

RAPORT PÓŁROCZNY 1H 2025



Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
Grupy Kapitałowej Wielton za I półrocze 2025 roku



NAJWAŻNIEJSZE DANE

1H 2025

Wiodący gracz europejski

Nr 3

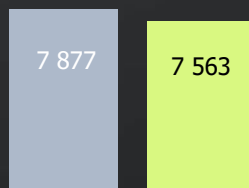
w Europie

Nr 11

na świecie

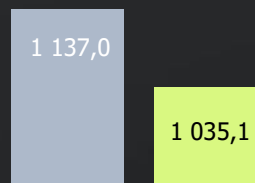


Wolumeny



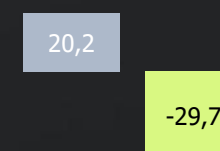
■ 1H 2024 ■ 1H 2025

Przychody ze sprzedaży



■ 1H 2024 ■ 1H 2025

EBITDA



■ 1H 2024 ■ 1H 2025

List Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Grupy Kapitałowej Wielton na Państwa ręce przekazuję Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy za pierwsze półrocze 2025 roku.

Rok 2025 przynosi branży motoryzacyjnej kontynuację trudności z 2024 roku, ale także nadzieję na stopniową poprawę i korzystniejsze otoczenie biznesowe. W drugim kwartale sektor wciąż odczuwał silny wpływ zmiennych uwarunkowań makroekonomicznych i napięć geopolitycznych, które kształtowały jego bieżącą kondycję.

Sytuacja makroekonomiczna

Wzrost gospodarczy w strefie euro pozostawał pod presją globalnego spowolnienia, m.in. w wyniku polityki handlowej.

W Polsce wskaźnik PMI spadł w czerwcu do 44,8 (z 47,1 w maju), głównie z powodu spadku nowych zamówień i słabego popytu międzynarodowego, zwłaszcza w Europie. Silny spadek eksportu przełożył się na obniżenie produkcji, rewizję zdolności produkcyjnych i redukcję zatrudnienia w całym sektorze.

We Francji w II kwartale odnotowano niewielki wzrost PKB i ożywienie w usługach, lecz w czerwcu słaby popyt i wyzwania w motoryzacji spowodowały najszybszy od lutego spadek nowych zamówień.

W Niemczech kwartalne inwestycje spadły, a gospodarka skurczyła się, co wskazuje na przedłużający się kryzys pogłębiany przez konflikt celny z USA i nową politykę taryfową.

W Hiszpanii gospodarka utrzymywała umiarkowane tempo wzrostu, wspierane przez sektor turystyczny i usługi, choć przemysł – w tym motoryzacja – borykał się ze słabszym popytem zagranicznym. We Włoszech sytuacja pozostawała zróżnicowana – lekki wzrost w usługach kontrastował z pogorszeniem nastrojów w produkcji, a wysoka inflacja ograniczała popyt wewnętrzny. Z kolei w Wielkiej Brytanii, poza strefą euro, odnotowano spowolnienie w przemyśle i transporcie pod wpływem osłabienia handlu międzynarodowego i niepewności związanej z nowymi regulacjami, choć rynek usług wykazywał pewną odporność.

Nowe regulacje w transporcie drogowym

Od 2025 roku obowiązują unijne przepisy znacząco wpływające na sektor TSL:

- zmiany w transporcie ładunków niebezpiecznych (ADR),
- nowe obowiązki i zasady związane z systemem SENT i rejestracją przewozów,
- obowiązek wcześniejszego zgłaszania towarów w systemie ICS2 (Entry Summary Declaration).

Nowe regulacje zwiększają cyfryzację i bezpieczeństwo transportu, ale wymagają audytów dokumentacji, dostosowania procedur, inwestycji technologicznych i szkoleń, co podnosi koszty i wpływa na stawki frachtowe. Wielu przewoźników traktuje jednak te zmiany jako okazję do transformacji i budowania przewagi konkurencyjnej.

Rynek transportowy w pierwszym półroczu 2025 roku

W związku z licznymi wyzwaniami, przedsiębiorstwa transportowe stanęły w obliczu problemów z płynnością finansową, co zmusiło je do ograniczenia lub całkowitego wstrzymania wydatków na unowocześnianie i rozwój taboru.

Według danych Europejskiego Stowarzyszenia Producentów Samochodów (ACEA) w okresie styczeń-czerwiec rynek nowych samochodów ciężarowych powyżej 3,5 tony w UE spadł o 15,4% rok do roku.

Spadki rejestracji nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony:

- Niemcy: -27,5% r/r.;
- Francja: -18,8% r/r.;
- Hiszpania: -13,6% r/r.;
- Włochy: -13,3% r/r.;
- Polska: - 3,3% r/r.



Ponadto, w Wielkiej Brytanii ilość rejestracji zmniejszyła się o 11,2% r/r.

Rynek naczep i przyczep w pierwszym półroczu wykazywał duże zróżnicowanie, ale wciąż utrzymywał się na niskim poziomie.

Na skutek wyzwań i problemów gospodarczych we Francji czy Niemczech rejestracje naczep i przyczep zmniejszyły się o kilkanaście procent na tych rynkach. Niewielki wzrost popytu na pojazdy tego typu zaobserwowano w Hiszpanii, Polsce czy we Włoszech, a największy wzrost rynku naczep i przyczep w pierwszym półroczu odnotowano w Wielkiej Brytanii.

Rynek naczep i przyczep w ujęciu styczeń-czerwiec 2025 roku

- Niemcy: -19,8% r/r.;
- Francja: -13,1% r/r.;
- Hiszpania: +2,3% r/r.;
- Polska: +4,1% r/r.;
- Włochy: +7,8% r/r.;
- Wielka Brytania: +19,9% r/r.

W tak trudnych warunkach, gdzie zaburzona płynność finansowa wpłynęła negatywnie na nasze łańcuchy dostaw i efektywność produkcji, Grupa Wielton w pierwszym półroczu 2025 roku sprzedała 7 563 sztuk pojazdów wobec 7 877 sztuk rok wcześniej (spadek o 4,0% r/r). Przychody ze sprzedaży wyniosły 1 035,1 mln zł (spadek o 9,0% r/r), a wynik EBITDA osiągnął poziom -29,7 mln zł, przy marży EBITDA -2,9%. Mimo licznych wyzwań Grupa wciąż utrzymywała pozycje rynkowe na większości kluczowych rynków w Europie.

Działania oraz perspektywy

W odpowiedzi na dynamiczne i zmienne uwarunkowania rynkowe, konsekwentnie skupiamy się na zwiększaniu efektywności operacyjnej oraz wzmacnianiu naszej pozycji na strategicznych rynkach.

W drugim kwartale poszerzyliśmy ofertę o nową, wystandaryzowaną naczepę kurtynową EVO, a także o nowe modele pojazdów dedykowane dla rynków skandynawskich w postaci uniwersalnej naczepy kurtynowej, nierozsuwanej, trzyosiowej naczepy podkontenerowej oraz budowlanych naczep wywrotek w wersji 3- i 4-osiowej. Istotnym krokiem było uzyskanie w maju przez spółkę Wielton Defence koncesji MSWiA pozwalającej na wytwarzanie oraz obrót wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym. Dzięki tej koncesji udało się już uzyskać pierwsze zamówienia dla sektora obronnego w Polsce, w tym podpisać umowę o współpracę ze spółką Jelcz Sp. z o.o., wchodzącą w skład Polskiej Grupy Zbrojeniowej, na potrzeby realizacji kontraktów na dostawy pojazdów ciężarowych dla Skarbu Państwa - Agencji Uzbrojenia.

Mając na uwadze bezpieczeństwo finansowe Grupy Wielton i spełnienie wymogów konsorcjalnej umowy kredytowej przeprowadziliśmy emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E i F, co pozwoliło nam pozyskać dokapitalizowanie w łącznej wysokości 77,5 mln zł. Ponadto, zawarliśmy z Kredytodawcami aneks do Umowy przedłużający okres udostępnionego finansowania o rok, tj. do września 2026 r.

Z nadzieją patrzymy w przyszłość, licząc na stabilizację sytuacji geopolitycznej i poprawę kondycji finansowej przewoźników. Wierzymy, że mimo obecnych trudności nowe regulacje w obszarze cyfryzacji, nadzoru i bezpieczeństwa transportu staną się impulsem do rozwoju branży oraz wzrostu efektywności firm transportowych.

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	9
ZARZĄD I RADA NADZORCZA	11
AKCJE I AKCJONARIAT	12
GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON	17
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	22
PORĘCZENIA I GWARANCJE	22
SPRAWY SPORNE	25
ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA	25
PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH	29
CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROZEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE RYZYKIEM	29
ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	36
INNE INFORMACJE	37
CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK GRUPY	38
GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY	39
SYTUACJA FINANSOWA	40
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE	42
PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI	43
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA I CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI GRUPY W KOLEJNYCH KWARTAŁACH	44
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY	50
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON	67
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	68
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	69
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	72
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	73
ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	75
RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	75

KOREKTY BŁĘDÓW	75
SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	76
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	76
EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	77
RYZYKO KREDYTOWE	77
DYWIDENDY	78

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.94

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*	95
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*	99
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	101
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE	102
NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	103
ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI	112



WYBRANE DANE FINANSOWE

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	-	-	-	-
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	1 035 149	1 136 965	245 250	263 742
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-75 239	-22 803	-17 826	-5 290
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-103 733	-40 841	-24 577	-9 474
Zysk (strata) netto	-104 721	-40 591	-24 811	-9 416
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-103 242	-37 950	-24 460	-8 803
Zysk (strata) na akcję (PLN)	-1,71	-0,63	-0,41	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-1,40	-0,63	-0,33	-0,15
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2208	4,3109
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-67 631	-53 678	-16 023	-12 452
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 773	-45 885	-6 106	-10 644
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	83 172	84 071	19 705	19 502
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 232	-15 492	-2 424	-3 594
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2208	4,3109

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	1 960 807	1 872 714	462 247	438 267
Zobowiązania długoterminowe	230 463	230 383	54 330	53 916
Zobowiązania krótkoterminowe	1 300 355	1 163 314	306 550	272 248
Kapitał własny	429 989	479 017	101 367	112 103
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	429 141	476 623	101 167	111 543
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,2419	4,2730



WIELTON S.A.

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2025	01.01.2024	01.01.2025	01.01.2024
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów	491 363	590 495	116 415	136 977
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-54 224	-19 747	-12 847	-4 581
Zysk (strata) brutto	-74 171	-28 972	-17 573	-6 721
Zysk (strata) netto	-73 349	-25 551	-17 378	-5 927
Liczba akcji w szt.	60 375 000	60 375 000	60 375 000	60 375 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-1,21	-0,42	-0,29	-0,10
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,99	-0,42	-0,24	-0,10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-101 388	-49 224	-24 021	-11 418
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 070	-41 199	-490	-9 557
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	103 766	86 689	24 584	20 109
Przepływy pieniężne netto, razem	308	-3 734	73	-866

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa razem	1 464 472	1 391 713	345 240	325 699
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 039 076	952 451	244 955	222 900
Zobowiązania długoterminowe	37 059	39 155	8 736	9 163
Zobowiązania krótkoterminowe	969 378	883 102	228 524	206 670
Kapitał własny	425 396	439 262	100 284	102 799
Kapitał zakładowy	12 075	12 075	2 847	2 826
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	7,05	7,28	1,66	1,70
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,76	7,28	1,36	1,70
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:**
 - 4,2208 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego półrocza 2025 roku,
 - 4,3109 – kurs wyliczony jako średnia z kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca dla pierwszego półrocza 2024 roku.
- **Dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:**
 - 4,2419 – kurs NBP obowiązujący na dzień 30 czerwca 2025 roku,
 - 4,2730 – kurs NBP obowiązujący na dzień 31 grudnia 2024 roku.

INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU OKRESOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

INFORMACJE O EMITENCIE

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

AKCJE I AKCJONARIAT

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

PORĘCZENIA I GWARANCJE

SPRAWY SPORNE

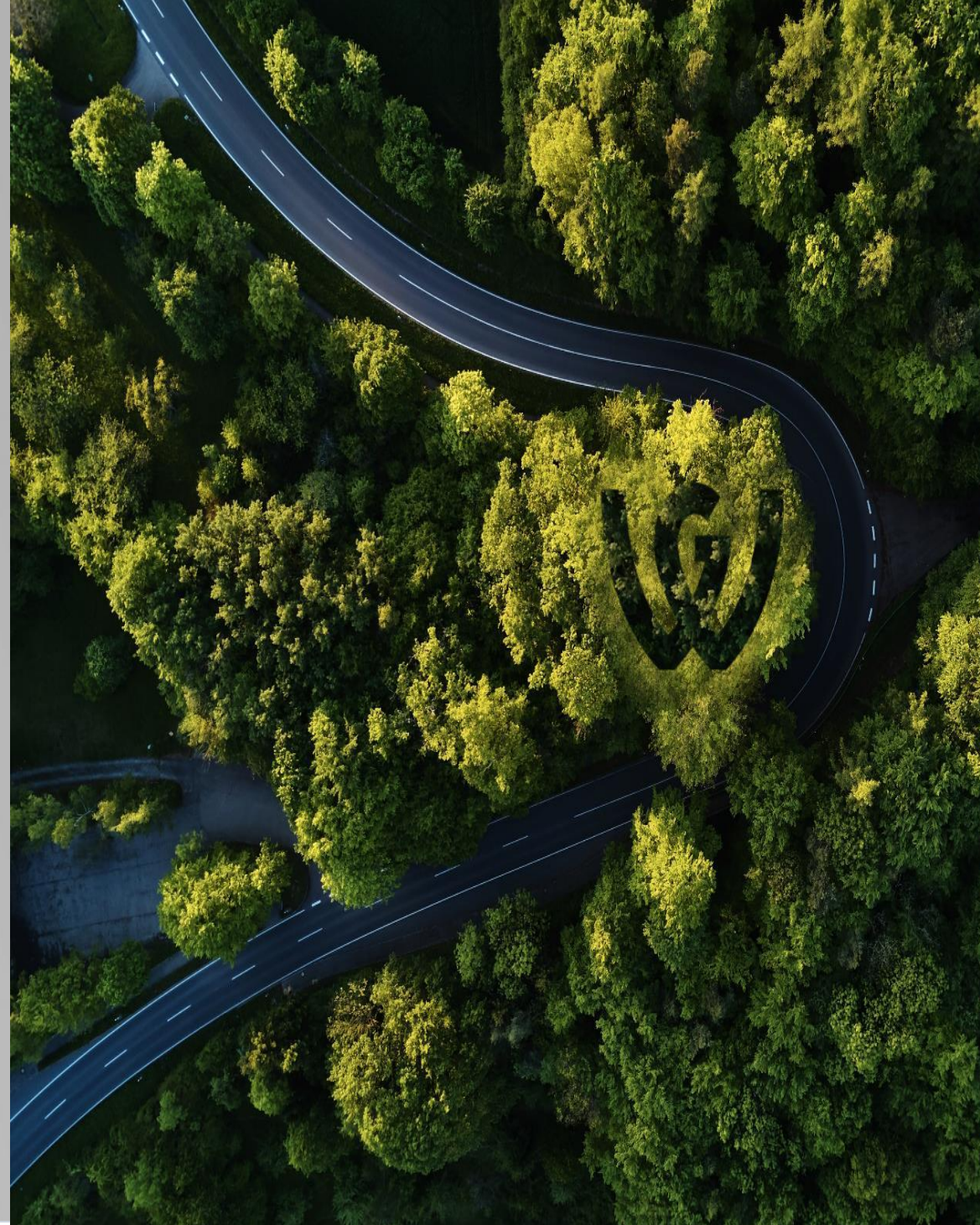
ISTOTNE UMOWY I ZDARZENIA

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE
RYZYKIEM

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

INNE INFORMACJE



INFORMACJE O EMITENCIE

INFORMACJE PODSTAWOWE

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa Kapitałowa Wielton („Grupa”, „Grupa Wielton”) składała się z jednostki dominującej Wielton S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Spółka Dominująca”) oraz jej 35 spółek zależnych (w tym ośmiu zależnych pośrednio), które posiadają swoje siedziby: w Polsce, Niemczech, Francji, Wielkiej Brytanii, Hiszpanii, Rosji, Kazachstanie, Ukrainie, Białorusi, Słowacji, Holandii, Danii, we Włoszech oraz w Afryce.

Oprócz produktów z logo Wielton, obecnie w portfolio Grupy znajdują się następujące marki: Fruehauf, Lawrence David, Langendorf, Viberti, Guillén, Aberg, ReTrailer oraz Defence. W sumie oferta Grupy obejmuje 10 rodzin produktowych. Produkty Grupy Wielton sprzedawane są przede wszystkim na rynkach zagranicznych, a głównymi rynkami zbytu produktów Grupy poza Polską są Francja, Wielka Brytania, Niemcy oraz Włochy. Swoim klientom Grupa Wielton zapewnia również wsparcie serwisowe - kierowcy mogą skorzystać z ponad 423 partnerów serwisowych zlokalizowanych w 30 krajach.

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

Siedziba jednostki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres 6 miesięcy 2024 roku.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

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



NACZEPY

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

- Naczepy wywrotki, które są produkowane w dwóch wersjach skrzyni ładunkowej: aluminiowej i stalowej o pojemności od 22 do 70 m³ i dopuszczalnej masie całkowitej do 96 ton. Wywrotki wykorzystywane są do transportu węgla, złomu, kamienia, kruszyw (mas bitumicznych, piasku). Wywrotki aluminiowe służą do przewozu produktów rolnych (zbóż, buraków, itp.). W ofercie znajduje się również konstrukcja dedykowana do transportu złomu dostępna w 3 kubaturach 51, 55 i 62 m³. Oferta naczep wywrotek zawiera szeroki wachlarz dostępnych ram. Od ram 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 naczep o obniżonej masie własnej,
 - naczepy Cargo Master Multi – segment naczep uniwersalnych 3 w 1.
- Naczepy platformy, które są wykorzystywane do transportu stali, elementów budowlanych oraz różnego typu maszyn i urządzeń.
- Naczepy furgonowe przeznaczone dla transportu kosztownych przesyłek oraz mebli. Produkty te charakteryzują się większą kubaturą w stosunku do naczep skrzyniowych i kurtynowych oraz są produkowane przez Wielton w wykonaniu 2 i 3 osiowym. Sztwna zabudowa furgonów skutecznie ogranicza dostęp niepowołanym do transportowanego ładunku, chroniąc go przed uszkodzeniem i zniszczeniem. W ofercie dostępna jest linia

furgonów w wykonaniu HD (Heavy Duty – Super Wytrzymałe) oraz w wykonaniu City – jedno i dwuosiove z jedną osią skrętną.

