. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 3,9%. W okresie styczeń-marzec 2026 roku zarejestrowano 163 pojazdy Guillén i Wielton na rynku hiszpańskim wobec 110 w porównywalnym okresie zeszłego roku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku hiszpańskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- PMI dla hiszpańskiego przemysłu spadł w marcu 2026 roku do 48,7 z 50 w lutym, osiągając najniższy poziom od kwietnia 2025 i wypadając poniżej prognoz rynkowych. Pogarszająca się sytuacja na Bliskim Wschodzie zwiększyła niepewność, zakłóciła łańcuchy dostaw oraz podniosła koszty energii i surowców. Firmy odnotowały spadek produkcji, nowych zamówień i popytu zagranicznego, a także ograniczały zatrudnienie. Nastroje biznesowe pogorszyły się do najniższego poziomu od października 2023 roku z powodu obaw o przedłużające się spowolnienie gospodarcze i rosnącą inflację. Jednocześnie rosły ceny surowców, wydłużały się terminy dostaw, a przedsiębiorstwa redukowały zakupy i częściej korzystały z zapasów.
- Hiszpania wprowadziła pakiet wsparcia dla przewoźników drogowych, zwiększając udział kosztów paliwa w cenie transportu z 30 do 40% oraz nakładając obowiązek uwzględniania korekty paliwowej na fakturach. Rząd przewidział także sankcje za nieprzestrzeganie nowych zasad i dopuścił wsparcie dla HVO oraz biodiesla. Tymczasowe rozwiązania mają chronić przewoźników przed skutkami wahań cen paliw i niestabilności na rynkach związanej z sytuacją na Bliskim Wschodzie.
- Hiszpańskie Ministerstwo Transportu zaktualizowało przepisy dotyczące kontroli drogowego transportu towarów niebezpiecznych (ADR), wdrażając dyrektywę UE 2025/1801 i zastępując regulacje z 2005 r. Nowe zasady obejmują zaktualizowaną listę

kontrolną oraz wprowadzenie trzystopniowej klasyfikacji naruszeń według poziomu ryzyka. Celem zmian jest ujednoczenie procedur kontrolnych, zwiększenie bezpieczeństwa oraz dostosowanie przepisów do aktualnych standardów technicznych i środowiskowych. Regulacje dotyczą zarówno kontroli drogowych, jak i audytów w firmach transportowych. Naruszenia będą teraz oceniane według trzech kategorii ryzyka, co ma ułatwić ich klasyfikację i egzekwowanie sankcji. Kary mogą sięgać ponad 4 tys. euro, a w poważnych przypadkach możliwe jest zatrzymanie pojazdu.

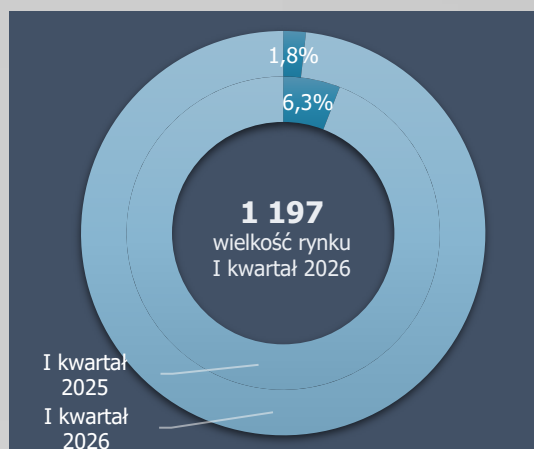
- Średni czas oczekiwania na płatność dla przewoźników w Hiszpanii w styczniu osiągnął rekordowo niski poziom. To efekt restrykcyjnych przepisów anti-opóźnieniowych z 2021 roku, które poprawiły dyscyplinę płatniczą w transporcie drogowym. Mimo pozytywnych zmian, prawie połowa zleceniodawców nadal przekracza ustawowe terminy płatności. Hiszpański model może jednak stanowić punkt odniesienia dla regulacji w całej Unii Europejskiej.
- Od 5 października 2026 roku w Hiszpanii w transporcie krajowym i kabotażowym obowiązkowy będzie wyłącznie cyfrowy dokument przewozowy Documento de Control Electrónico. Papierowe wersje przestaną być akceptowane. Nowe przepisy, wynikające z ustawy o Zrównoważonej Mobilności z grudnia 2025 roku, wprowadzają pełną cyfryzację dokumentacji transportowej. Dokument musi zawierać m.in. dane o załadunku i rozładunku, ładunku, dacie przewozu oraz pojeździe. Z badania Fenadismer i Continental (październik 2025) wynika, że tylko 17% firm w Hiszpanii czuje się gotowych na cyfrowy dokument przewozowy Documento de Control Electrónico. 35% ocenia swoje przygotowanie jako słabe, a 23% w ogóle nie jest gotowe. Co czwarty przewoźnik zakłada też, że dokument zapewni załadowca, mimo że odpowiedzialność spoczywa na obu stronach.
- W reakcji na skutki konfliktu w Iranie rząd Hiszpanii przyjął pakiet 80 działań o wartości 5 mld euro, mający wesprzeć gospodarstwa domowe i firmy. Dla transportu kluczowa jest dopłata do paliwa (20 centów na litr) dla przewoźników, rolników i hodowców, a także większa elastyczność umów energetycznych i wzmocnienie kontroli antynadużyć. Branża transportowa ocenia jednak te rozwiązania jako niewystarczające, wskazując, że nie rekompensują one realnego wzrostu kosztów paliwa.

SEGMENT AGRO

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów w Polsce

Spadek rynku Agro w Polsce o 19,5% r/r do 1 197 sztuk. Udział rynkowy spółki Wielton Agro 1,8% przy 22 sztukach.

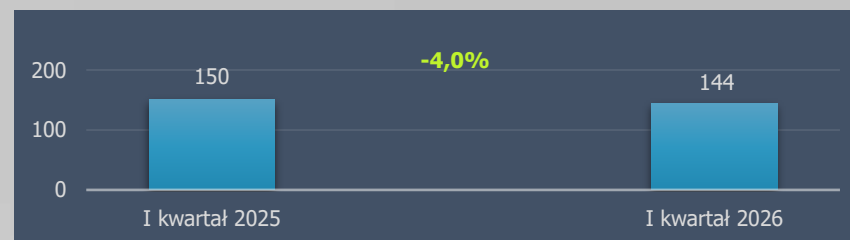


Źródło: Dane rejestracyjne PZPM.

W pierwszych trzech miesiącach 2026 roku liczba rejestracji przyczep ciężarowych rolniczych w Polsce wyniosła 1 197 sztuk, co oznacza spadek o 19,5% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spółka Wielton Agro uplasowała się na 13. pozycji w Polsce z udziałem w rynku na poziomie 1,8%.

Sprzedaż

Sprzedaż Agro [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton

Spółka Wielton Agro w okresie od stycznia do września 2025 roku sprzedała na rynek polski 64 pojazdy (44,4%), natomiast na rynki zagraniczne 80 pojazdów (55,6%).

Opis sytuacji rynkowej:

- W I kwartale 2026 roku rynek Agro pozostawał pod presją trudnych warunków pogodowych i sytuacji ekonomicznej. Duże mrozy z zimy oraz postępująca susza wpłynęły negatywnie na kondycję upraw i zwiększyły niepewność dotyczącą plonów.
- Utrzymujące się wysokie ceny paliw, nawozów i środków do produkcji rolnej oraz niestabilna sytuacja geopolityczna powodowały ostrożne podejście klientów do zakupów. Rolnicy ograniczali zamówienia głównie do produktów niezbędnych na bieżący sezon, odkładając większe inwestycje na późniejszy okres. Jednocześnie zauważalny był wzrost liczby zamówień eksportowych w porównaniu do rynku krajowego, co może wynikać z funkcjonujących na rynkach zagranicznych programów dopłat i wsparcia dla rolnictwa.
- Dane GUS pokazują, że polskie rolnictwo znajduje się w fazie przejściowej. Z jednej strony sektor wykazuje oznaki stabilizacji, a większe podmioty rozwijają się i inwestują. Z drugiej – rosnące koszty i presja ekonomiczna pogarszają kondycję wielu mniejszych gospodarstw rolnych. W efekcie różnice między gospodarstwami rosną. Struktura polskiego rolnictwa stopniowo się zmienia. Rok 2026 może okazać się kluczowy dla dalszego kierunku tych przemian.
- Od 1 maja tymczasowo stosowana jest umowa handlowa UE–Mercosur, zatwierdzona przez Komisję Europejską mimo sprzeciwu części rolników i zaskarżenia przez Parlament Europejski do Trybunału Sprawiedliwości UE. Porozumienie zakłada zniesienie 92% ceł na towary z Mercosuru oraz stopniowe, nawet 10-letnie wygaszanie części pozostałych ograniczeń. W zamian kraje Mercosuru obniżą wysokie cła na produkty z UE, m.in. samochody. Dla polskiego rolnictwa największe obawy dotyczą importu drobiu i wołowiny. Równolegle w umowie UE–Mercosur obowiązuje klauzula ochronna, będąca odpowiedzią na obawy rolników przed nadmiernym importem. Mechanizm pozwala na reakcję, jeśli ceny danego produktu w UE spadną o 5% z powodu importu z Mercosuru — możliwe będzie wtedy podniesienie ceł lub nawet czasowe ograniczenie importu.

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 PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

KOREKTY BŁĘDÓW

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

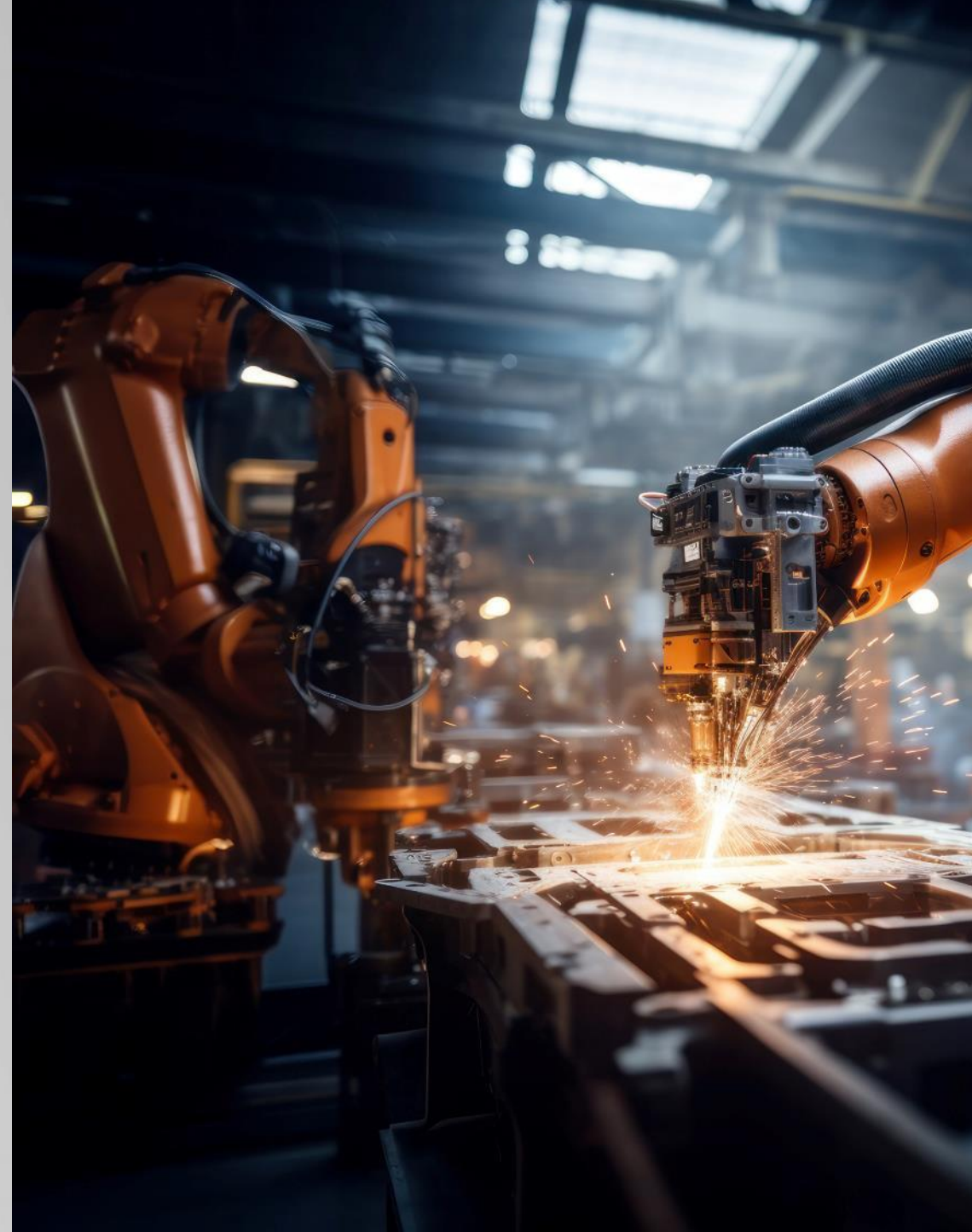
SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

RYZYKO KREDYTOWE

DYWIDENDY





SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA

	Nota	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		64	64
Wartości niematerialne	S1	249	244
Rzeczowe aktywa trwałe	S2	624	627
Nieruchomości inwestycyjne	S3	0	0
Należności długoterminowe	S5,S7	8	8
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	S5	4	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21	15
Aktywa trwałe razem		970	970
Aktywa obrotowe			
Zapasy	S4	425	424
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	S7	469	426
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	1
Pochodne instrumenty finansowe	S9	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	S5	13	12
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		71	111
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży		979	974
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		979	974
AKTYWA RAZEM		1 949	1 944