- Naczepy podkontenerowe dla transportu multimodalnego. Wielton oferuje je w wielu wariantach, tzw. stałe lub z rozsuwanym tyłem lub z rozsuwanym przodem i tyłem, co umożliwia przewóz kontenerów morskich we wszystkich rozmiarach drogą lądową, w tym kontenerów typu TANK.

ZESTAWY KUBATUROWE

Zabudowy pojazdów ciężarowych produkowane są w kilku wersjach nadwozia, głównie: kurtynowa oraz skrzyniowa lub furgonowa. Najczęściej zabudowy produkowane są razem z przyczepami i łącznie stanowią zestaw transportowy.

Portfolio wzbogacają systemy wymienne:

- Trzy wersje nadwozi wymiennych: Swap Curtain Master – nadwozie kurtynowe, Swap Dry Master – nadwozie w wersji furgon oraz Swap Curtain Volume Master – nadwozie w wersji kurtynowej z najniższą na rynku ramą podłogową. Wszystkie trzy typy nadwozi wymiennych posiadają mechanizm zabezpieczania nóg z ryglowaniem zewnętrznym, ocynkowaną konstrukcję ramy podłogowej i relatywnie najniższą masę własną dostępną na rynku.
- Uzbrojenie (adaptacja) pod system BDF podwozi samochodów ciężarowych (dowolnej marki) w wersjach Swap Frame Volume Master, Swap Frame Courier Master oraz Swap Frame Multi Master. Główna różnica między nimi to zakresy wysokości odstawienia kontenerów jakie obsługują. Cechą wspólną jest ocynkowana ogniowo rama BDF.
- Przyczepy do przewozu nadwozi wymiennych z serii Swap Trailer Master. Dzielą się na przyczepy tandem oraz przyczepy na obrotnicy – linie posiadają dedykowane modele (Volume/Courier/Multi) dla wymaganej wysokości odstawienia nadwozia wymiennego.

ZABUDOWY WYWROTKI

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

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

NOWE PRODUKTY

W pierwszym półroczu 2025 roku spółka Wielton S.A. wprowadziła do oferty nowy model rozsuwanej naczepy podkontenerowej Container Master R3 SL, wystandaryzowaną naczepę kurtynową Wielton EVO, a także nowe modele pojazdów dedykowane dla rynków skandynawskich w postaci uniwersalnej naczepy kurtynowej Strong Curtain Master, nierozsuwanej, trzyosiowej naczepy podkontenerowej Container Master SL 40 oraz budowlanych naczep wywrotek Weight Master w wersji 3- i 4-osiowej.

Rozsuwana naczepa podkontenerowa Container Master R3 SL cechuje się modułową, wysokowytrzymałą konstrukcją wykonaną z wysokogatunkowej stali S700. Pojazd przystosowany jest do przewozu kontenerów: 20" ISO – w pozycji tylnej, 20" ISO - w pozycji środkowej, 30" ISO, 2 x 20" ISO, 40" ISO, 40" HC, 45" ISO oraz 45" HC. Konstrukcja naczepy została zaprojektowana w taki sposób, aby całkowita długość pojazdu przy transporcie kontenera 45" nie przekraczała 16,5 m, a odległość od sworznia do końca naczepy z kontenerem wynosiła 12 m.

Wystandaryzowana naczepa kurtynowa EVO, która waży zaledwie 5 600 kg w wersji podstawowej, a jej rama tylko 1 750 kg, zaprojektowana została z myślą o maksymalnej funkcjonalności i efektywności. Pojazd cechuje solidna stalowa rama zabezpieczona w procesie malowania katalforetycznego, lekkie aluminiowe komponenty oraz certyfikat XL z dodatkiem do przewozu napojów. Ponadto naczepa wyposażona została w wytrzymałe, ocynkowane słupki portalu przedniego, trwałe osie produkcji BPW oraz składany dach Edscha. Jej uzupełnieniem jest cyfrowa platforma e-commerce, dzięki której cały proces zakupu – od konfiguracji, przez leasing, po podpisanie umowy – może odbyć się w całości online, z dowolnego miejsca i w dowolnym momencie.

Uniwersalna naczepa kurtynowa Strong Curtain Master to pojazd, który sprawdzi się w transporcie towarów luzem, na paletach czy w pojemnikach gitterbox. W naczepie zastosowano wykonaną z wysokogatunkowej stali, nową konstrukcję szyi ramy, przystosowaną do skandynawskich ciągników siodłowych 3 osiowych. Ten model Strong Curtain Master posiada zwiększony rozstaw między osiami wynoszący 2x1410 mm przekładający się na zwiększenie dopuszczalnego nacisku na zespół osi aż do 27 ton. Pojazd wyposażono w trzy rzędy gniazd na słupy 80x80 mm, a także w uchwyty promowe zabezpieczające go podczas przeprawy statkiem.

Nierozsuwana, trzyosiowa naczepa podkontenerowa Container Master SL 40' (NP3S40SOGOSL) To pojazd dedykowany do transportu kontenerów 40' ISO, 40'HC, 2x20', 1x20' centralnie oraz 1x20' tylnie w krajach skandynawskich. Dopuszczalna masa całkowita produktu wynosi 45 ton, przy czym masa własna to 4900 kg. Ramę typu gęsia szyja

z obciążeniem sworznia królewskiego 18 ton wykonano z wysokogatunkowej, lekkiej oraz wytrzymałej stali. W naczepie zastosowano profil szyny EU ISO 1726 dla samochodów ciężarowych o 2 i 3 osiach oraz rozstaw między osiami 2x1410 mm przekładający się na zwiększenie dopuszczalnego nacisku na zespół osi aż do 27 ton. Wysokość siodła to 1090 mm.

Budowlane naczepy wywrotki Weight Master w wersji 3- i 4-osiowej dedykowane na rynek skandynawski charakteryzują się zwiększoną wytrzymałością i pojemnością wynoszącą 38 m³. Aluminiowa skrzynia ładunkowa jest idealnym rozwiązaniem do transportu materiałów sypkich (np. piasek, żwir lub grys), czy materiałów agresywnych chemicznie (np. sól drogowa, cement) na krótkich i długich dystansach. Dopuszczalna masa całkowita wywrotki 3-osiowej wynosi 45 ton, natomiast 4-osiowej to 48 ton. Rama wykonana została z wysokowytrzymałej stali S700MC, w celu osiągnięcia jak najwyższej wytrzymałości i stabilności. Podłoga skrzyni, wykonana z 7 mm aluminiowych płyt ENDUR-AL o zwiększonej wytrzymałości, została zaprojektowana tak, aby zapewnić maksymalną odporność na ścieranie.

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.

W sumie, w ofercie Wielton Agro znajduje się 37 typów produktów Agro. W odniesieniu do większości produktów Spółka jest w stanie elastycznie reagować na zapotrzebowanie klientów i na jego życzenie zamontować dodatkowe lub niestandardowe wyposażenie. Klientami Spółki są firmy transportowe, budowlane, produkcyjne, dystrybucyjne i rolnicze. Dzięki

rozbudowanej sieci sprzedaży i serwisu po drogach całego świata jeżdżą naczepy i przyczepy z logo wieluńskiej spółki, a jej produkty sprzedawane są globalnie. Za sprzedaż produktów Agro odpowiada spółka Wielton Agro Sp. z o.o.

ZARZĄD I RADA NADZORCZA

ZARZĄD SPÓŁKI

Na dzień 1 stycznia 2025 roku w skład Zarządu Wielton S.A. wchodził:

- Paweł Szataniak - Prezes Zarządu i CEO Grupy Wielton,
- Mariusz Golec - Wiceprezes Zarządu i Deputy CEO Grupy Wielton,
- Tomasz Śniatała - Członek Zarządu i Dyrektor Finansowy Oddziału w Wieluniu,
- Włodzimierz Masłowski - Członek Zarządu oraz Dyrektor Rynków Wschodnich i Rynku Agro Oddziału w Wieluniu,
- Andrzej Mowczan - Członek Zarządu i Dyrektor Komercyjny Oddziału w Wieluniu,
- Maciej Grzelązka - Członek Zarządu i Dyrektor Operacyjny Oddziału w Wieluniu.

W dniu 25 czerwca 2025 roku Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 5 oraz § 11 ust. 2 lit. e) Statutu Spółki podjęła uchwałę, zgodnie z którą ustaliła liczbę Członków Zarządu Spółki VII Wspólnej Kadencji na 3 osoby. Ponadto w tym samym dniu, Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Zarządu Wielton S.A. nowej kadencji:

- Pana Pawła Szataniaka powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
- Pana Mariusza Golca powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pana Bartosza Bielaka powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W związku z powyższym, na dzień 30 czerwca 2025 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego skład Zarządu Wielton S.A. prezentuje się następująco:



**Paweł
Szataniak**

Prezes Zarządu

**Mariusz
Golec**

Wiceprezes Zarządu

**Bartosz
Bielak**

Wiceprezes Zarządu

RADA NADZORCZA

Na dzień 1 stycznia 2025 roku, 30 czerwca 2025 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego Radę Nadzorczą stanowili:

**Waldemar
Frąckowiak**

Przewodniczący,
Członek Niezależny

**Mariusz
Szataniak**

Zastępca
Przewodniczącego

**Krzysztof
Półgrabia**

Sekretarz

**Tadeusz
Uhl**

Członek
Niezależny

**Krzysztof
Tylkowski**

Członek

**Piotr Maciej
Kamiński**

Członek

W pierwszym półroczu 2025 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 2025 roku** oraz na dzień **30 czerwca 2025 roku** kapitał zakładowy Wielton S.A. wynosił 12 075 tys. zł i dzielił się na 60 375 000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- a) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 21 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 18 525 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D.

W okresie pierwszego półrocza 2025 roku wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E

W dniu 25 lipca 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 12 075 000,00 zł do kwoty 14 075 000,00 zł wskutek emisji 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji serii E została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) z dnia 11 czerwca 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii E, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje serii E zostały wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i objęte w dniu 11 czerwca 2025 roku przez MP Inwestors S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, po cenie emisyjnej równej 5,75 zł za jedną akcję. Pełny wkład pieniężny na pokrycie akcji serii E został wniesiony przez akcjonariusza w dniu 12 czerwca 2025 roku. łączna wartość emisyjna akcji serii E wyniosła 57,5 mln zł. Emisja akcji serii E stanowiła wypełnienie przez Spółkę zobowiązania następczego do pozyskania finansowania w kwocie

nie niższej niż 50 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 r., wynikającego z konsorcjalnej umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2018 r. w zakresie finansowania Grupy Kapitałowej Wielton.

W dniu 9 września 2025 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") wydał oświadczenie o zawarciu ze Spółką umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych pod kodem ISIN PLWELTN00012, 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki. Warunkiem rejestracji akcji serii E jest ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).

O emisji akcji serii E Spółka informowała w raportach bieżących nr 22/2025 z dnia 11 czerwca 2025 roku oraz nr 23/2025 z dnia 12 czerwca 2025 roku, natomiast o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w raporcie bieżącym nr 35/2025 z dnia 28 lipca 2025 roku.

O warunkowej rejestracji w KDPW akcji serii E Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 41/2025 z dnia 9 września 2025 roku.

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii F

W dniu 9 września 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 075 000,00 zł do kwoty 14 770 652,20 zł wskutek emisji 3 478 261 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji serii F została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 4 NWZ Spółki z dnia 11 czerwca 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii F, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii F, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje serii F zostały wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i objęte w dniu 18 czerwca 2025 roku przez MPSz sp. z o.o., po cenie emisyjnej równej 5,75 zł za jedną akcję. Łączna wartość emisyjna akcji serii F wyniosła 20 000 000,75 zł. Część łącznej ceny emisyjnej akcji serii F w kwocie 20 mln zł została pokryta w drodze potrącenia z wierzytelnością MPSz sp. z o.o. z tytułu 10.000 obligacji serii A i 10.000 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 24 września 2024 roku i przedterminowo wykupionych w dniu 11 czerwca 2025 roku, a pozostała część w kwocie 0,75 zł została pokryta wkładem pieniężnym.

Akcje serii F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

O emisji akcji serii F Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2025 z dnia 18 czerwca 2025 roku, natomiast o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w raporcie bieżącym nr 40/2025 z dnia 9 września 2025 roku.

W związku z powyższym, **na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego**, tj. na dzień 30 września 2025 roku, kapitał zakładowy Wielton S.A. wynosi 14 770 652,20 zł i dzieli się na 73 853 261 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, w tym:

- a) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b) 21 850 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c) 18 525 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e) 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f) 3 478 261 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Ponadto, w dniu 25 lipca 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) zarejestrowana została zmiana Statutu Spółki dokonana uchwałą nr 5 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. O rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w KRS Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 35/2025 z dnia 28 lipca 2025 roku.

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

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki, na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego, tj. **na dzień 30 września 2025 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:	33 665 760	45,58%
- bezpośrednio	22 129 199	29,96%
- pośrednio poprzez podmiot zależny MPSz sp. z o.o.	11 536 561	15,62%
Fundusze zarządzane przez Esaliens TFI S.A. łącznie:	6 000 000	8,12%
- w tym Esaliens Parasol FIO	4 087 800	5,54%
Łukasz Tylkowski	5 870 018	7,95%
Pozostali	28 317 483	38,34%
Razem***	73 853 261	100,00%

* Niniejsza struktura akcjonariuszy została przygotowana przez Spółkę na podstawie zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy w trybie określonym przepisami prawa, po uwzględnieniu następnie zmian wynikających z faktu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii E i F.

** 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.

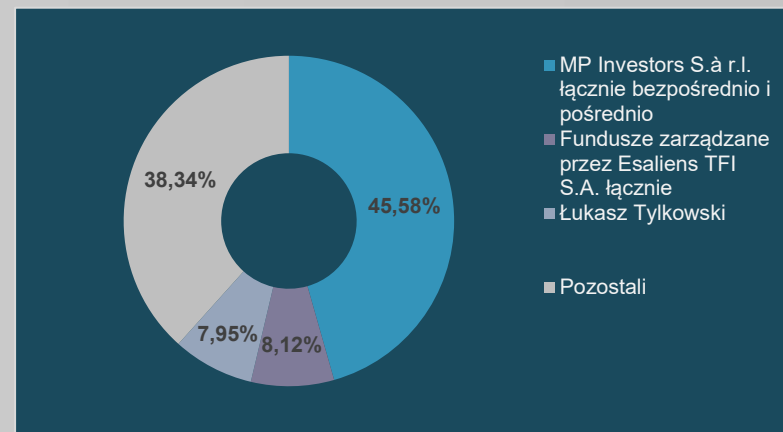
M.Szataniak Fundacja Rodzinna, P.Szataniak Fundacja Rodzinna, MP Inwestors S.à r.l. oraz MPSz sp. z o.o. są stronami umowy o współpracy, która ma charakter porozumienia w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy o ofercie publicznej (...), a MPSz sp. z o.o. jest zobowiązana do wykonywania prawa głosu 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 posiadają 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. 33 665 760 akcji Spółki, stanowiących 45,58% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 33 665 760 głosów, stanowiących 45,58% 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.

*** W dniu 4 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała od AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zawiadomienie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej (...), zgodnie z którym zarządzane fundusze posiadały na dzień 4 czerwca 2025 roku (a więc przed rejestracją emisji akcji serii E i F) łącznie 3 244 423 akcji Spółki co stanowiło 5,37% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Po rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisjami akcji serii E oraz akcji serii F Wielton S.A. odpowiednio w dniu 25 lipca 2025 roku i 9 września 2025 roku AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. nie przekazywało Spółce zawiadomień o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej progu 5%, w związku z czym w ocenie Spółki fundusze zarządzane przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego ponad 5% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów w Spółce tj. nie mniej niż 3 692 664 akcji Spółki.

Struktura akcjonariatu (stan na dzień przekazania raportu) [w %]



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

Struktura akcjonariuszy posiadających bezpośrednio i pośrednio co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów Wielton S.A. na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwszy kwartał 2025 roku, opublikowanego w dniu **15 maja 2025 roku** przedstawiała się następująco:

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

* MP Inwestors S.à r.l. był podmiotem zależnym od Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Forum 109 FIZ”, jedyny wspólnik MP Inwestors S.à r.l.). Wszystkie certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez Forum 109 FIZ były w równej części w posiadaniu M.Szataniak Fundacja Rodzinna, w której Mariusz Szataniak posiada większość głosów na zgromadzeniu beneficjentów oraz jest jedynym członkiem zarządu oraz P.Szataniak Fundacja Rodzinna, w której Paweł Szataniak posiada większość głosów na zgromadzeniu beneficjentów oraz jest jedynym członkiem zarządu. M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz P.Szataniak Fundacja Rodzinna posiadały 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 w wszystkich udziałach w kapitale zakładowym MPSz sp. z o.o. oraz do powoływania i odwoływania większości członków zarządu MPSz sp. z o.o., przez co jest podmiotem dominującym spółki MPSz sp. z o.o. w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (...), 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.

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

W związku z powyższym, stan posiadania akcji Spółki przez akcjonariuszy posiadających je również w sposób pośredni wg stanu na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwszy kwartał 2025 roku, opublikowanego w dniu **15 maja 2025 roku**, przedstawiał się następująco:

- MP Inwestors S.à r.l. posiadało łącznie bezpośrednio i pośrednio (jako podmiot dominujący spółki MPSz sp. z o.o.) 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce,

- Forum 109 FIZ posiadał pośrednio (poprzez MP Inwestors S.à r.l.) 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak posiadali pośrednio poprzez M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna i spółkę MPSz sp. z o.o. 8 058 300 akcji Spółki stanowiących 13,35% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 8 058 300 głosów, stanowiących 13,35% ogólnej liczby głosów w Spółce, a ponadto Mariusz Szataniak i Paweł Szataniak posiadali pośrednio poprzez odpowiednio: M.Szataniak Fundacja Rodzinna i P.Szataniak Fundacja Rodzinna wszystkie certyfikaty inwestycyjne Forum 109 FIZ, który posiadał pośrednio 30 772 918 akcji Spółki, stanowiących 50,97% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 30 772 918 głosów, stanowiących 50,97% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy czym ten stan posiadania obejmował 22 714 618 akcji posiadanych bezpośrednio przez MP Inwestors S.à r.l. oraz ww. 8 058 300 akcji posiadanych bezpośrednio przez MPSz sp. z o.o.),
- fundusze zarządzane przez Forum TFI S.A. (Forum 109 FIZ oraz VESTA FIZ Aktywów Niepublicznych) posiadały łącznie bezpośrednio i pośrednio 34 309 423 akcje Spółki, stanowiące 56,83% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 34 309 423 głosów, stanowiących 56,83% ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

W okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. raportu za pierwszy kwartał 2025 roku, opublikowanego w dniu 15 maja 2025 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego, Spółka otrzymała następujące zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Wielton S.A.:

- W dniu 4 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zwiększeniu udziału posiadanego łącznie przez zarządzane fundusze do poziomu 5,37% w ogólnej liczbie głosów w Spółce (tj. 3 244 423 akcji Spółki). Zawiadomienie zostało opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 14/2025 z dnia 5 czerwca 2025 roku.
- W dniu 5 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od Esaliens Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zwiększeniu udziału posiadanego łącznie przez zarządzane fundusze do poziomu 9,94% w ogólnej liczbie głosów w Spółce (tj. 6 000 000 akcji Spółki). Zawiadomienie zostało opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 16/2025 z dnia 5 czerwca 2025 roku.
- W dniu 6 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od MP Inwestors S.à r.l. o zmniejszeniu udziału posiadanego łącznie bezpośrednio i pośrednio do poziomu 33,44% w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wskutek sprzedaży akcji Spółki w ramach przyspieszonej budowy księgi popytu (ABB). Zawiadomienia dotyczące powyższej zmiany zostały również przekazane przez Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz M.Szataniak Fundacja Rodzinna jako uczestnika porozumienia w rozumieniu

art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 Ustawy o ofercie publicznej (...). Zawiadomienia zostały opublikowane przez Spółkę raportami bieżącymi nr 17/2025, 18/2025 i 19/2025 z dnia 6 czerwca 2025 roku.

- W dniu 27 czerwca 2025 roku Spółka otrzymała od Pana Pawła Szataniaka, Pana Mariusza Szataniaka, M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz Forum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. cztery zawiadomienia o zmianie pośredniego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wskutek czynności reorganizacyjnych polegających na zbyciu przez Forum 109 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki MP Inwestors S.à r.l. na rzecz P.Szataniak Fundacji Rodzinnej oraz M.Szataniak Fundacji Rodzinnej. Zawiadomienia zostały opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 33/2025 z dnia 27 czerwca 2025 roku.
- W dniu 31 lipca 2025 roku Spółka otrzymała od Pana Pawła Szataniaka, Pana Mariusza Szataniaka, M.Szataniak Fundacja Rodzinna oraz MP Inwestors S.a r.l. cztery zawiadomienia o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wskutek rejestracji w KRS w dniu 25 lipca 2025 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 10 000 000 akcji serii E Spółki, które zostały objęte przez MP Inwestors S.a r.l. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów w Spółce wzrosła do 70 375 000 głosów. Zawiadomienia zostały opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 39/2025 z dnia 31 lipca 2025 roku.
- W dniu 15 września 2025 roku Spółka otrzymała od Pana Pawła Szataniaka, Pana Mariusza Szataniaka, M.Szataniak Fundacja Rodzinna, MP Inwestors S.a r.l., MPSz Sp. z o.o. oraz od VESTA Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce, wskutek rejestracji w KRS w dniu 9 września 2025 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 3 478 261 akcji serii F Spółki, które zostały objęte przez MPSz Sp. z o.o. W wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów w Spółce wzrosła do 73 853 261 głosów. Zawiadomienia zostały opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 42/2025 z dnia 9 września 2025 roku.
- W dniu 25 września 2025 roku Spółka otrzymała od MP Inwestors S.a r.l. i MPSz Sp. z o.o. zawiadomienia o zawarciu z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. odpowiednio w dniach 1 sierpnia 2025 roku oraz 22 września 2025 roku umów zastawów finansowych i rejestrowych odpowiednio na 10 000 000 akcji serii E Spółki i 3 478 261 akcji serii F Spółki, stanowiących odpowiednio 14,21% i 4,71% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów Spółki. Szersze informacje na temat ustanowionych zastawów znajdują się poniżej w pkt *Informacja o ustanowionych zastawach na akcjach Spółki*. Zawiadomienia zostały opublikowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 45/2025 z dnia 25 września 2025 roku.

INFORMACJA O USTANOWIONYCH ZASTAWACH NA AKCJACH SPÓŁKI

Zgodnie z otrzymanym oświadczeniem, akcje posiadane bezpośrednio przez MP Inwestors S.à r.l. w łącznej liczbie 22 129 199 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.

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

- Mariusz Golec, Wiceprezes Zarządu – na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego: 82 318 akcji o łącznej wartości nominalnej 16 463,60 zł; na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. 15 maja 2025 roku): 82 318 akcji o łącznej wartości nominalnej 16 463,60 zł;
- Piotr Kamiński, Członek Rady Nadzorczej – na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego: 84 akcji o łącznej wartości nominalnej 16,8 zł; na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego (tj. 15 maja 2025 roku): 100 akcji o łącznej wartości nominalnej 20 zł.

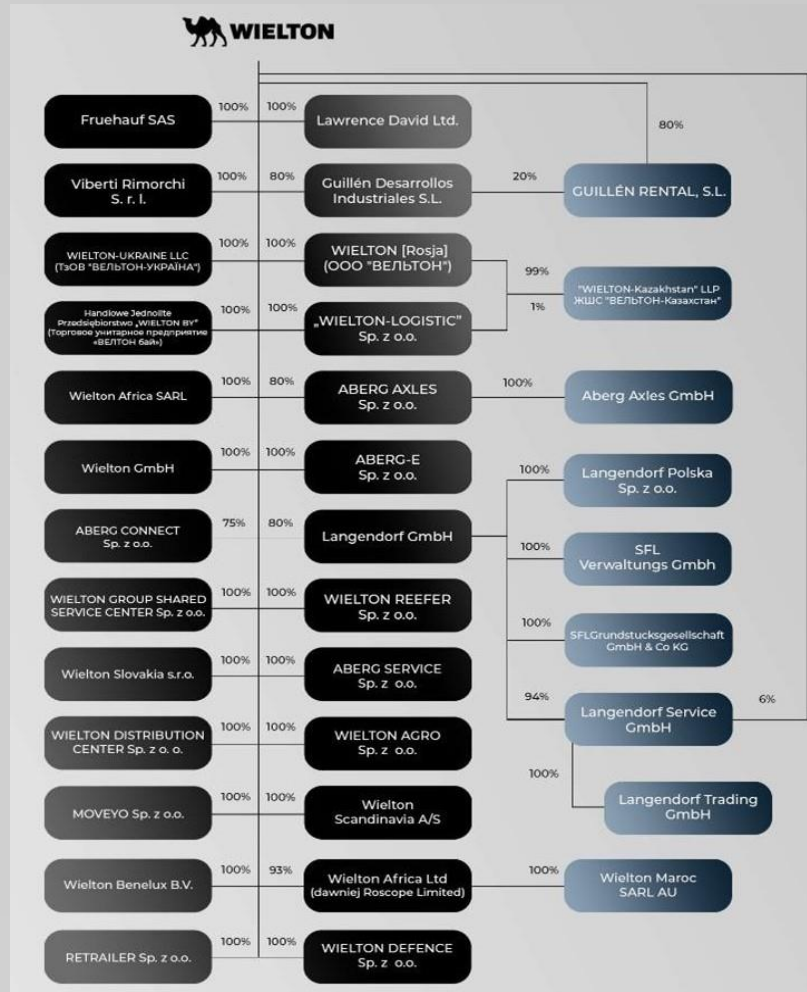
Informacje dotyczące stanów posiadania akcji Spółki przez Prezesa Zarządu Spółki Pawła Szataniaka oraz Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Mariusza Szataniaka na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego oraz na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego zostały przedstawione 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. i nie posiadały akcji Spółki w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, tj. 15 maja 2025 roku.

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 w punkcie „Kapitał zakładowy” powyżej.

GRUPA KAPITAŁOWA WIELTON

Na dzień 1 stycznia 2025 roku, 30 czerwca 2025 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu okresowego struktura Grupy Wielton przedstawiała się następująco:



Wszystkie spółki zależne Grupy Kapitałowej Wielton podlegały konsolidacji metodą pełną.

W ciągu pierwszego półrocza 2025 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Wielton.

OPIS DZIAŁALNOŚCI WYBRANYCH POD KĄTEM ISTOTNOŚCI SPÓŁEK ZALEŻNYCH Z GRUPY WIELTON

Fruehauf SAS

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

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

Zajmuje się produkcją i sprzedażą szerokiej gamy naczep kurtynowych, furgonowych oraz platform (np.: modele CITY oraz URBAN) czy podkontenerowych. W swojej ofercie posiada również wachlarz stalowych i aluminiowych wywrotek. Wywrotki do robót publicznych są dostosowane do wszelkich potrzeb transportowych: od standardowych materiałów budowlanych, surowców, materiałów budowlanych i asfaltu, aż po najtrudniejsze prace, takie jak rozbiórki i zasypywanie kamieniem. Aluminiowe wywrotki o dużej pojemności zaspokajają potrzeby transportu produktów spożywczych, chemikaliów, materiałów nadających się do recyklingu lub syplik produktów o niskiej gęstości.

Langendorf GmbH

Wielton S.A. zawarł umowę nabycia 80% udziałów w spółce Langendorf GmbH w 2017 roku.

Langendorf GmbH z siedzibą w Waltrop posiada ponad 70-letnie doświadczenie w produkcji naczep. Firma należy do czołowych europejskich producentów pojazdów oferujących szeroką gamę produktów: naczep, wywrotek, transporterów prefabrykatów budowlanych, naczep niskopodwoziowych, dwupoziomowych, transporterów szkła technicznego oraz pojazdów specjalnych. W segmencie pojazdów do przewozu szkła Langendorf GmbH jest niekwestionowanym liderem. W ramach Grupy Wielton, Grupa Langendorf przejęła pełną opiekę nad rozwojem produktowym naczep niskopodwoziowych. Są one oferowane pod niemiecką marką.

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

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

Ponadto Spółka Langendorf GmbH jest jedynym wspólnikiem (komandytariuszem) SFL Grundstucksgesellschaft mbH & Co KG. Spółka Langendorf Service GmbH (spółka zależna od Langendorf GmbH) posiada 100% udziałów w spółce Langendorf Trading GmbH.

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

Wielton GmbH

Wielton S.A. zarejestrował spółkę Wielton GmbH w 2016 roku. Od 2021 roku spółka ma swoją siedzibę w Trebbin w Brandenburgii.

Spółka Wielton GmbH prowadzi na rynku niemieckim działalność niezależną od spółki Langendorf, koncentrując się na oferowaniu uniwersalnych naczeł kurtynowych i furgonowych, naczeł podkontenerowych, naczeł platformowych, naczeł wywrotek oraz zestawów przestrzennych, zabudów furgonowych oraz plandekowo-skrzyniowych na pojazdach lekkich ciężarowych, a także przyczep pod kontenery rolkowe oraz wymiennych podwozi tandemowych.

Szeroka oferta na rynek niemiecki stanowi uzupełnienie portfolio produktowego Grupy Langendorf. Poza tym oprócz samej gamy produktów ogromnym atrybutem, z punktu widzenia klientów marki Wielton na rynku niemieckim, jest również rosnąca sieć autoryzowanych partnerów serwisowych, która daje pewność, że najważniejsze usługi oraz części zamienne będą dostępne na terenie całego kraju.

Viberti Rimorchi S.r.l.

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

z przejęciem włoskiej marki, od 2017 roku spółka prowadzi działalność pod nazwą Viberti Rimorchi S.r.l. Produkty marki Viberti są znane na włoskim rynku od prawie 100 lat.

Spółka Viberti jest zlokalizowana w Tocco da Casauria, gdzie znajduje się hala montażu naczeł marki Viberti.

Viberti Rimorchi S.r.l. wytwarza przede wszystkim naczeł kurtynowe, naczeł podkontenerowe i naczeł wywrotki.

Lawrence David Limited

Lawrence David Limited z siedzibą w Peterborough w Wielkiej Brytanii powstała w 1973 roku i jest jednym z wiodących brytyjskich producentów przyczep, naczeł i zabudów samochodowych. Jej portfolio produktowe obejmuje: naczeł kurtynowe, zabudowy skrzyniowe, zabudowy kurtynowe, zabudowy furgonowe, izotermi na lekkie samochody dostawcze.

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

W skład Grupy Wielton, spółka Lawrence David Ltd. weszła w 2018 roku, kiedy to Wielton S.A. nabył 75% udziałów w spółce. W sierpniu 2022 roku w ramach drugiego etapu transakcji Wielton S.A. nabył pozostałe 25% udziałów i aktualnie posiada 100% udziałów w Lawrence David Limited.

W wyniku integracji operacyjnej Wielton S.A. z Lawrence David, w fabryce w Wieluniu wdrożono produkcję rodziny podwozi naczeł kurtynowych, furgonowych oraz naczeł tzw. „step frame” przystosowanych do dalszej zabudowy przez Lawrence David na rynek angielski. Działania objęły takie obszary jak: działy handlowe, działy planowania produkcji, zespoły konstrukcyjne oraz działy homologacyjne. Integracja operacyjna w ramach Grupy objęła również działalność prowadzoną przez spółkę Langendorf Polska Sp. z o.o., w której finalnie ulokowano produkcję podwozi typu „step frame”. Prowadzone są prace nad integracją łańcucha dostaw z Wielton Reefer Sp. z o.o. pod kątem dostaw paneli furgonowych wykorzystywanych do zabudów izoterm.

Guillén Desarrollos Industriales S.L.

Nabycie 80% udziałów spółki przez Wielton S.A. nastąpiło w styczniu 2022 roku, w wyniku realizacji pierwszego etapu transakcji przewidującej ponadto opcję nabycia pozostałych 20%

udziałów spółki w 2026 roku w modelu earn-out uzależnionym od wyników finansowych tej spółki.

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

Lokalizacja zakładu Guillén sprzyja optymalizacji kosztów transportu produktów Grupy do południowej Francji oraz krajów północnej Afryki. Nabycie udziałów w Guillén przyczynia się również do pogłębienia relacji z dotychczasowymi klientami Grupy Wielton dzięki nowym możliwościom współpracy. Rozwiązania Guillén zostały wprowadzone do brytyjskiej spółki Grupy – Lawrence David, a także Wielton S.A. i Viberti Rimorchi S.r.l. Aktualnie trwają prace nad wdrożeniem produktów Wielton do portfolio hiszpańskiej spółki i optymalizacją komponentów oraz procesów produkcyjnych.

W kwietniu 2024 roku została zarejestrowana spółka Guillén Rental S.L. z siedzibą w Hiszpanii, w której 80% udziałów objęła bezpośrednio Wielton S.A. a pozostałe 20% posiada Guillén Desarrollos Industriales. Celem powołania spółki Guillén Rental S.L. jest wynajem naczepek, co stanowi uzupełnienie podstawowej działalności spółki Guillén Desarrollos Industriales.

Wielton Africa SARL

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

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

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

Wielton Africa LTD

W kwietniu 2023 roku Wielton S.A. nabył od spółki Lawrence David Limited - 100% udziałów w spółce Roscope Limited. Następnie zmianie uległa nazwa spółki na Wielton Africa Ltd.

W maju 2023 nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki i objęcie części nowo ustanowionych udziałów przez udziałowca mniejszościowego, wskutek czego Wielton S.A. posiada obecnie 93% udziałów w spółce.

Transakcja nabycia udziałów w Wielton Africa Ltd. miała na celu zbudowanie struktury formalno-organizacyjnej, która jest bazą do rozwoju sieci sprzedaży w krajach rejonu Afryki, poprzez stworzenie sieci podległych podmiotów, działających na rynkach lokalnych w krajach afrykańskich. Intencją Zarządu Grupy jest zintegrowanie obecnie istniejących spółek Wielton Africa SARL i Wielton Africa Ltd tak, aby stworzyć jednolitą organizację biznesową na tym rynku.

Realizując powyższy cel w lutym 2024 roku spółka Wielton Africa Ltd. zarejestrowała spółkę Wielton Maroc SARL AU z siedzibą w Casablance w Maroku, w której objęła 100% udziałów. Celem Wielton Maroc SARL AU jest budowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Maroka, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej przez tę spółkę.

Wielton Ukraina

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

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

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

Wielton Slovakia s.r.o.

Spółka została zarejestrowana w marcu 2023 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Celem Wielton Slovakia s.r.o. jest zbudowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Słowacji, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej przez tę spółkę. Poprzednia działalność sprzedażowa Grupy Wielton na obszarze Słowacji prowadzona była poprzez sieć dystrybutorów.

Wielton Benelux B.V.

Spółka została zarejestrowana w styczniu 2024 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Celem spółki Wielton Benelux B.V. jest budowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie krajów Beneluksu, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej. Spółka oferuje poza marką Wielton również wybrane produkty z pozostałych spółek produkcyjnych Grupy Wielton.

Wielton Logistic Sp. z o.o.

Wielton Logistic Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Wielton od 2011 roku, kiedy Wielton S.A. nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, dokonując zmiany jej nazwy na obecną.

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

Aberg Connect Sp. z o.o.

W styczniu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę WLT1 Sp. z o.o., która we wrześniu 2022 roku zmieniła nazwę na Aberg Connect Sp. z o.o. Wielton S.A. posiada 75% udziału w kapitale zakładowym spółki.

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

Aberg Axles Sp. z o.o.

W marcu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę Aberg Axles Sp. z o.o. w celu rozwoju osi mechanicznych oraz osi elektrycznych dla Grupy Wielton. Wielton S.A. posiada 80% udziału w kapitale zakładowym spółki.

W lipcu 2022 roku Aberg Axles Sp. z o.o. założyła w Niemczech spółkę Aberg Axles GmbH celem rozwoju osi mechanicznych oraz osi elektrycznych dla Grupy Wielton w Niemczech.

Aberg-E Sp. z o.o.