PASYWA

	Nota	31.03.2026	31.12.2025
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		15	15
Akcje własne (-)		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		146	146
Pozostałe kapitały		-41	-47
Zyski zatrzymane:		235	273
- zysk (strata) z lat ubiegłych		273	433
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-38	-160
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		355	387
Udziały niedające kontroli		4	-2
Kapitał własny razem		359	385
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	27	28
Leasing		77	79
Pochodne instrumenty finansowe	S9	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	48	58
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		19	19
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	9	9
Pozostałe rezerwy długoterminowe	S15	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		180	193
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	621	578
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		12	14
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	640	651
Leasing		24	25
Pochodne instrumenty finansowe	S9	0	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	65	56
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	S15	48	42
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 410	1 366
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 410	1 366
Zobowiązania razem		1 590	1 559
PASYWA RAZEM		1 949	1 944



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	S17	565	486
Koszt własny sprzedaży		515	459
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		50	27
Koszty sprzedaży		37	34
Koszty ogólnego zarządu		37	35
Pozostałe przychody operacyjne	S18	9	2
Pozostałe koszty operacyjne	S18	6	0
Zysk na okazijnym nabyciu jednostki zależnej		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-21	-40
Przychody finansowe	S20	5	1
Koszty finansowe	S20	24	13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-40	-52
Podatek dochodowy		-1	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-39	-53
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		-39	-53
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		-38	-52
- akcjonariuszom niekontrolującym		-1	-1

Nota	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Zysk (strata) netto	-39	-53
Pozostałe dochody całkowite:		
Pozycje nie przeniesione do wyniku finansowego		
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-
Pozycje przenieszone do wyniku finansowego	-2	-1
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-3	3
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-3	3
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-
- 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	1	-1
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	0	-1
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	1	-2
Całkowite dochody razem	-38	-55
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	-37	-54
- akcjonariuszom niekontrolującym	-1	-1

ZYSK NA AKCJĘ W ZŁ

Nota	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Podstawowy zysk na akcję		
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-0,52	-0,87
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-0,52	-0,87
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Stan na 31 marca 2026 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	15	-	146	-47	273	387	-2	385
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-38	-38	-1	-39
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	1	-	1	0	1
Razem całkowite dochody	-	-	-	1	-38	-37	-1	-38
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej	-	-	-	5	-	5	7	12
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	6	-38	-32	6	-26
Saldo na koniec okresu	15	-	146	-41	235	355	4	359

Stan na 31 marca 2025 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	12	-	72	-40	435	479	2	481
Korekta danych porównawczych	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Saldo na początek okresu po przekształceniu	12	-	72	-40	433	477	2	479
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-160	-160	-4	-164
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-7	-	-7	0	-7
Razem całkowite dochody	-	-	-	-7	-160	-167	-4	-171
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	3	-	74	-	-	-	-	77
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	3	-	74	-7	-160	-90	-4	-94
Saldo na koniec okresu	15	-	146	-47	273	387	-2	385



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

STAN NA 31 MARCA 2026 ROKU

	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-40	-52
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	24	64
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-1	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	3
Koszty odsetek	10	11
Przychody z odsetek	1	0
Inne korekty	-2	-3
Zmiana stanu zapasów	10	-39
Zmiana stanu należności	-64	-106
Zmiana stanu zobowiązań	39	104
Zmiana stanu rezerw	-10	0
Korekty razem	10	-5
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej	-30	-58
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-1	-3
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31	-61
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-5	-3
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9	-4
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	1
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-

Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	-	0
Otrzymane odsetki	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13	-6
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	35	83
Spłaty kredytów i pożyczek	-20	-9
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-6	-5
Odsetki zapłacone	-11	-10
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne wpływy (wydatki)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2	59
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-46	-8
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	6	2
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-40	-6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	111	79
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	71	73



NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. W okresie trzech 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 31 marca 2025 roku opublikowane 15 maja 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 ($\leq 499,999$ zł \rightarrow 0; $\geq 500,000$ zł \rightarrow 1 mln). Zaokrąglenia zapewniają równość sumy aktywów i pasywów, jednak w niektórych przypadkach suma zaokrąglonej 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 zaokrąglonych poszczególnych liczb elementów składowych danego podsumowania.

Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Wielton za okres zakończony 31 marca 2026 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Wielton S.A. oraz Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości,

obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Przy dokonywaniu oceny zasadności przyjęcia założenia kontynuacji działalności Zarząd uwzględnił aktualną sytuację finansową Grupy, prognozy przepływów pieniężnych, dostępne źródła finansowania oraz działania podejmowane w celu dalszej poprawy sytuacji operacyjnej i płynnościowej.

Pierwszy kwartał 2026 roku nadal przebiegał w wymagającym otoczeniu makroekonomicznym i branżowym. Europejski sektor transportowy pozostawał pod wpływem utrzymujących się wysokich kosztów finansowania, presji kosztowej, niepewności geopolitycznej oraz ostrożności inwestycyjnej przedsiębiorstw transportowych.

Pomimo wymagającego otoczenia rynkowego Grupa odnotowała poprawę podstawowych parametrów operacyjnych i finansowych. W pierwszym kwartale 2026 roku:

- przychody ze sprzedaży wzrosły o 16,2% rok do roku do poziomu 565 mln zł,
- wolumen sprzedaży wzrósł o 6,2%,
- EBITDA osiągnęła dodatni poziom 3,4 mln zł wobec ujemnej EBITDA w wysokości 16,6 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego,
- backlog zamówień na koniec marca 2026 roku wyniósł około 7,2 tys. sztuk.

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa pozostawała w sytuacji naruszenia wybranych wskaźników finansowych określonych w umowach kredytowych, w szczególności wskaźnika zadłużenia finansowego dług netto/EBITDA. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała informacji o skorzystaniu przez banki z praw przysługujących im w związku z wystąpieniem przypadków naruszenia umów kredytowych.

Zarząd Spółki prowadzi działania mające na celu zapewnienie stabilności finansowej i kontynuacji działalności Grupy, koncentrując się na:

- poprawie efektywności operacyjnej,
- optymalizacji kosztowej,
- utrzymaniu płynności finansowej,
- refinansowaniu części finansowania bankowego,
- oraz wzmocnieniu struktury kapitałowej Grupy.

Spółka utrzymuje wieloletnie relacje z instytucjami finansowymi finansującymi działalność Grupy. W 2025 roku podpisane zostały aneksy wydłużające termin spłaty kredytów RCF do września 2026 roku, a Grupa kontynuuje rozmowy dotyczące dalszego refinansowania finansowania konsorcjalnego.

Istotnym elementem wspierającym sytuację finansową Grupy było również przeprowadzone dokapitalizowanie Spółki. W dniu 7 kwietnia 2026 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o emisji akcji serii H, w ramach której strategiczny akcjonariusz objął akcje o łącznej wartości 30,1 mln zł.



Dodatkowo Grupa kontynuuje działania ukierunkowane na rozwój nowych obszarów działalności, w tym segmentu defence. W 2025 roku podpisane zostały pierwsze kontrakty w sektorze obronnym, w tym umowa z Ośrodkiem Badawczo-Rozwojowym Urządzeń Mechanicznych oraz umowa o współpracy pomiędzy Wielton Defence Sp. z o.o. i Jelcz Sp. z o.o., należąca do Grupy PGZ.

W ocenie Zarządu podejmowane działania operacyjne, finansowe i organizacyjne, poprawa wyników operacyjnych, utrzymywanie dostępu do finansowania oraz przeprowadzone dokapitalizowanie wspierają zdolność Grupy do kontynuowania działalności.

Jednocześnie Zarząd wskazuje, iż utrzymujące się wymagające otoczenie rynkowe, poziom zadłużenia Grupy, naruszenie wybranych wskaźników finansowych oraz realizowany proces refinansowania finansowania bankowego wskazują na występowanie istotnej niepewności, która może budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki i Grupy do kontynuowania działalności.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSADZIE 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.

Z uwagi na charakter śródrocznego sprawozdania finansowego, część wartości prezentowanych w sprawozdaniu opiera się w większym stopniu na szacunkach niż w przypadku rocznego sprawozdania finansowego. MSR 34 wymaga ujawnienia charakteru i kwot istotnych zmian wartości szacunkowych w okresie śródrocznym, jeżeli miały one istotny wpływ na bieżący okres lub mogą mieć istotny wpływ na kolejne okresy.

Informacje dotyczące kluczowych osądów, szacunków i założeń znaczących dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy zostały przedstawione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku. W okresie od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku nie wystąpiły istotne zmiany metod szacowania ani założeń przyjętych przez Grupę, które miałyby istotny wpływ na wartości prezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sytuacja w Ukrainie i Rosji

Na dzień 31 marca 2026 roku Zarząd przeanalizował wpływ sytuacji makroekonomicznej oraz czynników geopolitycznych na działalność operacyjną i finansową Grupy, w szczególności wpływ wojny w Ukrainie, sankcji nakładanych na Rosję oraz napięć na Bliskim Wschodzie.

Grupa nie prowadzi aktywnej działalności operacyjnej w Rosji, a działalność w tym kraju pozostaje zawieszona od 2022 roku w związku z sytuacją geopolityczną. Jednocześnie Grupa monitoruje wpływ wojny w Ukrainie, sankcji gospodarczych oraz zmian w europejskich łańcuchach dostaw na dostępność materiałów, koszty transportu, kursy walutowe oraz poziom popytu na kluczowych rynkach.

W pierwszym kwartale 2026 roku dodatkowym czynnikiem niepewności pozostawała sytuacja na Bliskim Wschodzie, w tym ryzyko eskalacji konfliktów regionalnych oraz zakłóceń w kluczowych szlakach transportu surowców energetycznych. Napięcia te wpływały na zmienność cen ropy naftowej i gazu, a pośrednio również na koszty paliw, energii, transportu oraz funkcjonowanie europejskich łańcuchów dostaw.

Europejski sektor transportowy pozostawał pod wpływem wysokich kosztów finansowania, presji kosztowej, zmienności cen energii i paliw oraz ostrożności inwestycyjnej części klientów. Jednocześnie dane operacyjne Grupy wskazują na poprawę aktywności rynkowej w

pierwszym kwartale 2026 roku, w tym wzrost przychodów, poprawę EBITDA oraz wyższy wolumen sprzedaży rok do roku.

Na podstawie przeprowadzonej analizy Zarząd nie zidentyfikował na dzień 31 marca 2026 roku przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia dodatkowych testów na utratę wartości aktywów trwałych wyłącznie z tytułu wpływu wojny w Ukrainie, sankcji wobec Rosji lub napięć na Bliskim Wschodzie. Jednocześnie Zarząd kontynuuje bieżący monitoring wpływu tych czynników na sytuację finansową Grupy, w tym na poziom popytu, marże, koszty finansowania, koszty energii i paliw, ryzyko kredytowe oraz kapitał obrotowy.

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa zarządza ryzykiem zmiany przepływów pieniężnych wynikających z transakcji w walutach obcych poprzez instrumenty pochodne FX Forward, FX Swap oraz w szczególnych przypadkach także poprzez inne instrumenty finansowe takie jak np. kredyty. Skutkiem ekonomicznym stosowania tych instrumentów jest zabezpieczenie ryzyka zmienności kursów walutowych. Grupa zawiązuje relacje zabezpieczające (zabezpieczenie przepływów pieniężnych), aby zredukować wpływ zmienności wyceny instrumentów finansowych na wynik finansowy, wynikający ze zmian kursów walut.

Grupa w ramach Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym zdefiniowała poziom zabezpieczenia jako system limitów wewnętrznych (apetyt na ryzyko), z uwzględnieniem zmienności kursów walut na rynku, wyznaczający poziom maksymalnej ekspozycji netto jako otwartej oraz ustaliła maksymalny poziom odchylenia kursów walutowych w ciągu dnia lub miesiąca. Dokonywane jest obligatoryjne zabezpieczenie pozostałej części ekspozycji. W braku odmiennych postanowień we właściwej strategii, zabezpieczenie może być dokonywane do 100% otwartej pozycji.

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

Na dzień 31 marca 2026 roku Grupa Wielton posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 26 480,0 tys. EUR (wycena w zł: -266,6 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2026 roku do grudnia 2026 roku.
- 14 100,0 tys. GBP (wycena w zł: -392,6 tys. zł) o okresie zapadalności od kwietnia 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 dłużej 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 30 224 tys. EUR.

W ramach ustanowionego powiązania planowane transakcje będą miały miejsce i będą miały wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu i zobowiązania tj. od maja 2026 roku do sierpnia 2026 roku.

KOREKTY BŁĘDÓW

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2026 roku nie dokonano korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

W okresie pierwszego kwartału 2026 roku nie miały miejsca przejęcia kontroli nad jednostkami zależnymi.

SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Przychody ze sprzedaży Grupy ulegają obecnie nieznacznym sezonowym wahaniom. Sezonowość przejawia się w spadku przychodów ze sprzedaży w okresie wakacyjnym w 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 powiązаныmi ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1	0
Pozostałe świadczenia	0	0
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	1	0

SPRZEDAŻ DO JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	4	0
Razem	4	0

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2026	31.12.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	0	0

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Pozostałych podmiotów powiązanych	2	0
Razem	2	0

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	31.03.2026	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 („NWZ”) 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. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii H wymagało rejestracji zmiany Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

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.

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 oraz zmiany statutu Spółki Wielton S.A. Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 21/2026 z dnia 21 maja 2026 roku.