W sierpniu 2022 roku została wpisana do KRS spółka Aberg-E Sp. z o.o. Aberg-E została utworzona w celu tworzenia zaawansowanych rozwiązań dla rynku e-mobility. 100% udziałów w spółce należy do Wielton S.A.

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

W czerwcu 2022 roku Wielton S.A. utworzył spółkę Centrum Usług Wspólnych Wielton Group Sp. z o.o., której nazwa została zmieniona w lipcu 2023 roku na Wielton Group Shared Service Center Sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5 tys. zł, a 100% udziałów w spółce należy do Wielton S.A.

Spółka zajmuje się świadczeniem usług wspólnych w ramach Grupy Wielton.

Wielton Reefer Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w maju 2023 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

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

W maju 2023 roku Zarząd Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej S.A. wydał decyzję o wsparciu spółki Wielton Reefer Sp. z o.o. w zakresie realizacji nowej inwestycji w Bełchatowie. W ramach inwestycji, Wielton Reefer zamierza utworzyć nowy zakład produkujący naczepy typu chłodnia oraz wybrane komponenty do produkcji innego rodzaju naczep, w szczególności ścian i dachów do naczep typu furgon i zabudów 3,5 t. Nowa inwestycja jest realizowana w wynajętych nieruchomościach położonych w Bełchatowie o łącznej powierzchni 10,9 ha. Zakończenie realizacji inwestycji powinno nastąpić w terminie do dnia 31 grudnia 2028 roku. Na dzień publikacji niniejszego raportu prace budowlane z punktu widzenia konstrukcji budynku w części produkcyjnej i biurowej zostały zakończone i budynek jest już po odbiorach technicznych. Więcej informacji w Raporcie rocznym 2024 Sprawozdanie Zarządu z działalności Wielton S.A. i Grupy Kapitałowej w punkcie: Ocena możliwości zamierzeń inwestycyjnych.

W dniu 12 maja 2025 roku Wielton Reefer Sp. z o.o. zawarła ze Skarbem Państwa – Ministrem Aktywów Państwowych (instytucja realizująca inwestycję) umowę o objęcie wsparciem

bezwrotnym projektu pn. „Optymalizacja procesu produkcji w kierunku chłodni 2.0 w Wielton Reefer poprzez wdrożenie kluczowych technologii Przemysłu 4.0: robotyzacji i cyfryzacji”, w ramach inwestycji A.2.1.1. Inwestycje wspierające robotyzację i cyfryzację w przedsiębiorstwach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO). Planowana całkowita wartość realizacji projektu wynosi 19,3 mln zł netto (23,7 mln zł brutto). Maksymalna kwota kosztów kwalifikowalnych wynosi 19,3 mln zł. Wysokość udzielonego wsparcia wynosi 50%, co stanowi kwotę nie większą niż 9,6 mln zł. Zgodnie z zaktualizowanymi planami Spółki, projekt zostanie zrealizowany w Bełchatowie w terminie do końca czerwca 2026 roku, co zostało potwierdzone z instytucją realizującą inwestycję (pierwotnie realizacja projektu miała odbyć się w Wieluniu do końca 2025 roku).

Aberg Service Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w maju 2023 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

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

Wielton Agro Sp. z o.o.

Spółka została utworzona w maju 2023 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

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

- 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 rozprawdzania nawozu po powierzchni uprawnej i polach.

Wielton Distribution Center Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w sierpniu 2023 roku w celu prowadzenia przedsiębiorstwa zarobkowego opartego na optymalizacji zakupów oraz dystrybucji materiałów.

Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

MOVEYO Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w listopadzie 2023 roku w celu sprzedaży oraz dystrybucji wystandaryzowanej naczepy kurtynowej na terenie całej Europy.

Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

RETRAILER Sp. z o.o.

Spółka została zarejestrowana w kwietniu 2024 roku. Wielton S.A. posiada 100% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Celem powołania spółki RETRAILER Sp. z o.o. jest tworzenie nowych kanałów przychodów poprzez odkup, renowację, wynajem i recykling naczep, co wspiera zrównoważony rozwój i wzmacniać pozycję rynkową Grupy w branży transportowej.

WIELTON SCANDINAVIA A/S

W kwietniu 2024 roku została zarejestrowana spółka WIELTON SCANDINAVIA A/S z siedzibą w Danii. Celem spółki jest budowanie oraz rozwój sieci handlowej dla zwiększenia sprzedaży produktów marki Wielton na terenie Danii, Norwegii, Szwecji i Finlandii, jak również prowadzenie działalności sprzedażowej i komercyjnej. 100% udziałów w spółce objęła Wielton S.A.

WIELTON DEFENCE Sp. z o.o.

W czerwcu 2024 roku została zarejestrowana spółka WIELTON DEFENCE Sp. z o.o. z siedzibą w Wieluniu. 100% udziałów w spółce posiada Wielton S.A. Celem spółki jest wytwarzanie produktów na potrzeby wojska oraz policji. Grupa Wielton poprzez spółkę Wielton Defence rozwinęła swoje portfolio produktowe o:

- naczepy i przyczepy wojskowe w tym naczepy niskopodwoziowe czy podkontenerowe zaprojektowane tak, aby wytrzymać najtrudniejsze warunki terenowe. Zapewniają one elastyczność w przewożeniu różnorodnych ładunków, od sprzętu ciężkiego po zaopatrzenie medyczne,
- kontenery mobilne, łatwe w konfiguracji, które mogą być używane jako mobilne centra dowodzenia, magazyny, warsztaty czy jednostki medyczne. Umożliwiają szybkie dostosowanie do specyficznych potrzeb misji, zapewniając wszechstronne zastosowanie w terenie,
- zabudowy specjalne Wielton Defence na pojazdach ciężarowych, które mogą pełnić funkcje transportowe, logistyczne czy nawet bojowe, natomiast systemy załadunkowe umożliwiają szybki i bezpieczny załadunek oraz rozładunek sprzętu wojskowego,
- naczepy platformy i kurtynowo-burtowe, które sprawdzą się w przewożeniu ładunków na paletach, a także gabarytowych.

Spółka w marcu 2025 roku nawiązała współpracę z Ośrodkiem Badawczo-Rozwojowym Urządzeń Mechanicznych w Gliwicach. Przedmiotem umowy z OBRUM Sp. z o.o. (o wartości około 10 mln zł) jest wykonanie i dostawa kompletów stalowych konstrukcji spawanych ram naczepy MPT20, która jest częścią zestawu mostu towarzyszącego na podwoziu kołowym MS-Daglejsza. Dostarczenie produktów ma następować sukcesywnie do końca maja 2027 roku.

W maju 2025 roku spółka uzyskała koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania wyrobów oraz obrotu wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, o czym szerzej mowa w niniejszym rozdziale w punkcie *Istotne umowy i zdarzenia*. Koncesja jest ważna przez okres 50-ciu lat.

W lipcu 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) spółka zawarła z Jelcz Sp. z o.o. umowę o współpracy, której przedmiotem jest ustanowienie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie produkcji, dostaw elementów składowych (komponentów), a także świadczenia usług montażowo-produkcyjnych dotyczących pojazdów ciężarowych marki JELCZ, na potrzeby realizacji przez zamawiającego posiadanych kontraktów na dostawy tych pojazdów dla Skarbu Państwa - Agencji Uzbrojenia („Umowa ramowa”), o czym szerzej mowa w niniejszym rozdziale w punkcie *Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego*.

W dniu 22 września 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5 000,00 zł do kwoty 1 005 000,00 zł wskutek wniesienia przez Wielton S.A. do spółki wkładu niepieniężnego w postaci efektów prac rozwojowych.

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi zestawiono w punkcie *Transakcje z podmiotami powiązanymi* w *Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Wielton za I półrocze 2025 roku*.

POREĆCZENIA I GWARANCJE

W pierwszym półroczu 2025 roku Wielton S.A. ani spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych gwarancji z wyjątkiem gwarancji o których mowa poniżej.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku obowiązywały:

- 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 10 czerwca 2025 roku, przez Korporację Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A., w ramach umowy generalnej, gwarancja do kwoty 0,7 mln zł, na zabezpieczenie umowy zawartej przez Wielton Defence sp. z o.o. Okres ważności gwarancji upływa w czwartym kwartale 2025 roku;
- udzielona, w dniu 11 grudnia 2024 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 Krajowego („BGK”),
 na 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 późniejszymi 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 2025 roku;



Po dniu bilansowym, 29 września 2025 roku, przedłużono ważność gwarancji, która wygasa w czwartym kwartale 2026 roku.

- udzielona, w dniu 11 grudnia 2024 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 późniejszymi 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 2025 roku;

Po dniu bilansowym, 29 września 2025 roku, przedłużono ważność gwarancji, która wygasa w czwartym kwartale 2026 roku.

- udzielona, w dniu 29 kwietnia 2024 roku a następnie zmieniona aneksem z dnia 11 grudnia 2024 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 Krajowego,

na zabezpieczenie kredytu RCF C w kwocie 80 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14 grudnia 2018 roku wraz z późniejszymi 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 2025 roku;

Po dniu bilansowym, 29 września 2025 roku, przedłużono ważność gwarancji, która wygasa w czwartym kwartale 2026 roku.

- udzielona, w dniu 12 listopada 2024 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 Krajowego,

na zabezpieczenie kredytu RCF D w kwocie 95 mln zł udzielonego na podstawie Umowy Kredytów z dnia 14 grudnia 2018 roku wraz z późniejszymi 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 2025 roku;

Po dniu bilansowym, 29 września 2025 roku, przedłużono ważność gwarancji, która wygasa 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 marca 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 12 grudnia 2025 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 48,0 mln zł (tj. 80% kwoty limitu faktoringu) na okres do 30 kwietnia 2026 roku na zabezpieczenie umowy faktoringu zawartej pomiędzy Wielton S.A. a KUKE Finance S.A. w dniu 21 kwietnia 2022 roku z późniejszymi zmianami;

- udzielona w 2014 roku, gwarancja w kwocie 0,3 mln euro, przez Langendorf GmbH na zabezpieczenie zobowiązań Langendorf Service GmbH wynikających z umowy ramowej na finansowanie zakupu pojazdów użytkowych (umowa finansowania stocku), zawartej pomiędzy GEFA Gesellschaft für Absatzfinanzierung mbH oraz Langendorf Service GmbH. Gwarancja wygaśnie wraz z wygaśnięciem umowy, którą zabezpiecza.

W dniu 2 września 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) została udzielona, 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 pierwszym kwartale 2029 roku.

W pierwszym półroczu 2025 roku Wielton S.A. a także spółki z Grupy Kapitałowej Wielton nie udzieliły ani nie otrzymały innych poręczeń z wyjątkiem poręczeń, o których mowa poniżej.

Na dzień 30 czerwca 2025 roku obowiązywały:

- udzielone przez Langendorf GmbH w dniu 22 listopada 2023 roku poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z Arcelormittal Distribution sp. z o.o. do kwoty 500 tys. euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2025 roku;
- udzielone przez Wielton S.A., w dniu 7 lipca 2022 roku, poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy o współpracy z FAM sp. z o.o. do kwoty 50,0 tys. zł;
- udzielone przez Langendorf GmbH w dniu 11 lutego 2022 roku poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z Salzgitter Mannesmann Stahlhandel do kwoty 250 tys. euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2025 roku;

udzielone przez Langendorf GmbH poręczenie spłaty zobowiązań Langendorf Polska sp. z o.o. wynikające z umowy handlowej z SSAB Poland do kwoty 500 tys. euro. Poręczenie jest skuteczne w stosunku do zobowiązań powstałych do 31 grudnia 2025 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 000 Wielton, w dniu 17 stycznia 2023 roku przez Lawrence David Limited oraz w dniu 22 marca 2024 roku przez Aberg Service sp. z o.o. i Wielton Agro 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 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 14 grudnia 2028 roku.

Przy czym:

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



podstawie Umowy kredytów, nie może przekroczyć kwoty 618 mln zł (lub jej równowartości w jakiegokolwiek innej walucie);

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

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

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

Zmiana warunków wsparcia uzyskanego dla inwestycji na terenie gminy Wieluń

W dniu 13 stycznia 2025 roku Wielton S.A. otrzymała od Ministra Rozwoju i Technologii decyzję o zmianie decyzji Zarządu Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej działającej w imieniu Ministra właściwego do spraw gospodarki z dnia 24 sierpnia 2022 roku o wsparciu dla nowej inwestycji Spółki realizowanej w Wieluniu oraz w miejscowościach Urbanice i Widoradz, gmina Wieluń („Decyzja o Wsparciu”). Inwestycja polega na rozbudowie i modernizacji parku maszynowego i technologicznego, przeprowadzeniu reorganizacji procesów produkcyjnych, przebudowie istniejących oraz wybudowaniu nowych obiektów wspierających funkcje produkcyjne, a także rozbudowie niezbędnej infrastruktury wspomagającej, przez co Spółka zamierza zwiększyć zdolność produkcyjną istniejącego zakładu. Zgodnie z warunkami Decyzji o Wsparciu Spółka ma ponieść koszty kwalifikowane

o łącznej wartości 50 mln zł, z czego 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. Maksymalna intensywność pomocy regionalnej udzielonej Spółce wynosi 40%, zatem maksymalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługującej Spółce wyniesie 20 mln zł. Decyzja o Wsparciu została wydana na czas określony 15 lat.

Zmiana Decyzji o Wsparciu nastąpiła w zakresie dotyczącym warunków związanych z zatrudnieniem. Zgodnie ze zmienionymi warunkami Decyzji o Wsparciu Spółka powinna utworzyć na terenie realizacji inwestycji co najmniej 1 nowe miejsce pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2026 roku (dotychczas termin ten przypadał na 31 grudnia 2023 roku) i utrzymać na terenie realizacji inwestycji łączne zatrudnienie na poziomie co najmniej 1 930 etatów w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku (dotychczas termin ten przypadał na 31 grudnia 2024 roku). Pozostałe warunki Decyzji o Wsparciu nie uległy zmianie. Powyższa zmiana została dokonana na wniosek Spółki z uwagi na obecną sytuację rynkową w branży transportowej.

O zmianie Decyzji o Wsparciu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 2/2025 z dnia 13 stycznia 2025 roku.

Podpisanie aneksu do umowy kredytowej w zakresie finansowania Grupy Wielton – Kredyt RCF D

W dniu 17 stycznia 2025 roku Wielton S.A. zawarła z Konsorcjum banków, w którego skład wchodzi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego („Konsorcjum”), aneks do umowy kredytowej w zakresie finansowania Grupy Wielton z dnia 14 grudnia 2018 roku („Umowa kredytowa”), dotyczący warunków wykorzystania kredytu obrotowego odnawialnego w maksymalnej kwocie do wykorzystania nieprzekraczającej 95 mln zł (kredyt został zdefiniowany w Umowie kredytowej jako „Kredyt RCF D”). Kredyt RCF D jest wykorzystywany w formie transz, w walucie PLN i przeznaczony jest na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Oprocentowanie Kredytu RCF D jest zmienne, oparte na stawce WIBOR powiększonej o marżę. Ostateczna data spłaty Kredytu RCF D przypada na 30 września 2025 roku.

W aneksie określono dodatkowe warunki wykorzystania Kredytu RCF D, w tym podział pozostałej do uruchomienia kwoty 65 mln zł w ramach Kredytu RCF D na dwie transze oraz uwarunkowanie ich uruchomienia spełnieniem standardowych wymogów formalnych, a ponadto m.in. przedstawieniem przez Spółkę planów mających na celu poprawę aktualnej sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania warunki wykorzystania Kredytu RCF D zostały spełnione.

Umowa kredytowa po jej aneksowaniu zawiera zobowiązanie następcze, zgodnie z którym Spółka zobowiązana była pozyskać finansowanie w kwocie nie niższej niż 70 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 roku. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zobowiązanie to zostało przez Spółkę wypełnione - kwota 20 mln zł została pozyskana we wrześniu 2024 roku

poprzez emisję obligacji serii A i B, a pozostała kwota została pozyskana w czerwcu 2025 roku poprzez emisję akcji serii E, o której mowa szerzej w części Akcje i akcjonariat niniejszego sprawozdania.

Aneks wprowadził także do Umowy kredytowej dodatkowe zapisy określające działania, jakie mają być podjęte w przypadku braku osiągnięcia kluczowych wskaźników efektywności określonych w Umowie kredytowej, obejmujące w szczególności konieczność pozyskania dodatkowego finansowania kapitałowego ponad wskazaną powyżej kwotę oraz uzyskania dodatkowych poręczeń. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja, o której mowa powyżej nie wystąpiła.

O podpisaniu aneksu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2025 z dnia 17 stycznia 2025 roku.

Działania mające na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

W dniu 29 kwietnia 2025 roku Zarząd Wielton S.A. podjął uchwałę w sprawie podjęcia działań mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki i prowadzących do wypełnienia zobowiązania następczego do pozyskania finansowania w kwocie nie niższej niż 50 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 roku, wynikającego z konsorcjalnej umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2018 roku w zakresie finansowania Grupy Kapitałowej Wielton, o którym mowa w niniejszym punkcie powyżej.

W ramach ww. działań Spółka podjęła rozmowy z akcjonariuszem MP Inwestors S.a r.l. („MP Inwestors”) w przedmiocie dokapitalizowania Spółki kwotą minimum 50 mln zł poprzez objęcie nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a także rozmowy z akcjonariuszem MPSz Sp. z o.o. („MPSz”) w przedmiocie wzięcia udziału w podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i objęcia przez ten podmiot nowo emitowanych akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki. Zgodnie z prowadzonymi rozmowami, MP Inwestors miałby przeprowadzić procedurę przyspieszonej budowy księgi popytu (ang. Accelerated Book Building, „ABB”) w celu sprzedaży nie więcej niż 10 585 419 dotychczas posiadanych akcji Spółki, a środki pozyskane ze sprzedaży posłużyłyby podmiotowi w części do pokrycia wkładu pieniężnego na objęcie akcji Spółki nowej emisji. W odniesieniu do MPSz, akcje nowej emisji miałyby zostać opłacone wkładem pieniężnym poprzez potrącenie z wierzytelnościami podmiotu z tytułu posiadanych przez ten podmiot obligacji serii A i B Spółki, przy czym kwota wkładu pieniężnego stanowiłaby równowartość sumy kwoty nominalnej obligacji, tj. 20 mln zł.

W związku z prowadzonymi rozmowami, Zarząd Spółki podjął działania mające na celu zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 10 000 000 akcji Spółki na rzecz MP Inwestors oraz nie więcej niż 4 000 000 akcji Spółki na rzecz MPSz. Z uwagi na postanowienia umowy kredytowej, o której mowa powyżej oraz postanowienia innych umów finansowych, których stroną jest Spółka lub MP Inwestors, konieczne miało być uzyskanie odpowiednich zgód instytucji finansowych niezbędnych do realizacji powyższych działań.

W dniu 15 maja 2025 roku, w wyniku prowadzonych rozmów, Spółka zawarła z MP Inwestors umowę inwestycyjną dotyczącą objęcia akcji nowej emisji Spółki („Umowa inwestycyjna”), na mocy której MP Inwestors, pod warunkami zawieszającymi, zobowiązał się do zawarcia umowy objęcia akcji, której przedmiotem miało być objęcie przez inwestora nie więcej niż 10 000 000 akcji nowej emisji zaoferowanych przez Spółkę, poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia akcji w terminie 7 dni od dnia złożenia oferty przez Spółkę, a także do dokonania wszystkich koniecznych czynności związanych z wykonaniem umowy objęcia akcji, w tym opłacenia wszystkich objętych akcji. MP Inwestors zobowiązany był do zawarcia umowy objęcia akcji pod warunkiem, że do dnia upływu terminu do złożenia oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia akcji (1) bank kredytujący MP Inwestors wyrazi zgodę na sprzedaż przez MP Inwestors nie więcej niż 10 585 419 akcji posiadanych przez MP Inwestors w ramach ABB, w tym zwolni ustanowione zabezpieczenia, (2) MP Inwestors pozyska ze sprzedaży nie więcej niż 10 000 000 akcji w ramach ABB środki w kwocie co najmniej równej łącznej cenie emisyjnej wszystkich zaoferowanych mu akcji nowej emisji Spółki, przy czym oba powyższe warunki musiały zostać spełnione łącznie. Określona Umową inwestycyjną cena emisyjna każdej akcji nowej emisji Spółki była równa cenie sprzedaży jednej akcji uzyskanej przez MP Inwestors w ramach ABB, przy czym MP Inwestors nie był zobowiązany do sprzedaży akcji w ramach ABB, a tym samym objęcia akcji nowej emisji w przypadku, gdyby cena sprzedaży jednej akcji w ramach ABB była niższa niż 5,00 zł lub w przypadku, gdyby w ramach ABB MP Inwestors nie uzyskał możliwości sprzedaży całego pakietu akcji.

Na mocy Umowy inwestycyjnej MP Inwestors zobowiązał się również do głosowania podczas Walnego Zgromadzenia Spółki za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji, a Spółka zobowiązała się do złożenia MP Inwestors oferty objęcia akcji w liczbie ustalonej przez Zarząd Spółki, która zgodnie z Umową inwestycyjną, miała zostać obliczona tak, aby łączna cena emisyjna akcji nowej emisji odpowiadała cenie sprzedaży nie więcej niż 10 000 000 akcji Spółki w ramach ABB.

Następnie, w dniu 3 czerwca 2025 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie od MP Inwestors o przeprowadzeniu w dniach 2-3 czerwca 2025 roku procesu ABB, w wyniku którego ostateczna liczba akcji sprzedanych przez akcjonariusza wyniosła 10 585 419 akcji, a cena sprzedaży jednej akcji wyniosła 5,75 zł. W treści zawiadomienia akcjonariusz podtrzymał zamiar uczestniczenia w procesie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i objęcia 10 000 000 akcji serii E Spółki, a także zawiadomił, że został spełniony jeden z warunków zawieszających Umowy Inwestycyjnej: bank kredytujący MP Inwestors wyraził zgodę na sprzedaż w procesie ABB nie więcej niż 10 585 419 akcji posiadanych przez akcjonariusza.

Wskutek powyższego określona została cena emisyjna jednej akcji nowej emisji serii E i F Spółki, która zgodnie z ustaleniami stron miała być równa cenie sprzedaży jednej akcji sprzedawanej w ramach procesu ABB, tj. 5,75 zł za jedną akcję. Ze względu na to, że uzyskana w ABB cena sprzedaży, a tym samym cena emisyjna akcji nowej emisji serii E i F, była wyższa od ceny minimalnej, za którą planowana była sprzedaż akcji w ABB i emisja serii E i F, Zarząd Spółki zdecydował przeznaczyć nadwyżkę pomiędzy łączną kwotą uzyskaną w procesie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, a kwotą niezbędną do spełnienia zobowiązania następczego wynikającego z konsorcjalnej umowy kredytowej (50 mln zł) na

stworzenie warunków do kontynuacji budowy przez Spółkę zdolności produkcyjnych i handlowych w atrakcyjnym sektorze chłodni, po uzyskaniu ewentualnych zgód instytucji finansujących Grupę. Działania te wpisują się w strategię rozwoju Spółki, ukierunkowaną na zwiększenie konkurencyjności i umocnienie pozycji rynkowej w segmencie chłodni.

W dniu 5 czerwca 2025 roku Spółka i MPSz zawarły porozumienia w sprawie przedterminowego wykupu z dniem 11 czerwca 2025 roku wszystkich 10 000 obligacji serii A oraz 10 000 obligacji serii B Spółki, pod warunkiem zawieszającym podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki m.in. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F.

Wierzytelność MPSz z tytułu przedterminowego wykupu obligacji serii A i B w części kwoty wykupu odpowiadającej wartości nominalnej obligacji miała zostać rozliczona na zasadzie potrącenia umownego w ramach pokrycia ceny emisyjnej akcji serii F.

Spółka uzyskała również wszystkie wymagane zgody instytucji finansowych na przeprowadzenie planowanych działań mających na celu podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

W związku z powyższym w dniu 11 czerwca 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały niezbędne do przeprowadzenia emisji akcji serii E i F Spółki oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o czym mowa w dalszej części niniejszego punktu. Następnie została przeprowadzona i doszła do skutku emisja akcji serii E i F, o czym szerzej mowa w punkcie Akcje i akcjonariat niniejszego sprawozdania.

W wyniku podjętych działań wypełnione zostało zobowiązanie następcze do pozyskania finansowania w kwocie nie niższej niż 50 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 roku, wynikające z konsorcjalnej umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2018 roku w zakresie finansowania Grupy Kapitałowej Wielton, a Spółka w wyniku emisji akcji serii E i F pozyskała środki pieniężne o łącznej wartości 77,5 mln zł.

O działaniach prowadzonych w celu podwyższenia kapitału zakładowego Wielton S.A. Spółka informowała w raportach bieżących nr 7/2025 i 8/2025 z dnia 15 maja 2025 roku oraz nr 12/2025 z dnia 3 czerwca 2025 roku.

Uzyskanie przez spółkę zależną koncesji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania wyrobów oraz obrotu wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym

W dniu 6 maja 2025 roku Wielton Defence Sp. z o.o. uzyskała koncesję Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie:

- wytwarzania wyrobów o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonych w pozycjach: WT III - WT V (elementy, komponenty, składniki, wyposażenie), WT II, WT VI - WT XII, WT XIII ust. 1 i 2 oraz WT XIV ust. 1 - 4 i ust. 8-12 Części IV - Rodzaje wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - WT Załącznika do rozporządzenia

Rady Ministrów z dnia 17 września 2019 roku w sprawie klasyfikacji rodzajów materiałów wybuchowych, broni, amunicji oraz wyrobów i technologii o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, na których wytwarzanie lub obrót jest wymagane uzyskanie koncesji (Dz. U. z 2019 r. poz. 1888);

- obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określonymi w pozycjach: WT II - WT XII, WT XIII ust. 1 - 2 i WT XIV - Części IV ww. Załącznika.

- obrotu technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym określoną w pozycji: WT XIII ust. 3 14 - Części IV ww. Załącznika.

Koncesja została wydana na wniosek Wielton Defence Sp. z o.o. i jest ważna przez okres 50-ciu lat.

Uzyskanie koncesji pozwala na udział w przetargach i postępowaniach zakupowych realizowanych przez Agencję Uzbrojenia lub inne jednostki Ministerstwa Obrony Narodowej (MON) oraz umożliwia legalne uczestnictwo w międzynarodowym obrocie (eksport/import) sprzętem wojskowym i specjalnym, zgodnie z przepisami UE i NATO, co jest kluczowe przy współpracy z zagranicznymi partnerami wojskowymi. Ponadto posiadanie koncesji może być wymagane przy realizacji projektów badawczo-rozwojowych (B+R) finansowanych przez MON lub instytucje NATO/EUROPEAN DEFENCE FUND, w których przewidziane są komponenty uzbrojenia lub technologii o znaczeniu strategicznym.

O uzyskaniu koncesji przez spółkę zależną, Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 4/2025 z dnia 6 maja 2025 roku.

Zawarcie umowy o dofinansowanie projektu dotyczącego cyfryzacji i robotyzacji kluczowych procesów produkcyjnych Wielton S.A.

W dniu 12 maja 2025 roku Spółka Wielton S.A. zawarła ze Skarbem Państwa – Ministrem Aktywów Państwowych (instytucja realizująca inwestycję) umowę o objęcie wsparciem bezzwrotnym projektu Spółki pn. „Cyfryzacja i robotyzacja kluczowych procesów produkcyjnych Wielton S.A jako kierunek transformacji w kierunku Przemysłu 4.0.” („Projekt”) w ramach inwestycji A.2.1.1. Inwestycje wspierające robotyzację i cyfryzację w przedsiębiorstwach Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności.

Celem nadrzędnym Projektu jest wspieranie procesu transformacji cyfrowej Spółki w kierunku Przemysłu 4.0 ze szczególnym uwzględnieniem robotyzacji i technologii operacyjnych obejmujących kluczowe procesy produkcji przyczep i naczep. Na realizację Projektu będą składać się działania związane z zakupem maszyn i urządzeń (środków trwałych) oraz wartości niematerialnych i prawnych. Projekt zostanie zrealizowany w Wieluniu w terminie do 30 czerwca 2026 roku.

Planowana całkowita wartość realizacji Projektu wynosi 139,7 mln zł netto (171,8 mln zł brutto). Maksymalna kwota kosztów kwalifikowalnych w okresie do zakończenia realizacji inwestycji wynosi 139,7 mln zł. Wysokość udzielonego wsparcia wynosi 50 %, co stanowi

kwotę nie większą niż 69,8 mln zł. Kwota wsparcia jest uzależniona od wartości kosztów kwalifikowalnych poniesionych w toku realizacji Projektu i zatwierdzonych przez instytucję realizującą inwestycję. Wsparcie zostanie udzielone w formie zaliczek i refundacji. Przekazanie wsparcia następuje pod warunkiem dostępności środków w Polskim Funduszu Rozwoju S.A. („PFR”), a ponadto zgodnie z zawartą umową instytucja realizująca inwestycję może wstrzymać przekazanie wsparcia w przypadkach przewidzianych w umowie. Spółka zobowiązana jest do utrzymania Projektu przez 5 lat od daty zrealizowania płatności końcowej przez PFR na rzecz Spółki. Zabezpieczeniem wykonania umowy jest weksel in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową. W przypadku braku środków dostępnych w ramach KPO na finansowanie Projektu każda ze stron może rozwiązać umowę ze skutkiem natychmiastowym. Ponadto zgodnie z warunkami umowy, Spółka może rozwiązać umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia.

Realizacja Projektu jest zgodna ze „Strategią Grupy Wielton na lata 2023-2027” opublikowaną raportem bieżącym nr 14/2023 z dnia 30 października 2023 roku i przyczyni się do umocnienia pozycji Wielton S.A. na rynku.

Również w dniu 12 maja 2025 roku zawarta została umowa o dofinansowanie projektu Spółki pn. „Robotyzacja i cyfryzacja procesu lakierowania proszkowego. Planowana całkowita wartość realizacji projektu wynosi 11,5 mln zł netto (14,1 mln zł brutto). Maksymalna kwota kosztów kwalifikowalnych wynosi 11,5 mln zł. Wysokość udzielonego wsparcia wynosi 50%, co stanowi kwotę nie większą niż 5,8 mln zł. Projekt zostanie zrealizowany w Wieluniu w terminie do końca 2025 roku.

O zakwalifikowaniu ww. projektów do dofinansowania, a następnie zawarciu umów o dofinansowanie Spółka informowała w raportach bieżących nr 17/2024 z dnia 27 września 2024 roku oraz nr 6/2025 z dnia 12 maja 2025 roku.

Otrzymanie potwierdzenia zamówienia od znaczącego klienta międzynarodowego na dostawę naczep

W dniu 28 maja 2025 roku Spółka otrzymała od znaczącego klienta międzynarodowego działającego w sektorze e-commerce, potwierdzenie złożenia zamówienia na dostawę przez Grupę Wielton naczep różnych typów, zgodnie z określoną specyfikacją. Całość zamówienia zostanie zrealizowana w terminie do końca 2025 roku. Łączna wartość zamówienia wynosi równowartość około 164 mln zł (po przeliczeniu według kursu średniego NBP dla euro z dnia 28 maja 2025 roku).

O otrzymaniu potwierdzenia zamówienia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2025 z dnia 29 maja 2025 roku. W wyżej wskazanym raporcie Spółka wskazywała na planowane zawarcie przez strony umowy na realizację powyższego zamówienia, jednak zgodnie ze stanem obecnym umowa taka nie będzie zawierana, a realizacja zamówienia na rzecz klienta odbywa się zgodnie z przyjętym w zamówieniu ramowym harmonogramem.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A.

W dniu 11 czerwca 2025 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A., podczas którego zostały podjęte m.in. następujące uchwały:

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Wielton S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii E, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki,

- uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Wielton S.A. w drodze emisji akcji zwykłych serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii F, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii F, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki

- uchwałę 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 Wielton S.A. oraz zmiany Statutu Spółki.

Szersze informacje na temat realizacji powyższych uchwał i emisji akcji serii E i F znajdują się w pkt Akcje i akcjonariat niniejszego sprawozdania.

O podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wielton S.A. uchwałach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 20/2025 z dnia 11 czerwca 2025 roku.

Pożar części hali zakładu Spółki w Wieluniu

W dniu 18 czerwca 2025 roku po północy w Zakładzie nr 1 Spółki, przy ul. Fabrycznej w Wieluniu, doszło do pożaru kabiny śrutowniczej wraz z częścią hali, w której prowadzone były pomocnicze procesy lakiernicze. Przyczyną pożaru było uszkodzenie instalacji elektrycznej oświetlenia w komorze śrutowniczej, które spowodowało zapalenie się elementów wewnątrz kabiny, a następnie rozprzestrzenienie ognia na obszar hali. Nikt z pracowników pracujących w tym czasie w zakładzie nie ucierpiał. Ewakuacja personelu została przeprowadzona sprawnie i pomyślnie.

Zdarzenie miało minimalny wpływ na realizowane procesy produkcyjne, a produkcja została wznowiona od pierwszej zmiany jeszcze tego samego dnia. Zdarzeniem nie zostały objęte obiekty, gdzie prowadzone są główne procesy lakiernicze, w tym KTL.

Szacowane koszty związane z odbudową zniszczonych pożarem urządzeń oraz części hali lakierni to około 3,5 mln zł netto. Mienie, które uległo zniszczeniu było objęte ubezpieczeniem od tego rodzaju zdarzenia losowego.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 26/2025 z dnia 18 czerwca 2025 roku.

Przedterminowy wykup obligacji serii A i B Spółki

W dniu 18 czerwca 2025 roku Spółka rozliczyła w całości przedterminowy wykup 10 000 obligacji serii A i 10 000 obligacji serii B o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 24 września 2024 roku i będących w posiadaniu MPSz Sp. z o.o., dokonany z dniem 11 czerwca 2025 roku na mocy porozumienia zawartego przez Spółkę z obligatariuszem w dniu 5 czerwca 2025 roku. Część kwoty przedterminowego wykupu odpowiadająca sumie wartości nominalnej obligacji w wysokości 20 mln zł została rozliczona w drodze potrącenia umownego z wierzytelnością MPSz Sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki (szerzej nt. emisji akcji serii F w punkcie Akcje i akcjonariat), a pozostała część kwoty przedterminowego wykupu odpowiadająca wartości kuponu naliczonego od dnia emisji obligacji do dnia ich wykupu, tj. kwota 1,88 mln zł, została rozliczona w drodze przelewu bankowego. W związku z powyższym wszystkie obligacje serii A i B Spółki zostały wykupione w całości i tym samym Spółka nie posiada już żadnych zobowiązań z tytułu tych obligacji.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2025 z dnia 18 czerwca 2025 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

W dniu 24 czerwca 2025 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło uchwały w sprawie m.in. zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Wielton S.A. za rok obrotowy 2024, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Wielton S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2024, zatwierdzenia sprawozdania finansowego Wielton S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wielton za rok obrotowy 2024, pokrycia straty netto za rok obrotowy 2024 roku z kapitału zapasowego Spółki, udzielenia absolutorium z wykonania obowiązków przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku 2024, pozytywnego zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej Wielton S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A. za rok obrotowy 2024, przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Wielton S.A. oraz zmiany Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Uchwały podjęte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie zostały opublikowane raportem bieżącym nr 28/2025 z dnia 24 czerwca 2025 roku.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Wielton S.A. nie publikowała prognoz skonsolidowanych oraz jednostkowych wyników finansowych na 2025 rok.

CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ ORAZ ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ

Dynamicznie zmieniające się otoczenie makroekonomiczne stanowi istotne źródło niepewności dla działalności Grupy. W szczególności dotyczy to:

- **Wahań koniunktury gospodarczej** – spowolnienie wzrostu PKB w Polsce i w krajach europejskich może prowadzić do ograniczenia popytu na produkty Grupy, opóźnień w realizacji inwestycji oraz zwiększonej presji na marżę.
- **Inflacji i kosztów finansowania** – utrzymująca się wysoka inflacja wpływa na wzrost kosztów surowców, energii i wynagrodzeń, co może obniżać rentowność. Jednocześnie podwyższone stopy procentowe zwiększają koszty obsługi zadłużenia oraz ograniczają zdolności inwestycyjne klientów.
- **Ryzyka walutowego** – duża część transakcji realizowana jest w walutach obcych (EUR, USD), co w warunkach znacznych wahań kursów walutowych zwiększa ryzyko finansowe i może wpływać na wyniki raportowane w PLN.
- **Niepewności regulacyjno-politycznej** – zmiany w polityce fiskalnej i handlowej, w tym potencjalne obciążenia podatkowe, nowe regulacje unijne czy napięcia geopolityczne, mogą negatywnie oddziaływać na działalność operacyjną i strategiczne plany rozwoju Grupy.
- **Zaburzeń w łańcuchach dostaw** – globalne kryzysy gospodarcze, konflikty zbrojne lub ograniczenia handlowe mogą prowadzić do wzrostu cen i ograniczonej dostępności kluczowych komponentów, co zagraża ciągłości produkcji i terminowości realizacji zamówień.