RYZIKO KREDYTOWE

Na dzień 31 marca 2026 roku i 31 grudnia 2025 roku Grupa zastosowała trzostopniowy 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 31.03.2026				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	71	-	-	71	111	-	-	111
Wartość bilansowa - MSSF 9	72	-	-	72	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 kwartale 2026 roku Spółka dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2025.

S1: WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2026 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	46	2	11	27	23	135	244
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	9	-	7	16
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-9	-9
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-1	-2	-1	-	-4
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	-	-	-	1	-	2
Wartość netto na koniec okresu	47	2	10	34	23	133	249

Na dzień 31 marca 2026 roku jedną z głównych pozycji wartości niematerialnych i prawnych były znaki towarowe (Wielton, Viberti, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David, Guillén) o łącznej wartości 46 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).

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. Przyjęty w testach WACC znajdował się w przedziale wartości 7,4 % do 11,6 % w zależności od testowanego aktywa. Prognozy sporządzone przez zarządy spółek zależnych wskazują na stopniową poprawę koniunktury w stosunku do roku 2025.

Przeprowadzone na dzień 31 grudnia 2025 r. 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 zależy od przyszłych zdarzeń.

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	115	227
Korekty danych porównawczych wynikających z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	-7	-7
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 (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie 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 31 MARCA 2026 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	89	251	156	29	17	85	627
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	5	49	-	12	-	-	66
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1	1	24	3	0	15	44
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	1	1	-	2	-	-	4
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	0	-1	-	0	-1
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	0	0	0	-29	-29
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-1	-3	-11	-3	-2	-	-20
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	0	-2	-	-2	-	-	-4
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	1	1	0	0	0	3
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	90	250	170	28	15	71	624
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	6	43	-	12	-	-	61

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 netto na początek okresu	92	269	186	33	22	68	670
Korekta danych porównawczych wynikających z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	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 po przekształceniu*	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
Zwiększenia z tytułu przejścia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-2	-	-2	-3	-1	-	-8
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1	-1	-	-	-35	-35
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
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 odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1	-1	-1	-	-1	-1	-3
<i>w tym:</i>							
<i>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:

	31.03.2026	31.12.2025
Giętakarka do belek aluminiowych	1	1
Linia do spawania ram naczep	26	26
Razem	27	27

S3: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

	31.03.2026	31.12.2025
Wartość na początek okresu	0	0
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	-	-
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość na koniec okresu	0	0

Na 31 marca 2026 roku Grupa Wielton posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości 0,1 mln zł, na które składały się nieruchomości o wartości 0,1 mln zł nabyte w dniu 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu.

W okresie pierwszego kwartału 2026 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

S4: ZAPASY

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

	31.03.2026	31.12.2025
Materiały	242	218
Wyroby gotowe, w tym:	136	130
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	10	10
Półprodukty i produkcja w toku	23	55
Towary	24	21
Wartość bilansowa zapasów razem	425	424

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01.2026 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Stan na początek okresu	13	7
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-4	0
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	9	7

S5: AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

Prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość aktywów odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- instrumenty pochodne zabezpieczające,
- aktywa poza zakresem MSSF 9.



STAN NA 31 MARCA 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	11	-	-	-	1	12
Należności	7	-	-	-	1	8
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	4	-	-	-	-	4
Krótkoterminowe aktywa finansowe	422	-	-	-	131	553
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	338	-	-	-	131	469
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	13	-	-	-	-	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	71	-	-	-	-	71
Kategoria aktywów finansowych razem	433	-	-	-	132	565

STAN NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

	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
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
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 31 MARCA 2026 ROKU

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	46	-	106	152
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	27	-	-	27
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	77	77
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	19	-	29	48
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 107	-	178	1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	467	-	154	621
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	640	-	-	640
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	24	24
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 153	-	284	1 437

STAN NA 31 GRUDNIA 2025 ROKU

	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
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	29	-	29	58
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 114	-	140	1 254
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	463	-	115	578
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	651	-	-	651
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	25	25
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 171	-	248	1 419

S6: NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

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

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

CHARAKTERYSTYKĘ POŻYCZEK PRZEDSTAWIA PONIŻSZA TABELA:

STAN NA 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowanie	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	0,4	WIBOR3M	30.09.2026
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	0,3	WIBOR3M + marża	31.05.2026
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

	31.03.2026	31.12.2025
Kaucje wpłacone	-	-
Pozostałe należności	7	7
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	7	7
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	1	1
Razem należności długoterminowe	8	8

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31.03.2026	31.12.2025
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	339	308
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-17	-15
Należności z tytułu dostaw i usług netto	322	293
Inne należności	1	1
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	3
Kaucje wpłacone z innych tytułów	15	7
Pozostałe należności finansowe netto	16	11
Należności finansowe	338	304
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	55	58
Przedpłaty i zaliczki	38	43

Pozostałe należności niefinansowe	4	3
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	97	104
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	435	408
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	34	18
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	469	426

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01.2025 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Stan na początek okresu	10	13
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	0
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Rozliczenie/spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	-9	-
Inne zmiany	0	0
Stan na koniec okresu	1	13

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek długoterminowych wyniosły 1 mln zł.

S8: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31 marca 2026 roku najistotniejszymi pozycjami były:

- ubezpieczenia, których wartość wyniosła 4 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 5 mln zł),
- podatek RMK od nieruchomości w kwocie 5 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 2 mln zł),
- obsługa serwisowa i asysta techniczna oprogramowania w kwocie 8 mln zł (na dzień 31 grudnia 2025 roku: 4 mln zł),
- czynsze najmu krótkoterminowego 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 ujemowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

STAN NA 31 MARCA 2026 ROKU

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

Na dzień 31 marca 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 ZABEZPIECZAJĄCE

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Część instrumentów pochodnych, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Na 31 marca 2026 roku wartość instrumentów pochodnych zabezpieczających wynosiła -1 mln zł.

S11: KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy wyniósł 14 771 tys. zł i dzielił się na 73 853 261 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 0,20 zł każda:

	31.03.2026	31.12.2025
Liczba akcji (w szt.)	73 853 261	73 853 261
Wartość nominalna akcji (w zł)	14 771	14 771
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	14 771	14 771

S12: KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

GRUPA POSIADAŁA NASTĘPUJĄCE KREDYTY:

	31.03.2026		31.12.2025	
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe
Kredyty obrotowe odnawialne (płynnościowe)	176	-	176	-
Kredyty w rachunku kredytowym EUR	130	-	129	-
Kredyty w rachunku bieżącym	207	-	207	-
Pożyczka	4	12	4,1	11,9
Faktoring z regresem	74	-	78	-
Kredyty Grupy Langendorf	9,6	-	10	-
Kredyty Fruehauf	33	7,4	36,8	8
Kredyty Guillén	6,4	7,6	5,9	8,1
Kredyty Viberti	-	-	4,2	-
Razem	640	27	651	28

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

	31.03.2026	31.12.2025
Kaucje otrzymane	-	-
Inne zobowiązania finansowe	19	29
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem bez biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	19	29
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	29	29
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	48	58