Konsekwencje dla Grupy Wielton w pierwszym półroczu 2025:

- Ostrożna polityka zakupowa klientów skutkowałą spadkiem wolumenów zamówień.
- Rosnące koszty finansowania ograniczyły inwestycje po stronie odbiorców (firm transportowych, budowlanych).

- Wymagana była bieżąca optymalizacja kosztów operacyjnych i rewizja cen sprzedaży.

Strategicznie Grupa koncentrowała się na dywersyfikacji rynków zbytu i źródeł zaopatrzenia, lepszym zarządzaniu płynnością, rozwoju oferty produktowej w segmentach niskokosztowych i specjalistycznych jak i elastyczne planowanie produkcji i zapasów. Grupa na bieżąco monitoruje otoczenie makroekonomiczne i dostosowuje plany strategiczne do panujących warunków.

RYZIKO FINANSOWE

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę Dominującą, w ścisłej współpracy ze spółkami zależnymi. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- neutralizacja zmienności wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji.

RYZIKO WALUTOWE

Z uwagi na dominujący udział transakcji w walutach obcych, Grupa Wielton narażona jest na ryzyko kursowe. Blisko 60% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę Dominującą w pierwszym półroczu 2025 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w EUR oraz ponad 7% ogółu transakcji po stronie sprzedaży zrealizowanych przez Spółkę Dominującą w pierwszym półroczu 2025 roku było przeprowadzonych bądź indeksowanych w GBP. Transakcje między podmiotami w Grupie realizowane były w EUR, GBP oraz w PLN. Zagraniczne spółki zależne, dla których walutą funkcjonalną jest EUR lub GBP, nie są narażone na ryzyko walutowe. Pozostałe zagraniczne spółki Grupy przeprowadzają transakcje z klientem końcowym w walucie lokalnej kraju siedziby spółek, a z uwagi na to, że rozliczają swoje zobowiązania wobec Wielton w EUR stąd identyfikowane jest ryzyko takich par walutowych, jak UAH/EUR.

Po stronie zakupów materiałów i usług, udział transakcji realizowanych w EUR sięgnął 53% i w 64% pokrył ekspozycję EUR po stronie przychodów (hedging naturalny). Dodatkowo przychody znajdują pokrycie w ekspozycji kredytów zaciągniętych w EUR. Grupa ma wyraźną pozycję eksportera charakteryzującą się długą odkrytą pozycją walutową. Z powyższego wynika, że ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży, które zawierane są przez jednostkę dominującą w EUR i GBP, a przez pozostałe spółki w walucie lokalnej. Grupa na bieżąco monitoruje i przeprowadza kalkulację miar ryzyka. Strategia zabezpieczeń przed ryzykiem walutowym na rok 2025 zakłada

zabezpieczanie odpowiedniej części ekspozycji przyszłych przepływów walutowych kontraktami forward z odpowiednio przyjętym, kilkumiesięcznym tenorem.

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

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

Na koniec pierwszego półrocza 2025 roku całkowite zobowiązania Grupy z tytułu otrzymanych kredytów i pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu wynosiły 746 044 tys. zł. Oprocentowanie kredytów złotych jest zmienne, co w warunkach zacieśnienia polityki pieniężnej w Polsce przyczynia się do wzrostu kosztów finansowania Grupy.

Wielton S.A. korzysta z kredytów inwestycyjnych i obrotowych opartych o zmienną stopę procentową, której bazą jest WIBOR/EURIBOR powiększony o marżę banku. Wielton S.A. ogranicza ryzyko pogorszenia wyników finansowych w sytuacji znacznego wzrostu stóp procentowych poprzez wprowadzenie stałej stopy procentowej dla pożyczki udzielonej przez WFOŚiGW, części kredytów w EUR a także dokonała przewalutowania transz Kredytu A i B w PLN na EUR oraz przewalutowała kredyt RCF B w BGK z PLN na EUR.

Wielton S.A. korzysta z instrumentu zabezpieczającego przed ryzykiem zmian stopy procentowej w postaci wynegocjowanej stałej stopy dla części ekspozycji kredytowej zaciągniętej w EUR. Instrument ten zabezpiecza przed ww. ryzykiem w całym okresie istnienia ekspozycji.

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

RYZIKO KREDYTOWE

Grupa Wielton 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.

Na koniec pierwszego półrocza 2025 roku odpis aktualizujący wartość należności handlowych wyniósł 12 265 tys. zł.

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.

RYZYO PŁYNNOŚCI

Grupa Wielton jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do regulowania zobowiązań.

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków, w tym poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów i operacje na kapitale pracującym. W konsekwencji spadku rynku nacze i przyczep na rynku polskim i międzynarodowym oraz zapotrzebowania na produkty oferowane przez Grupę, Grupa kładzie większy nacisk na monitorowanie sytuacji płatniczej.

Na koniec czerwca 2025 roku wskaźniki płynności kształtowały się na podobnym lub niższym poziomie niż na koniec 2024 roku. Pozytywnie należy ocenić zmniejszenie ujemnego wskaźnika długu netto/EBITDA -9,86 wobec -35,55 na koniec 2024 roku, co świadczy o racjonalnym wykorzystaniu środków pieniężnych i utrzymaniu bezpiecznej pozycji w zakresie obsługi zadłużenia.

Niesprzyjająca sytuacja rynkowa oraz makroekonomiczna miały negatywny wpływ na działalność bieżącą. W konsekwencji Grupa jest w większym stopniu narażona na ryzyko zdolności do regulowania zobowiązań.

W związku z sytuacją rynkową Emitent podjął działania w celu zorganizowania dodatkowych źródeł finansowania w postaci emisji akcji i dodatkowego finansowania bankowego.

Grupa wychodząc naprzeciw istniejącemu ryzyku na bieżąco monitoruje sytuację oraz wprowadza środki zaradcze w celu minimalizacji ryzyka.

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Grupa Wielton zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje zarządzanie kapitałem na podstawie następujących miar wg stanu na 30 czerwca 2025 roku:

- wskaźnik zadłużenie finansowe netto/EBITDA (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych odsetkowych pomniejszonych o stan środków pieniężnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji) na poziomie nie wyższym niż 3,5,
- wskaźnik pokrycia obsługi zadłużenia na poziomie nie niższym niż 1,25.

Zarówno Grupa Wielton jak i Spółka Dominująca nie podlegają innym zewnętrznym wymogom kapitałowym.

Spółka zarządza długiem handlowym poprzez negocjacje, z dostawcami oraz klientami, terminów płatności za zobowiązania oraz należności. Spływ środków pieniężnych od klientów przeznaczany jest na regulowanie zobowiązań wobec dostawców w kolejności ich wymagalności.

RYZYO OPERACYJNE

Ryzyko związane z zapewnieniem ciągłości produkcji

Kluczowe znaczenie dla realizacji planów produkcji ma zapewnienie ciągłości procesów produkcyjnych. W działalności Grupy Wielton istnieje ryzyko wystąpienia zakłóceń procesu produkcyjnego na skutek między innymi: awarii kluczowych urządzeń produkcyjnych, braku ciągłości dostaw materiałów i komponentów, czy też powstania szkód w wyniku klęsk żywiołowych (pożarów, powodzi czy też huraganów). W 2020 roku ujawniło się nowe, nie uwzględniane wcześniej, ryzyko wstrzymania produkcji w związku z rozprzestrzenianiem się epidemii, w tym przypadku pandemii koronawirusa. Dodatkowo, bardzo istotne ryzyko pojawiło się w związku z wybuchem w 2022 roku wojny w Ukrainie. W rezultacie zamknięcia lub ograniczeń w dostępie do rynków zbytu, bezpośrednio i istotnie wpłynęło ono na działalność Grupy, zakłócenia łańcucha dostaw, dostępność pracowników i ogólnie pojęte spowolnienie gospodarcze, kryzys, recesję a jednocześnie presję inflacyjną, która również miała wpływ na działalność Grupy w 2023 oraz 2024 roku. Grupa wdrożyła szeroko zakrojony pakiet działań ograniczających wpływ negatywnych czynników wywołanych przez wojnę, aktywnie reagując na negatywne czynniki, poprzez dopasowanie polityki rynkowej,

zakupowej, strategii produktowej i cenowej, a także wprowadzając programy i inicjatywy oszczędnościowe na wszystkich poziomach działalności Grupy. W 2024 roku, na skutek ataku hakerskiego na systemy spółek z Grupy Wielton, pojawiło się kolejne ryzyko tj. ryzyko wstrzymania lub zakłócenia procesu produkcyjnego na skutek cyberataku. W takiej sytuacji dochodzi najczęściej do zatrzymania procesów produkcyjnych ze względu na brak możliwości śledzenia przepływu materiałów w systemie.

Przerwy w produkcji i przestoje spowodowane pożarami, awariami maszyn i narzędzi, awarie IT, uszkodzenia infrastruktury, awarie zasilania, zakłócenia w transporcie i logistyce stanowią ryzyko, które Grupa Wielton ogranicza poprzez stosowanie odpowiednich środków ostrożności. Już w fazie przygotowania inwestycji, struktury i procesy produkcyjne są projektowane tak, aby zminimalizować potencjalne szkody i prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Natomiast w codziennej działalności, podejmowane środki mające na celu zapobieganie przestojom spowodowanym awariami obejmują techniczną ochronę przeciwpożarową, szkolenia pracowników, w tym w zakresie BHP, wymiennosc urządzeń produkcyjnych, konserwację zapobiegawczą oraz zarządzanie częściami zamiennymi. Na wypadek awarii, Grupa zabezpiecza się też współpracując ze sprawdzonymi zewnętrznymi kooperantami, zdolnymi dostarczyć większość komponentów do procesu produkcji.

Ryzyko, że Grupa nie zachowa ciągłości procesu produkcyjnego występuje również w przypadku opóźnień dostaw kluczowych materiałów i komponentów. W celu jego ograniczenia, polityka zaopatrzenia Wielton przewiduje utrzymywanie zapasów materiałowych na okres około 30 dni. Ponadto, Grupa zabezpiecza się przed tym ryzykiem, m.in. magazynując gazy w specjalnie do tego celu przystosowanych stacjach, które pozwalają na zabezpieczenie ciągłości produkcji przez okres od czterech dni do trzech tygodni.

Opóźnienia w procesie produkcyjnym w stosunku do planu mogą przyczynić się do niezdolności do terminowej realizacji zamówień przez Grupę, domagania się przez klientów zapłaty kar umownych lub odszkodowań, pogorszenia opinii i utraty zaufania klientów, co może wpłynąć na niższy wolumen sprzedaży, a także może wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe.

Grupa posiada odpowiednie umowy ubezpieczeniowe, które ubezpieczają ją od ryzyka awarii.

Ryzyko związane z ochroną środowiska i bezpieczeństwem pracy

✓ Ochrona środowiska

Działalność Grupy Wielton wywiera pośredni i bezpośredni wpływ na środowisko naturalne.

Wpływ pośredni Grupy Wielton na ograniczanie zmian klimatycznych ma zdecydowanie większe znaczenie niż wpływ bezpośredni, przede wszystkim z powodu intensywności użytkowania produktów Grupy Wielton i ich długiego cyklu życia.

Pośredni wpływ na zmiany klimatu jest związany z takim projektowaniem i konstruowaniem naczip i przyczep tak by przyczyniały się one do redukcji zużycia paliw w transporcie. Wykorzystując własne centrum badawczo-rozwojowe, Grupa dąży do tego, aby wprowadzone na rynek nowe pojazdy charakteryzowały się zredukowaną masą własną, co pozwala nie tylko na zmniejszenie zużycia paliwa i mniejsze zużycie opon, ale także zwiększenie ładowności pojazdów i tym samym ograniczenie liczby przewozów. Na zlecenie klientów, Wielton S.A. wyposaża także swoje pojazdy w urządzenia telematyczne, pozwalające użytkownikom na lepsze zarządzanie posiadaną flotą pojazdów. Grupa zwraca także uwagę na to, aby wprowadzane zmiany poprawiały efektywność samego procesu produkcji, w toku którego zużywa się mniej materiałów, takich jak stal i aluminium.

Bezpośredni wpływ na zmiany klimatu jest związany z działalnością operacyjną i produkcyjną Grupy. Obejmuje takie aspekty jak: emisja gazów cieplarnianych do atmosfery, zużycie wody i produkcja ścieków oraz odpady poprodukcyjne.

Działalność produkcyjna Grupy Kapitałowej Wielton charakteryzuje się wysoką energochłonnością. W celu zwiększenia efektywności energetycznej Grupa stale modernizuje i optymalizuje procesy technologiczne, przyczyniając się do redukcji emisji gazów cieplarnianych.

W ramach działalności Grupa zużywa paliwa do procesów produkcyjnych oraz ogrzewania budynków. Wykorzystywana energia pochodzi ze spalania gazu ziemnego, węgla kamiennego oraz oleju opałowego. Do transportu pojazdami wykorzystywanymi przez Grupę Wielton, będącymi własnością spółek Grupy oraz leasingowymi, stosuje się przede wszystkim olej napędowy, a także LPG i benzynę.

W Wielton S.A. do procesów produkcyjnych oraz ogrzewania wykorzystuje zakupioną energię elektryczną, gaz ziemny oraz węgiel kamienny. W zakładach do ogrzewania wykorzystuje się promienniki, nagrzewnice elektryczne oraz nagrzewnice gazowe. W lakierni wykorzystywana jest instalacja rekuperacyjna umożliwiająca odzysk ciepła z procesów produkcyjnych oraz wykorzystywana go w ramach ogrzewania pomieszczeń. Na piecu KTL, został zamontowany ekomizer, w celu odzysku ciepła, a także wymieniono przemienniki częstotliwości oraz zmodernizowano instalację elektryczną, w celu ograniczenia zużycia energii.

Działalność Grupy Kapitałowej Wielton wiąże się z wykorzystaniem substancji niebezpiecznych (np. w procesach malowania oraz lakierowania), które tymczasowo magazynowane są na terenach zakładów Wielton. Szczególnie w efekcie działań przeprowadzanych w obiektach produkcyjnych istnieje ryzyko zanieczyszczenia powietrza, gruntu, wód podziemnych i powierzchniowych na przykład w wyniku niekontrolowanego uwolnienia się substancji niebezpiecznych. Z tego powodu, Wielton przestrzega wymagań oraz procedur mających na celu zapobieganie zanieczyszczeniom. Procesy związane z ochroną środowiska, w tym gospodarka wodno-ściekowa, emisje, wytwarzanie odpadów w

Wielton S.A. regulowane są przez warunki określone w decyzjach i pozwoleniu zintegrowanym.

Obecnie, oprócz aktualizacji obecnych pozwoleń na korzystanie ze środowiska, Wielton S.A. jest w trakcie uzyskiwania pozwolenia środowiskowego w zakresie przetwarzania odpadów, co przyczyni się do redukcji emisji, ilości generowanych odpadów końcowych oraz aspektów finansowych związanych z procesem zarządzania odpadami. W roku 2024 zakończyły się inwestycje, prasy do zmniejszenia ilości odpadów po procesie flotacyjnym redukcja nawet do 50% i destylowania odpadów z procesu lakierniczego z którego odzyskamy 75% rozpuszczalnika do ponownego użycia w procesie produkcji. W 2025, prasa zgodnie z założeniami redukuje ilości odpadów niebezpiecznych o 50%.

W Grupie Wielton woda dostarczana jest przez dostawców zewnętrznych (Grupa nie posiada ujęć własnych) i jest wykorzystywana do celów socjalno-bytowych oraz w niewielkim stopniu do celów produkcyjnych – w procesie obróbki skrawaniem (przygotowanie mieszaniny chłodząco-smarującej) a także w lakierni (w malowaniu na mokro).

Gospodarka ściekowa Grupy obejmuje ścieki technologiczne, socjalno-bytowe oraz wody opadowe. Zarządzanie procesami związanymi ze ściekami i wodami opadowymi w zakładach oparte jest o wymagania regulacyjne. Ścieki są oczyszczane we własnych oczyszczalniach lub odprowadzane są do oczyszczalni obsługiwanych przez podmioty trzecie. W zakresie gospodarki wodno-ściekowej ścieki technologiczne stanowią główne zagrożenie dla środowiska, ze względu na obciążenie ładunkiem zanieczyszczeń. Przed odprowadzeniem ścieków do oczyszczalni poddawane są one dodatkowym procesem podczyszczania. W ramach procesów technologicznych wdrożone są również mechanizmy kontrolne mające na celu monitorowanie jakości oraz ilości odprowadzanych ścieków.

W Wielton S.A. ścieki, które ze względu na wysoką zawartość substancji niebezpiecznych, nie mogą być odprowadzone do sieci kanalizacyjnej, przekazywane są jako odpad niebezpieczny do uprawnionego odbiorcy odpadów.

W Wielton S.A. funkcjonuje instalacja do oczyszczania ścieków z lakierni zakładu nr 1, która wykorzystuje zamknięty obieg wody przemysłowej i pozwala na redukcję zanieczyszczenia nawet o 95%. Oczyszczona woda trafia ponownie do produkcji. Instalacja pozwala na redukcję zużycia wody w procesach przemysłowych oraz ograniczenie ilości powstających ścieków.

W Grupie Wielton, główne strumienie odpadów składają się z odpadów innych niż niebezpieczne (około 93% wszystkich odpadów). Wszystkie operacje w zakresie gospodarki odpadami realizowane przez Grupę są zgodne z wymaganiami regulacyjnymi. Odpady są

tymczasowo magazynowane w sposób ograniczający generowanie ich negatywnego oddziaływania na środowisko, a następnie przekazane do utylizacji lub odzysku.