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31.03.2026	31.12.2025
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	467	463
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-
Razem zobowiązania finansowe	467	463
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	65	26
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	31	41
Inne zobowiązania niefinansowe	21	14
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	10	10
Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	27	24
Razem zobowiązania niefinansowe	154	115
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	621	578

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

S14: REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

STAN NA 31 MARCA 2026 ROKU

Zobowiązania i rezerwy	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	65	-	65
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	18	-	18
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	30	-	30
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	17	-	17
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	9	9
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	9	9
Razem świadczenia pracownicze	65	9	74

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 31 MARCA 2026 ROKU

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	9	-	-	9
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-	-	-	-
Koszty odsetek	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-	-
Zmiany bez wpływu na wynik:	-	-	-	-
Wyplacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	9	-	-	9

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
Koszty odsetek	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-	-
Wyplacone świadczenia (-)	-	-	-	-
Zmiany bez wpływu na wynik:	-	-	-	-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-	-
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	9	-	-	9

S15: POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

	od 01.01.2025 do 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Stan na początek okresu	42	38
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	13	2
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-1	-2
Wykorzystanie rezerw (-)	-7	0
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	1	0
Stan na koniec okresu	48	38

Jedną z najistotniejszych pozycji w rezerwach krótkoterminowych na dzień 31 marca 2026 roku była rezerwa na naprawy gwarancyjne w wysokości 14 mln zł.

S16: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Na dzień 31 marca 2026 roku, wartość długoterminowych rozliczeń międzyokresowych kształtowała się na poziomie 29 mln zł. W kwocie tej zostały ujęte m.in. środki, jakie Grupa otrzymała w ramach dotacji w kwocie 25,8 mln zł.

Wartość krótkoterminowych rozliczeń okresowych wskazywała wartość 27 mln zł. W kwocie tej zostały ujęte m.in. dotacje (Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, projekt Chłodnia, Hydroformowanie).

S17: SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie trzech 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 31 MARCA 20256 ROKU

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	527	12	19	1	6	565
Przychody ogółem, w tym:	527	12	19	1	6	565
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	527	12	19	1	6	565
Wynik operacyjny segmentu	-27	-1	1	0	3	-24

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2025 ROKU

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	442	13	21	1	9	486
Przychody ogółem, w tym:	442	13	21	1	9	486
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	442	13	21	1	9	486
Wynik operacyjny segmentu	-41	-1	1	0	-1	-42

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 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	565	486
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	565	486
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	-24	-42
Korekty:		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	9	2
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-6	0
Zysk na okazijnym nabyciu jednostki zależnej	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-21	-40
Przychody finansowe	5	1
Koszty finansowe (-)	-24	-13
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-40	-52

S18: POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 31 marca 2026 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to: odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 3,3 mln zł, otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 0,5 mln zł oraz otrzymane dotacje w kwocie 0,2 mln zł.

Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość należności finansowych w kwocie 2 mln zł oraz utworzenie rezerw w kwocie 1 mln zł.

Dla porównania, w skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 31 marca 2025 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 0,3 mln zł oraz otrzymane dotacje w kwocie 0,2 mln zł. Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 0,2 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 31.03.2026
Koszty odsetek	2
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	1
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi	-
Koszty leasingu razem	3

S20: PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W okresie trzech miesięcy 2026 roku najistotniejszą pozycję przychodów finansowych stanowiła wycena zobowiązania warunkowego w kwocie 5 mln. W kosztach finansowych najistotniejszymi pozycjami były koszty odsetek w wysokości 12 mln zł oraz różnice kursowe w wartości 12 mln.

Dla porównania, w okresie pierwszego kwartału 2025 roku najistotniejszą pozycję 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 13 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 31.03.2026	od 01.01.2025 do 31.03.2025
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-39	-53
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,52	-0,87
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,52	-0,87
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	-39	-53
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,52	-0,87
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-0,52	-0,87

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE
JEDNOSTKOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH –
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM –
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO



BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

AKTYWA

	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe		833 989	874 592	842 425
I. Wartości niematerialne i prawne		65 058	64 888	63 210
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		20 538	12 887	14 166
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		44 253	51 734	49 044
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		267	267	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	J1	385 091	393 737	426 558
1. Środki trwałe		316 174	300 719	329 198
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		33 354	33 354	33 354
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		157 558	159 301	165 432
c) urządzenia techniczne i maszyny		110 639	92 047	108 809
d) środki transportu		2 265	2 629	5 741
e) inne środki trwałe		12 358	13 388	15 862
2. Środki trwałe w budowie		45 953	67 501	70 419
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		22 964	25 517	26 941
III. Należności długoterminowe		1 546	1 556	1 547
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek		1 546	1 556	1 547
IV. Inwestycje długoterminowe		369 046	403 770	340 612
1. Nieruchomości	J2	3 172	3 192	3 250
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		365 874	400 578	337 362
a) w jednostkach powiązanych		357 133	391 967	328 879
- udziały lub akcje		357 133	357 133	317 879
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		-	34 834	11 000
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		8 741	8 611	8 483
- udzielone pożyczki		8 741	8 611	8 483
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		13 248	10 641	10 498
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	J6	12 798	10 191	10 048
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		450	450	450

	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025 po przekształceniu
B. Aktywa obrotowe		673 053	638 264	579 285
I. Zapasy	J3	139 323	178 477	162 390
1. Materiały		78 726	75 869	84 231
2. Półprodukty i produkty w toku		44	32 921	21 202
3. Produkty gotowe		35 533	47 935	45 446
4. Towary		13 502	10 813	7 818
5. Zaliczki na dostawy i usługi		11 518	10 939	3 693
II. Należności krótkoterminowe	J4	408 969	377 105	279 748
1. Należności od jednostek powiązanych		299 076	282 112	187 969
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		295 498	278 588	184 630
- do 12 miesięcy		295 498	278 588	184 630
b) inne		3 578	3 524	3 339
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		109 893	94 993	91 779
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		55 325	46 805	54 793
- do 12 miesięcy		55 325	46 805	54 793
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznopravných		38 532	39 325	36 069
c) inne		16 036	8 863	917
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		108 878	73 965	122 994
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		108 878	73 965	122 994
a) w jednostkach powiązanych		107 044	70 335	120 153
- udzielone pożyczki		107 044	70 335	120 153
b) w pozostałych jednostkach		1 154	1 140	1 389
- udziały lub akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		1 154	1 140	1 389
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		680	2 490	1 452
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		652	2 465	1 411
- inne środki pieniężne		28	25	41
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		15 883	8 717	14 153
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-	-
Aktywa razem		1 507 042	1 512 856	1 421 710

PASYWA

	Nota	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny		372 654	405 081	406 170
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		14 771	14 771	12 075
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		450 179	450 274	481 041
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		146 117	146 117	72 368
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		1 871	3 940	4 996
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		50 000	50 000	50 000
- na udziały (akcje) własne		50 000	50 000	50 000
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-113 904	-2 137	-104 516
VI. Zysk (strata) netto		-30 263	-111 767	-37 426
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 134 388	1 107 775	1 015 540
I. Rezerwy na zobowiązania	J5	16 712	8 402	8 157
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		6 009	4 873	3 687
- długoterminowa	J5	1 262	1 262	1 198
- krótkoterminowa	J5	4 747	3 611	2 489
3. Pozostałe rezerwy		10 703	3 529	4 470
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe	J5	10 703	3 529	4 470
II. Zobowiązania długoterminowe		19 299	19 711	38 322
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		19 299	19 711	38 322
a) kredyty i pożyczki		12 073	12 006	8 146
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	20 559
c) inne zobowiązania finansowe		7 226	7 705	9 617
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 077 096	1 058 187	947 001
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		120 070	115 990	93 948
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		33 916	42 419	25 705
- do 12 miesięcy		33 916	42 419	25 705
b) inne		1 840	1 840	1 840
c) zaliczki otrzymane na dostawy		2 059	5 935	628
d) z tytułu pożyczek		82 255	65 796	65 775
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		956 362	942 019	852 363
a) kredyty i pożyczki		517 614	516 039	508 026
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		77 135	80 598	39 262
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		293 579	307 438	259 533
- do 12 miesięcy		293 579	307 438	259 533
e) zaliczki otrzymane na dostawy		9 726	10 944	12 013
f) zobowiązania wekslowe		-	-	2 261
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		17 890	15 819	20 477
h) z tytułu wynagrodzeń		8 798	8 119	9 142
i) inne		31 620	3 062	1 649
4. Fundusze specjalne		664	178	690
IV. Rozliczenia międzyokresowe		21 281	21 475	22 060
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		21 281	21 475	22 060
- długoterminowe		14 127	14 321	14 901
- krótkoterminowe		7 154	7 154	7 159
Pasywa razem		1 507 042	1 512 856	1 421 710

*Dane zaprezentowane po przekształceniu na 31.03.2025 – 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 skutkowałą 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

	31.03.2025 (opublikowany)	zmiana prezentacyjna	31.03.2025 po przekształceniu
I. Wartości niematerialne i prawne	69 876	-6 666	63 210
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	14 166	-	14 166
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	55 710	-6 666	49 044
II. Rzeczowe aktywa trwałe	419 892	6 666	426 558
1. Środki trwałe	329 198	-	329 198
2. Środki trwałe w budowie	47 529	22 890	70 419
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	43 165	-16 224	26 941

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Wartość księgowa	372 654	405 081	406 170
Liczba akcji	73 853 261	73 853 261	60 375 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,05	5,48	6,73
Rozwodniona liczba akcji	73 853 261	73 853 261	60 375 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,05	5,48	6,73

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	291 029	235 260
- od jednostek powiązanych	136 129	89 685
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	287 727	231 146
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	3 302	4 114
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	283 750	239 793
- jednostkom powiązanym	133 369	90 620
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	280 378	235 406
II. Wartość sprzedanych towarów	3 372	4 387
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	7 279	-4 533
D. Koszty sprzedaży	14 978	12 215
E. Koszty ogólnego zarządu	14 668	14 181
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-22 367	-30 929
G. Pozostałe przychody operacyjne	7 396	4 245
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Dotacje	194	195
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 615	-
IV. Inne przychody operacyjne	4 587	4 050
H. Pozostałe koszty operacyjne	2 881	2 444
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	22	59
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	21	-
III. Inne koszty operacyjne	2 838	2 385
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-17 852	-29 128
J. Przychody finansowe	1 343	3 824
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	1 343	1 848
- od jednostek powiązanych	1 321	1 826
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
V. Inne	-	1 976
K. Koszty finansowe	15 875	12 454
I. Odsetki, w tym:	10 725	11 241
- dla jednostek powiązanych	1 098	839
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	56	-
IV. Inne	5 094	1 213
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-32 385	-37 758
M. Podatek dochodowy	-2 122	-332
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-30 263	-37 426

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
Zysk (strata) netto zanalizowany	-104 604	-133 302
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Zysk (strata) zanalizowany na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,42	-2,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Zanalizowany rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,42	-2,21

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.03.2025
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-30 263	-37 426
II. Korekty razem	21 000	-16 205
1. Amortyzacja	10 420	11 359
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 715	3 466
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 977	8 065
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-838	59
5. Zmiana stanu rezerw	8 287	218
6. Zmiana stanu zapasów	39 154	847
7. Zmiana stanu należności	-31 856	-34 339
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-4 378	-707
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-9 481	-4 278
10. Inne korekty	-	-895
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-9 263	-53 631
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 999	612
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	158	77
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1	5
a. w jednostkach powiązanych	-	-
- odsetki	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
b. w pozostałych jednostkach	1	5
- odsetki	1	5
4. Inne wpływy inwestycyjne	4 840	530
II. Wydatki	-1 267	-4 565
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 077	-4 510
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	-190	-55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	3 732	-3 953
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	23 897	66 249
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	23 897	66 249
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-20 175	-8 913
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	-11 095	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-635	-930
8. Odsetki	-8 445	-7 983
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 722	57 336
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1 809	-248
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 811	-249
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2	-1
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 490	1 702
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	681	1 454
- o ograniczonej możliwości dysponowania	194	123

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2026- 31.03.2026	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2025- 31.03.2025
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	405 081	439 262	441 398
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	405 081	439 262	441 398
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	14 771	12 075	12 075
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	2 696	-
a. zwiększenie	-	2 696	-
- emisja akcji	-	2 696	-
- zmniejszenie	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	14 771	14 771	12 0275
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	450 274	481 041	481 041
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-95	-30 767	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	73 755	-
- emisja akcji (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	73 755	-
- podział zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	95	104 516	-
- koszty związane z emisją akcji	95	-	-
- pokrycie straty	-	104 516	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	450 179	450 274	481 041
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	-2 069	1 142	2 198
a. zwiększenie z tytułu:	-	1 142	2 198
- instrumentów zabezpieczających	-	1 142	2 198
b. zmniejszenie z tytułu	2 069	-	-
- instrumentów zabezpieczających	2 069	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 871	3 940	4 996
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	50 000	50 000	50 000
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
a. zwiększenie z tytułu:	-	-	-
- niezrealizowane podwyższenie kapitału	-	-	-
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	50 000	50 000	50 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-113 904	-106 653	-104 516
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	113 904	106 653	104 516
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	113 904	104 516	104 516
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	104 516	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	113 904	2 137	104 516
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-113 904	-2 137	-104 516
6. Wynik netto	-30 263	-111 767	-37 426
a. zysk netto	-	-	-
b. strata netto	30 263	111 767	37 426
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	372 654	405 081	406 170
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	372 654	405 081	406 170

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 okresie pierwszego kwartału 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.

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

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwszy kwartał 2026 roku dokonano korekty danych finansowych, które miały wpływ na dane prezentowane za porównywalne okresy.