Wielton S.A. prowadzi w pełni ewidencjonowaną gospodarkę odpadami. Odpady, które nadają się do odzysku (w tym złom żelaza stanowiący 63% wszystkich odpadów) przekazywane są do dalszego wykorzystania. Elementy stali i aluminium będące odpadem z procesu produkcyjnego przeznaczone są do ponownego wykorzystania w ramach procesów technologicznych. Jeżeli odzysk nie jest możliwy, odpady przekazywane są do unieszkodliwienia z zachowaniem odpowiednich standardów z zakresu ochrony środowiska. Opakowania z farb, rozpuszczalników i lakierów są odbierane przez producenta (zwrot zanieczyszczonych opakowań) lub przekazane firmie przetwarzającej odpady.

Wielton S.A. kładzie duży nacisk na edukację i utrzymywanie wysokich standardów w zakresie ochrony środowiska. Realizuje to przez działania wewnątrz jak i na zewnątrz organizacji. Przejawem tych działań jest między innymi jasny i klarowny proces segregacji odpadów, poparty wizualizacją i dedykowanymi pojemnikami na odpady. Wszyscy pracownicy są przeszkoleni z zasad prawidłowej segregacji odpadów. Proces segregacji odpadów wraz z wizualizacją instrukcji odbywa się zarówno w strefie produkcyjnej jak i biurowej.

W miejscach składowania odpadów spółka Wielton S.A. wprowadziła prasy do redukowania objętości transportowanych odpadów. Przyczynia się to do zmniejszenia ilości realizowanych procesów logistycznych a co za tym idzie pozytywny wpływ na środowisko.

✓ **Bezpieczeństwo i higiena pracy**

W pierwszym półroczu 2025 dział BHP kontynuował działania mające na celu zminimalizowanie zagrożeń występujących na stanowiskach pracy oraz zwiększenie świadomości na temat bezpiecznego miejsca pracy wśród wszystkich grup pracowników organizacji. Liczba zdarzeń wypadkowych kształtuje się na wyższym poziomie niż w analogicznym okresie 2024 roku. Wskaźnik ciężkości wypadków również jest wyższy niż w poprzednim okresie, co wskazuje na dłuższą absencję wypadkową pracowników po wypadkach. Odnotowano kilkanaście zdarzeń wypadkowych, które zostały zakwalifikowane jako wypadki lekkie i indywidualne. Grupa Wielton podjęła działania organizacyjne i techniczne w celu wyeliminowania ryzyka kolejnych tego typu zdarzeń w przyszłości na tym stanowisku pracy.

Wśród najważniejszych działań, podjętych w pierwszym półroczu 2025, poprawiających bezpieczeństwo pracowników oraz budujących świadomość bezpiecznego miejsca pracy można wymienić:

- Przeprowadzenie szkoleń z zakresu pierwszej pomocy dla członków zakładowej Grupy Ratowniczej.

- Wykonanie pomiarów środowiska pracy dla wydziałów produkcyjnych ITC na Zakładzie nr 2.
- Opracowanie i sukcesywne wdrażanie wraz z kierownikami i dyrektorami poszczególnych wydziałów produkcyjnych kompleksowego planu działań, którego celem jest zmniejszenie ryzyka zawodowego na stanowiskach pracy. Działanie zainicjowane po wypadku śmiertelnym z lutego 2025.
- Organizacja szkolenia z zakresu bezpiecznej eksploatacji urządzeń podlegających dozorowi technicznemu oraz odpowiedzialności za bezpieczne warunki pracy.
- Przeprowadzenie cyklu szkoleń okresowych BHP dla pracowników Wielton S.A – przeszkolonych ponad 1 000 pracowników.
- Rozwiązywanie bieżących problemów na stanowiskach pracy z udziałem osób kierujących pracownikami, którzy są odpowiedzialni za wprowadzanie zmian w swoich obszarach w ramach spotkań Problem Solving.
- Bieżące kontrole stanu technicznego sprzętu pomocniczego, takiego jak drabiny, podesty i narzędzia w ramach cyklicznych audytów BHP.
- Regularna komunikacja ze wszystkimi pracownikami, poprzez newsletter mailowy, w którym są wysyłane materiały edukacyjne oraz informacyjne.
- Aktualizacja dla wszystkich stanowisk produkcyjnych oceny ryzyka zawodowego wynikających z terminu wykonania oraz na bieżąco, każdorazowo po stwierdzeniu nowego zagrożenia na stanowisku pracy.
- Recertyfikację normy ISO 45001.

Wielton S.A. dąży do zachowania wysokich standardów w zakresie ochrony środowiska i bezpieczeństwa pracy. W Spółce obowiązuje Certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskowego i BHP spełniającego wymagania norm: PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015 i PN-EN ISO 45001:2018. Certyfikat został nadany Spółce przez akredytowaną polską jednostkę certyfikującą UDT-CERT. Zakres certyfikacji: rozwój, projektowanie, produkcja, sprzedaż i serwis naczip, przyczep, zabudów pojazdów oraz innych wyrobów spawanych. Produkcja części zamiennych i usługi z nimi związane.

Ryzyko związane z możliwością utraty osób zarządzających oraz wysoko wykwalifikowanych pracowników a także presji płacowej

Utrzymanie silnej pozycji firmy na rynku, szczególnie w obliczu kryzysu w branży transportowej, wymaga elastyczności i szybkiego reagowania na zmieniające się oczekiwania klientów. Kluczowym czynnikiem jest w tym procesie profesjonalizm kadry zarządzającej oraz ciągłość procesów decyzyjnych, oparta na długofalowym planowaniu sukcesji i zastępstw. Brak stabilności w tym obszarze, zwłaszcza utrata pracowników o kluczowych kompetencjach, może skutkować zakłóceniami operacyjnymi, spadkiem wydajności, a w konsekwencji również stratami finansowymi.

Zarząd Spółki świadomy jest tych ryzyk, dlatego koncentruje się na rozwijaniu strategii zarządzania zasobami ludzkimi, która ma zapewnić zarówno stabilność zatrudnienia, jak i przewagę konkurencyjną na rynku pracy – krajowym i międzynarodowym.

Firma oferuje pracownikom szerokie możliwości rozwoju: od szkoleń miękkich i technicznych, przez realizację doktoratów wdrożeniowych, po udział w projektach międzynarodowych realizowanych w ramach Grupy Wielton. Ważnym elementem jest również inwestowanie w budowanie silnej marki pracodawcy, a także kształtowanie przyjaznej kultury organizacyjnej i sprzyjającego środowiska pracy, zgodnie z założeniami przyjętej Strategii Employer Brandingu.

W 2025 roku spółka kontynuuje kluczowe programy zarządzania talentami obejmujące m.in. ocenę potencjału, badania psychometryczne, ocenę 360, badanie satysfakcji pracowników oraz wdrożenie planowania sukcesji. Kluczowym pracownikom proponowany zostanie udział w projektach transformacji biznesowej – zarówno krajowych, jak i międzynarodowych – oraz zdobycie certyfikatów „Black Belt”. Działania te mają na celu nie tylko podniesienie efektywności biznesowej, lecz także minimalizację ryzyka utraty cennej wiedzy i doświadczenia.

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

Strategia zakupowa Grupy Wielton dostosowana jest do regionalnych polityk sprzedażowych realizowanych przez poszczególne spółki Grupy. Sourcing, kwalifikowanie dostawców oraz pełen proces source-to-procure realizowany jest w całości dla dostawców Grupowych, których zakres jest systematycznie powiększany zgodnie ze strategią Grupy Wielton.

Lokalni dostawcy, dostosowani do specyficznych potrzeb regionu, są zarządzani przez poszczególne spółki produkcyjne i montażowe. Ich liczba stopniowo maleje w wyniku postępujących procesów centralizacji w tym obszarze.

W swoich produktach Wielton S.A. wykorzystuje części i podzespoły krajowych i zagranicznych producentów. Spółka stara się w każdym momencie posiadać co najmniej dwóch dostawców określonych części i podzespołów. Nie można jednak wykluczyć, że w przyszłości nastąpi zerwanie relacji z którymś z dostawców Spółki. Ponadto istnieje ryzyko, że dostawcy Spółki nie dostarczą na czas komponentów do produkcji w ilości zamówionej przez Spółkę. Sytuacja taka mogłaby spowodować niezrealizowanie przez Wielton S.A. zakładanego poziomu sprzedaży lub konieczność zakupu potrzebnych komponentów od innych dostawców po wyższych cenach, co mogłoby spowodować przejściowy wzrost kosztów produkcji, a w efekcie mieć negatywny wpływ na działalność Spółki i jej wyniki finansowe.

Ryzyko niedochowania jakości przez podwykonawców i dostawców oraz niedostatecznych standardów systemu usług serwisowych świadczonych przez Aberg Service

Spółki z Grupy Wielton korzystają z gotowych podzespołów i produktów w łańcuchu wartości, zatrudniają również podwykonawców do wykonywania prac związanych z montażem gotowych produktów lub innymi pracami (np. lakierowaniem). Niedochowanie przez nich jakości może stanowić ryzyko operacyjne i finansowe dla Grupy Wielton.

Ponadto, usługi serwisowe, dla Wielton S.A., Fruehauf oraz Langendorf, wykonuje spółka powiązana Aberg Service, która współpracuje z ponad 423 partnerami serwisowymi w 30 krajach. Niedostateczna jakość świadczonych usług mogłaby obciążać wizerunek zarówno Aberg Service jak i Wieltonu jako producenta, a jednocześnie spółki mają ograniczoną możliwość operacyjnego wpływania na te podmioty.

RYZYKO STRATEGICZNE

Ryzyko strategiczne związane jest z możliwością wystąpienia negatywnych skutków finansowych wynikających z błędnych decyzji dotyczących długofalowych kierunków rozwoju Grupy, w szczególności w obszarach:

- Ryzyko geopolityczne i makroekonomiczne – brak właściwego uwzględnienia globalnych zjawisk, takich jak kryzysy gospodarcze, konflikty polityczne czy wahania kursów walut, może prowadzić do pogorszenia wyników finansowych Grupy.
- Ryzyko regulacyjne – nieprawidłowa interpretacja przepisów prawa lub niedostosowanie strategii do nowych regulacji może skutkować sankcjami finansowymi oraz spadkiem sprzedaży.

- Ryzyko konkurencyjne – błędna ocena tempa rozwoju gospodarczego i zapotrzebowania na pojazdy w sektorach przemysłowych, górniczych czy logistycznych może prowadzić do niewykorzystania mocy produkcyjnych, spadku wyników finansowych i utraty przewagi konkurencyjnej.
- Ryzyko technologiczne – nieuwzględnienie w planach rozwojowych innowacji, takich jak elektryfikacja w segmencie pojazdów ciężarowych czy rozwój rozwiązań telematycznych, może ograniczyć zdolność Grupy do konkurowania na rynku.
- Ryzyko zmiany preferencji klientów – brak właściwej oceny trendów rynkowych, np. przechodzenia części transportu towarowego z dróg na kolej, może skutkować obniżeniem popytu na produkty Grupy.
- Ryzyko związane z działaniami konkurencji – niedoszacowanie potencjalnych konsolidacji rynkowych lub innych inicjatyw podejmowanych przez konkurentów może wpłynąć negatywnie na pozycję rynkową Grupy.
- Ryzyko operacyjne – błędne decyzje zarządcze mogą prowadzić do nieefektywności procesów, wzrostu kosztów operacyjnych lub problemów jakościowych.
- Ryzyko finansowe – niewłaściwa alokacja zasobów może skutkować utratą płynności, nadmiernym zadłużeniem lub nierentownością inwestycji.
- Ryzyko związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi – nieadekwatne decyzje kadrowe, brak właściwych kompetencji lub niedostateczne inwestycje w rozwój pracowników mogą obniżyć efektywność organizacji.
- Ryzyko związane z akwizycjami – możliwe są trudności w integracji przejmowanych spółek wynikające z różnic kulturowych i specyfiki lokalnych rynków, niższe niż zakładano efekty synergii (np. w obszarze kosztowym, produktowym czy know-how), a także mniejszy niż oczekiwany potencjał wzrostu rynków lokalnych.

RYZYKA PRAWNE

W 2025 roku Grupa Kapitałowa Wielton funkcjonowała w otoczeniu prawnym charakteryzującym się znaczną dynamiką zmian, które miały istotny wpływ na prowadzenie działalności operacyjnej, sytuację finansową oraz podejmowane decyzje strategiczne. Ryzyko prawne dotyczyło w szczególności następujących obszarów:

Ryzyko związane ze zmianami przepisów podatkowych

- W Polsce oraz innych krajach działalności Grupy trwały prace legislacyjne dotyczące nowych obciążeń podatkowych (m.in. podatek od nadmiarowych zysków, zmiany w CIT i VAT, planowane modyfikacje w zakresie podatku od nieruchomości komercyjnych).
- Wzrost ryzyka interpretacyjnego związany z raportowaniem cen transferowych (TPR), obowiązkami dokumentacyjnymi i raportowaniem schematów podatkowych (MDR).
- Potencjalne podwyższenie kosztów obsługi podatkowej i wzrost obciążeń fiskalnych w kolejnych okresach.

Ryzyko środowiskowe i ESG

- Nowe wymogi raportowania niefinansowego wynikające z dyrektywy CSRD oraz taksonomii UE zwiększyły zakres obowiązków informacyjnych, a tym samym ryzyko sankcji w przypadku błędów lub opóźnień.
- Zmiany w przepisach dotyczących emisji CO₂ i norm środowiskowych w transporcie mogą podnieść koszty działalności operacyjnej.

Ryzyko kontraktowe i handlowe

- Z uwagi na dużą skalę współpracy z partnerami zagranicznymi Grupa narażona była na ryzyka sporów kontraktowych, w szczególności w obszarze terminowości dostaw i jakości komponentów.
- Wzrost kosztów obsługi prawnej i zabezpieczania kontraktów w związku z niestabilnością otoczenia geopolitycznego.

Ryzyko związane z prawem pracy

- W Polsce oraz innych krajach prowadzenia działalności wprowadzono zmiany w przepisach prawa pracy (m.in. regulacje dotyczące pracy zdalnej, czasu pracy kierowców oraz rosnące wymagania w zakresie BHP).
- Rosnące ryzyko roszczeń pracowniczych i konieczność dostosowania regulaminów pracy oraz procedur wewnętrznych.

Ryzyko regulacyjne w obszarze transportu i logistyki

- Kontynuacja wdrażania pakietu mobilności w UE zwiększyła obciążenia administracyjne i koszty zapewnienia zgodności z przepisami dotyczącymi przewozów międzynarodowych.
- Potencjalne sankcje za nieprawidłowe stosowanie regulacji (m.in. w zakresie płacy minimalnej kierowców w poszczególnych krajach).

Ryzyko prawne ma charakter wielowymiarowy i obejmowało zarówno zmiany w obszarze podatków, prawa pracy, jak i wymogów środowiskowych oraz kontraktowych. Grupa aktywnie monitorowała otoczenie regulacyjne i podejmowała działania prewencyjne – m.in. aktualizację procedur wewnętrznych, wdrożenie dodatkowych mechanizmów kontrolnych oraz rozwój kompetencji zespołów odpowiedzialnych za zgodność (compliance). Celem tych działań było ograniczenie potencjalnych skutków finansowych i wizerunkowych dla Grupy.

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zawarcie przez spółkę zależną umowy o współpracy z Jelcz Sp. z o.o.

W dniu 31 lipca 2025 roku Wielton Defence Sp. z o.o. („Wykonawca”) zawarła z Jelcz Sp. z o.o. („Zamawiający”) umowę o współpracy, której przedmiotem jest ustanowienie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie produkcji, dostaw elementów składowych (komponentów), a także świadczenia usług montażowo-produkcyjnych dotyczących pojazdów ciężarowych marki JELCZ przez Wykonawcę, na potrzeby realizacji przez Zamawiającego posiadanych kontraktów na dostawy tych pojazdów dla Skarbu Państwa - Agencji Uzbrojenia („Umowa ramowa”). Jelcz Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Polskiej Grupy Zbrojeniowej (PGZ).

Umowa ramowa reguluje zasady współpracy stron i świadczenia przez Wykonawcę usług na rzecz Zamawiającego na podstawie składanych każdorazowo w jej ramach pojedynczych zamówień, określających m.in. zakres, wymagania jakościowe, termin oraz wynagrodzenie za realizację danego zamówienia. Umowa ramowa nie określa minimalnej wartości zamówień, które Zamawiający jest zobowiązany złożyć. Zamawiający jest uprawniony do rozwiązania Umowy ramowej z zachowaniem okresu wypowiedzenia. Każda ze Stron jest uprawniona do odstąpienia od Umowy ramowej w części lub całości w przypadkach w niej określonych. Umowa ramowa zawiera standardowe zapisy dotyczące kar umownych, a Zamawiający jest uprawniony do dochodzenia na zasadach ogólnych odszkodowania przekraczającego ich wysokość.

Strony Umowy ramowej szacują, że łączna wartość zamówień złożonych w ramach Umowy ramowej przez Zamawiającego na rzecz Wykonawcy z terminem realizacji do końca 2025 roku osiągnie wartość ok. 50 mln zł. Zamiarem stron jest rozszerzenie współpracy w kolejnych latach, przy czym będzie to przedmiotem uzgodnień dotyczących potencjalnych kolejnych zamówień. Umowa ramowa została zawarta na czas nieokreślony.

Realizacja Umowy ramowej wymaga posiadania przez Wielton Defence Sp. z o.o. koncesji na wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobów i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, o której uzyskaniu szerzej mowa w pkt Istotne umowy i zdarzenia niniejszego sprawozdania.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 38/2025 z dnia 31 lipca 2025 roku.

Podpisanie aneksu do umowy kredytowej w zakresie finansowania Grupy Wielton

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 4/2024 z dnia 25 kwietnia 2024 roku, nr 18/2024 z dnia 30 września 2024 roku oraz nr 20/2024 z dnia 11 grudnia 2024 roku zawierających informacje o terminach udostępnienia kredytów zdefiniowanych jako Kredyt RCF A, Kredyt RCF B, Kredyt RCF C oraz Kredyt RCF D, udzielonych w ramach umowy kredytowej w zakresie



finansowania Grupy Kapitałowej Wielton, o której mowa w raporcie bieżącym nr 23/2018 z dnia 14 grudnia 2018 roku („Umowa”), zawartej z konsorcjum banków, w skład którego wchodzi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego („Kredytodawcy”), Zarząd Wielton S.A. („Spółka”) w dniu 29 września 2025 roku zawarł z Kredytodawcami aneks do Umowy przedłużający okres udostępnionego finansowania o rok, tj. do września 2026 roku („Aneks”).