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 naczeł furgonowych typu chłodnia, co uzasadnia zmianę ujęcia poniesionych nakładów. Powyższa zmiana skutkowałą 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.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w rozdziale Bilans – sprawozdanie jednostkowe*, zmiana prezentacyjna, jak również w nocie J1.

J1: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STAN RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025 po przekształceniu
1. Środki trwałe, w tym:	316 174	300 719	329 198
a) grunty	33 354	33 354	33 354
b) budynki i budowle	157 558	159 301	165 432
c) maszyny i urządzenia	110 639	92 047	108 809
d) środki transportu	2 265	2 629	5 741
e) inne środki trwałe	12 358	13 388	15 862
2. Środki trwałe w budowie	45 953	67 501	70 419
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	22 964	25 517	26 941
Rzeczowe aktywa trwałe, razem:	385 091	393 737	426 558

NABYCIA I ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 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)	-	-	24 034	70	-	2 556	26 660
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-16	-39	-	-	-55
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-114	-	-10	-24 104	-24 228
Amortyzacja (-)	-	-1 743	-5 312	-395	-1 020	-	-8 470
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2026	33 354	157 558	110 639	2 265	12 358	45 953	362 127

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	4 345	751	1 513	28 832	36 043
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-35	-695	-1 586	-	-	-2 316
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
Odwrócenie 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 31 MARCA 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
Korekta danych porównawczych wynikająca z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	22 847	22 847
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025 po przekształceniu	33 354	167 145	111 710	5 787	16 048	73 656	407 700
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	42	3 042	737	816	1 434	6 071
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-17	-41	-	-	-58
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-4 714	-4 714
Amortyzacja (-)	-	-1 755	-5 925	-742	-1 003	-	-9 425
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2025	33 354	165 432	108 809	5 741	15 861	70 419	399 617

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	2 012	629	629
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	1 625	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-242	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 012	2 012	629

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

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
System produkcji paneli chłodniczych	-	-	103
Prasa krawędziowa	-	-	99
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	126	126	126
Dostawa i montaż giętarki do belek aluminiowych	996	981	971
Dostawa zautomatyzowanej i zrobotyzowanej linii do spawania ram naczip z systemem transportowym	25 541	25 541	29 848
Zobowiązania razem	26 663	26 648	31 147

J2: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Wartość na początek okresu	3 192	3 270	3 270
Zmniejszenia	-20	-78	-20
Wartość na koniec okresu	3 172	3 192	3 250

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 3 172 tys. zł nabyte 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu. W pierwszych trzech kwartałach 2026 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

J3: ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	6 444	536	536
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	5 908	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	6 444	6 444	536

J4: ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	2 001	144	144
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	1 857	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	2 001	2 001	144

J5: ZMIANA STANU REZERW

KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	3 611	1 252	1 252
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	1 136	2 359	1 237
Reklasyfikacja	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 747	3 611	2 489

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	3 529	5 488	5 488
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	8 096	978	1 484
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-922	-2 937	-2 502
Stan na koniec okresu	10 703	3 529	4 470

DLUGOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Stan na początek okresu	1 262	1 198	1 198
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	-	64	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 262	1 262	1 198

J6: REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	15 289	14 351	14 351
a) odniesionych na wynik finansowy	15 289	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	337	85	85
- 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
- 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	-	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	694	694
2. Zwiększenia	6 043	7 368	3 942
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 043	7 368	3 942
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	1 754	658	517
- odsetki	1 305	1 080	971
- odpis aktualizujący należności	-	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	52	46	51
- niezapłacone składki ZUS	885	617	1 290
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	-	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	-	1 122	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	309	-
- strata podatkowa	605	1 380	716
- ulga na złe długi	-	255	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	651	-
- niezapłacony ZFŚS	27	-	28
- z tytułu leasingu	15	12	38
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	34	37	16
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	983	864	111

- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	-
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	3 659	6 430	3 469
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 659	5 736	2 775
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	168	571	457
- 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	337	85	85
- odpis aktualizujący zapasy	497	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	44	-
- strata podatkowa	-	2 361	-
- ulga na złe długi	-	486	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	-	-
- niezapłacony ZFŚS	-	21	65
- z tytułu leasingu	12	34	34
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	-
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:	17 673	15 289	14 824
a) odniesionych na wynik finansowy	17 673	15 289	14 824
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	3 183	1 597	1 570
- odsetki	1 304	1 080	971
- odpis aktualizujący należności	29	29	29
- niewypłacone wynagrodzenia	52	46	51
- niezapłacone składki ZUS	885	617	1 290
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	383	337	204
- odpis aktualizujący zapasy	726	1 223	101
- odpis aktualizujący środki trwałe	385	385	120
- strata podatkowa	4 082	3 477	5 174
- ulga na złe długi	255	255	486
- aktywo od premii inwestycyjnej	5 286	5 286	4 635
- niezapłacony ZFŚS	71	44	28
- z tytułu leasingu	15	12	38
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	34	37	16
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	983	864	111
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	-	-	-
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	-	-

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
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	656	656
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	1 435	3 031	1 962
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	996	2 107	790
- 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	11	-	-
- nieotrzymane odsetki	254	1 267	351
- nieotrzymane odszkodowania	29	32	4
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	645	435
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	57	57	-
- pozostałe rezerwy	-	106	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	439	924	1 172
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	1 658	2 064	1 318
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	734	1 407	662
- 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	-	509	1
- 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	-
- pozostałe rezerwy	-	193	-

b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	924	656	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	4 875	5 098	4 775
a) odniesionej na wynik finansowy	4 436	4 174	3 602
- 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	11	-	-
- nieotrzymane odsetki	3 588	3 334	2 936
- nieotrzymane odszkodowania	29	32	4
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	-	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	645	645
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	57	57	44
- pozostałe rezerwy	106	106	193
b) odniesionej na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	439	924	1 172
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 chłodni 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-chłodnia do przewozu 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 r., 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:

	31.03.2026	31.12.2025	31.03.2025
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 407	1 674	2 498
Gwarancje udzielone	2 440	2 580	3 014
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe -umowy buy back	26 081	25 884	33 217
Zobowiązania warunkowe ogółem	29 928	30 138	38 729



Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton
za okres 01.01.2026-31.03.2026
(wszystkie dane w tys. zł, chyba że wskazano inaczej)

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton za okres od 1 stycznia 2026 roku do 31 marca 2026 roku został zatwierdzony przez Zarząd Wielton S.A. w dniu 27 maja 2026 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 maja 2026 roku	Paweł Szataniak	Prezes Zarządu	
27 maja 2026 roku	Bartosz Bielak	Wiceprezes Zarządu	



PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 maja 2026 roku	Monika Hojan	Interim Dyrektor ds. Konsolidacji i Sprawozdawczości Finansowej	

PODPIS GŁÓWNEJ KSIĘGOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 maja 2026 roku	Aneta Piekarek	Główna księgowa	

Wieluń, dnia 27 maja 2026 roku



**WIELTON
GROUP**