Na mocy Aneksu ostateczna data spłaty w odniesieniu do Kredytu RCF A, Kredytu RCF B, Kredytu RCF C oraz Kredytu RCF D przypada obecnie na koniec września 2026 roku (dotychczas koniec września 2025 roku). W związku z zawarciem Aneksu zostaną przeprowadzone odpowiednie zmiany w zakresie zabezpieczeń ustanowionych w Umowie na rzecz Kredytodawców.

O podpisaniu aneksu do umowy kredytowej Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 46/2025 z dnia 29 września 2025 roku.

INNE INFORMACJE

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

CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA WYNIK GRUPY

GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY
GRUPY

SYTUACJA FINANSOWA

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

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

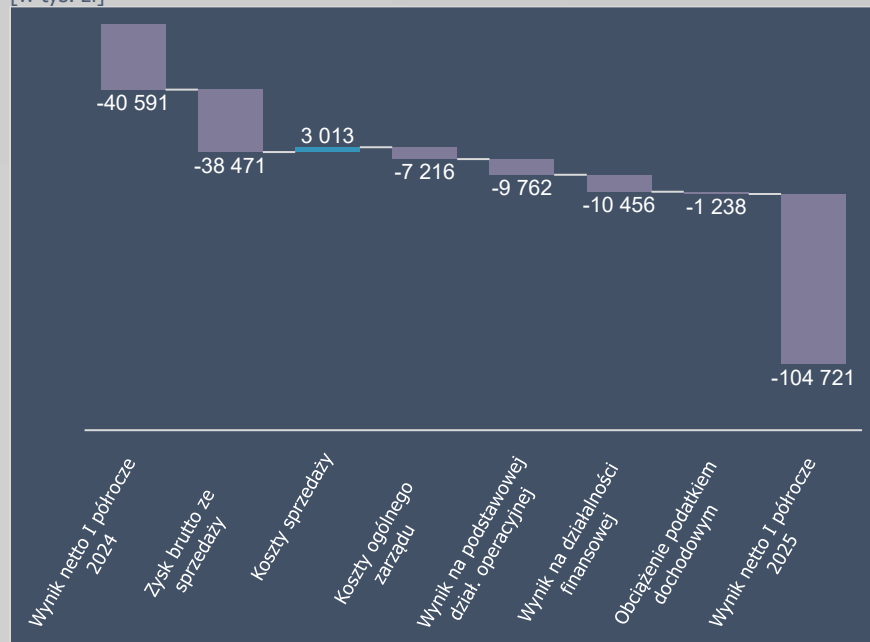
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY



GŁÓWNE CZYNNIKI KSZTAŁTUJĄCE WYNIK FINANSOWY GRUPY

Źródła kreacji zysku netto Grupy Wielton w okresie pierwszego półrocza 2025 roku

[w tys. zł]



W pierwszym półroczu 2025 roku Grupa Kapitałowa Wielton poniosła stratę netto w wysokości 104 721 tys. zł wobec straty netto na poziomie 40 591 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku (pogorszenie o 158,0%). Wielton S.A. uzyskał jednostkową stratę netto na poziomie 73 349 tys. zł w porównaniu z 25 551 tys. zł straty netto w analogicznym okresie 2024 roku (pogorszenie o 187,1%).

Główne czynniki wpływające na rezultaty finansowe Grupy w pierwszym półroczu 2025 roku to:

- Spadek przychodów ze sprzedaży. Wyniosły one 1 035 149 tys. zł wobec 1 136 965 tys. zł w analogicznym okresie 2024 roku (spadek o 9,0%). Był to wynik niższego wolumenu sprzedaży.
- Spadek marży brutto na sprzedaży. Ukształtowała się ona na poziomie 6,6% wobec 9,4% w pierwszym półroczu 2024 roku.
- Niższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej o 86,6% w porównaniu do okresu styczeń - czerwiec 2024 roku. Kwota ukształtowała się na poziomie 1 506 tys. zł.
- Spadek wyniku na działalności finansowej w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. W okresie styczeń - czerwiec 2025 roku wyniósł -28 494 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2024 kształtował się na poziomie -18 038 tys. zł. Zmiana wynika głównie ze wzrostu odsetek po stronie kosztowej, które w ciągu sześciu miesięcy 2025 roku wyniosły 27 530 tys. zł.

Główne pozycje rachunku wyników Grupy Wielton

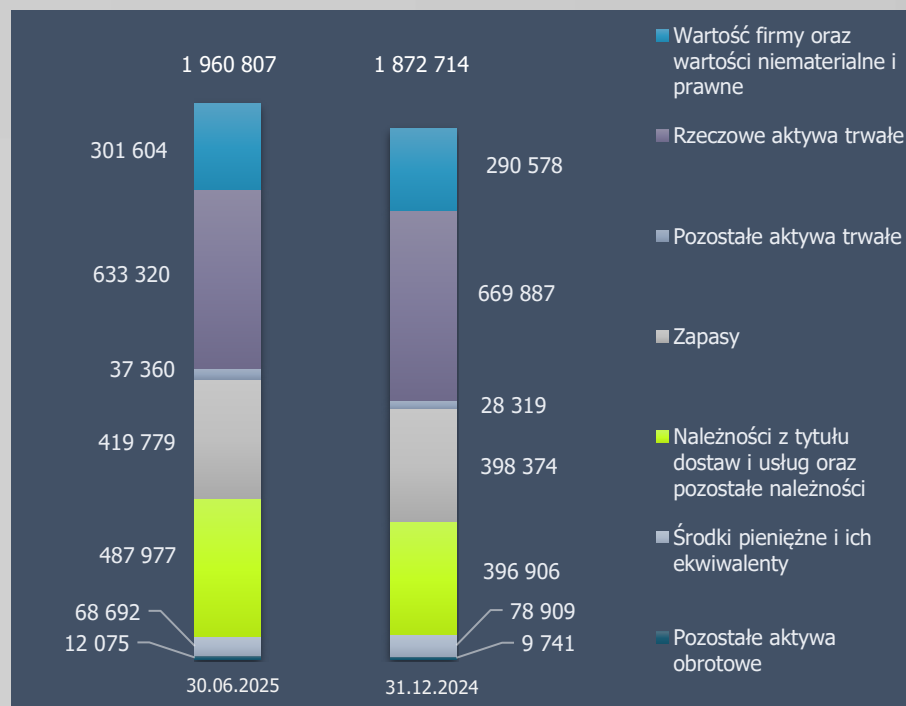
[w tys. zł]

	I półrocze 2025	I półrocze 2024	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży	1 035 149	1 136 965	-9,0%
Koszt własny sprzedaży	966 360	1 029 705	-6,2%
Koszty sprzedaży	67 690	70 703	-4,3%
Koszty ogólnego zarządu	77 844	70 628	10,2%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 506	11 268	-86,6%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-75 239	-22 803	230,0%
Wynik na działalności finansowej	-28 494	-18 038	58,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-103 733	-40 841	154,0%
Podatek dochodowy	988	-250	-495,2%
Zysk (strata) netto, w tym	-104 721	-40 591	158,0%
- przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-103 242	-37 950	172,0%

SYTUACJA FINANSOWA

Aktywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



Na dzień 30 czerwca 2025 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Wielton wynosiły 1 960 807 tys. zł wobec 1 872 714 tys. zł na koniec 2024 roku (wzrost o 4,7%).

Na dzień 30 czerwca 2025 roku wartość aktywów trwałych Grupy wynosiła 972 284 tys. zł (49,6% aktywów ogółem). Były o 1,7% niższe niż na koniec 2024 roku. Główne składniki aktywów trwałych Grupy to:

- Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 633 320 tys. zł (32,3 % aktywów ogółem). Wartość ich była o 5,5% niższa niż na koniec 2024 roku.
- Wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne wycenione na 301 604 tys. zł (15,4% aktywów ogółem). Wartość ich była o 3,8% wyższa niż na koniec 2024 roku.
- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 18 846 tys. zł wobec 13 038 tys. zł na koniec 2024 roku (wzrost o 44,5% w stosunku do stanu na koniec 2024 roku).

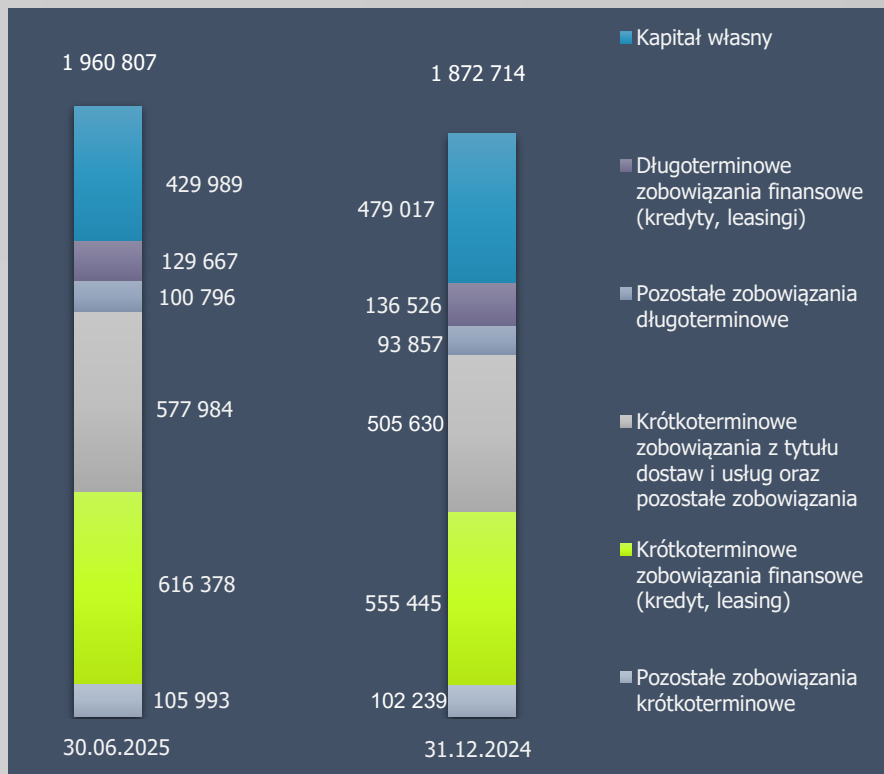
Na dzień 30 czerwca 2025 roku aktywa obrotowe Grupy Wielton ukształtowały się na poziomie 988 523 tys. zł, co oznacza, że ich stan był o 11,8% wyższy niż na koniec 2024 roku.

Struktura aktywów obrotowych kształtowała się następująco:

- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności opiewały na łączną kwotę 487 977 tys. zł (24,9% aktywów ogółem). W stosunku do stanu na koniec 2024 roku wzrosły one o 22,9%.
- Zapasy – wycenione na 419 779 tys. zł (21,4% aktywów ogółem). Wartość ich wzrosła o 5,4% w relacji do stanu na koniec 2024 roku. Główną ich część stanowiły materiały, o wartości 190 182 tys. zł (spadek o 6,2% w stosunku do stanu na koniec 2024 roku).
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 68 692 tys. zł. Wartość ich była o 12,9% niższa niż na koniec grudnia 2024 roku.

Pasywa Grupy Wielton

[w tys. zł]



Na dzień 30 czerwca 2025 roku kapitały własne wynosiły 429 989 tys. zł (21,9% sumy bilansowej) wobec 479 017 tys. zł na koniec 2024 roku (spadek o 10,2%).

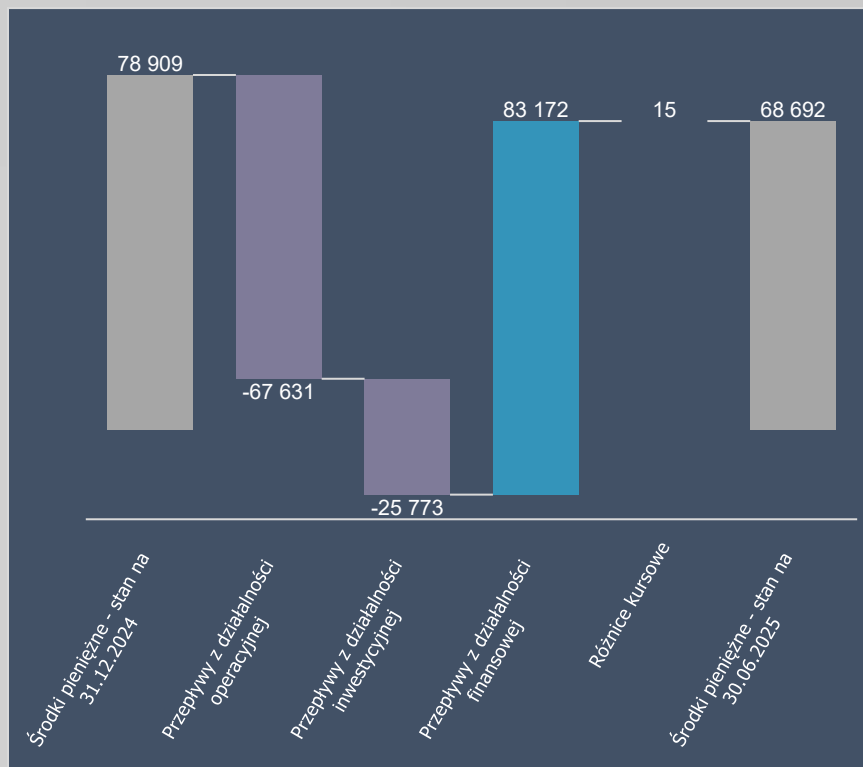
Udział innych, głównych pozycji bilansowych w pasywach Grupy przedstawiał się następująco:

- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 577 984 tys. zł (29,5% sumy bilansowej). Wartość ich była o 14,3% wyższa niż w dniu 31 grudnia 2024 roku.
- Krótkoterminowe zobowiązania finansowe z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu wyniosły 616 378 tys. zł (31,4% pasywów) i były o 11,0% wyższe niż na koniec poprzedniego roku.
- Długoterminowe zobowiązania finansowe (z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu) ukształtowały się na poziomie 129 667 tys. zł (6,6% pasywów ogółem). W ciągu sześciu miesięcy 2025 roku wartość ich spadła o 5,0%.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Przepływy pieniężne Grupy Wielton w okresie 6 miesięcy 2025 roku

[w tys. zł]



W ciągu pierwszego półrocza 2025 roku Grupa Wielton zanotowała przepływy pieniężne na poziomie 68 692 tys. zł (wobec 75 559 tys. zł w analogicznym okresie poprzedniego roku). Złożyły się na nie:

- Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości -67 631 tys. zł. Wpływ na nie miała przede wszystkim poniesiona w okresie strata.
- Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej na poziomie -25 773 tys. zł wynikające głównie z niezbędnych inwestycji związanych z pracami badawczo-rozwojowymi.
- Dodatnie przepływy z działalności finansowej na poziomie 83 172 tys. zł. Grupa wyemitowała akcje na kwotę 57 500 tys. zł, zaciągnęła 91 720 tys. zł kredytów i pożyczek spłacając jednocześnie: kredyty i pożyczki na kwotę 32 182 tys. zł, zobowiązania leasingowe w wysokości 9 483 tys. zł oraz odsetki w kwocie 24 383 tys. zł.

Na stan bilansowy środków pieniężnych na koniec czerwca 2025 roku, dodatni wpływ miały także różnice kursowe z przeliczenia w wysokości 15 tys. zł.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI

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

W pierwszym półroczu 2025 roku Grupa Wielton odnotowała zmienność w analizowanych wskaźnikach rentowności w porównaniu do wyników osiągniętych w analogicznym okresie 2024 roku. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła 6,6%, co oznacza spadek w stosunku do poziomu 9,4% z analogicznego okresu roku poprzedniego. Marża EBIT wyniosła -7,3%, co oznacza spadek w porównaniu do -2,0% w analogicznym okresie roku poprzedniego, a marża EBITDA spadła do -2,9% z poziomu 1,8% osiągniętego w pierwszym półroczu 2024 roku. Na spadek tych wskaźników główny wpływ miał niższy wynik na pozostałej działalności operacyjnej. Spadek poziomu rentowności widoczny jest również w przypadku marży zysku netto, która wyniosła -10,1% w pierwszym półroczu 2025 roku, w porównaniu do -3,6% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Główne przyczyny pogorszenia tych wskaźników to niższe przychody ze sprzedaży oraz ujemny wynik finansowy.

Wskaźniki rentowności Grupy Wielton	I półrocze 2025	I półrocze 2024
Marża brutto ze sprzedaży w % (Zysk (strata) brutto ze sprzedaży/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	6,6%	9,4%
Marża EBITDA w % (Zysk z działalności operacyjnej + Amortyzacja) /Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-2,9%	1,8%
Marża EBIT w % (Zysk z działalności operacyjnej/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-7,3%	-2,0%
Marża zysku/straty netto w % (Zysk/strata netto/Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów) x 100%	-10,1%	-3,6%

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku odnotowano stabilność poziomów wskaźników płynności. Wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 0,80, co oznacza brak zmian w porównaniu do 31 grudnia 2024 roku. Podobny trend zaobserwowano w przypadku wskaźnika płynności przyspieszonej, który wyniósł 0,4, również pozostając na niezmiennym poziomie względem końca 2024 roku.

W zakresie zadłużenia odnotowano pogorszenie. Wskaźnik zadłużenia ogólnego wzrósł do 78,1%, co oznacza wzrost o 3,7 punktu procentowego względem końca 2024 roku. Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym obniżył się do 44,2% (spadek o 4,2 p.p.), a wskaźnik trwałości struktury finansowania spadł do 33,7% (spadek o 4,2 p.p.).

Wskaźnik długu netto/EBITDA wzrósł do -9,77 z -31,63 na koniec 2024 roku, co wskazuje na zmniejszenie poziomu długu netto w stosunku do EBITDA.

Wskaźniki płynności i zadłużenia Grupy Wielton

	30.06.2025	31.12.2024
Wskaźnik płynności bieżącej (Aktywa obrotowe/Zobowiązania krótkoterminowe)	0,8	0,8
Wskaźnik płynności przyspieszonej ((Aktywa obrotowe - Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe)	0,4	0,4
Wskaźnik zadłużenia ogólnego (Zobowiązania ogółem/Aktywa ogółem) x 100%	78,1%	74,4%
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (Kapitał własny/Aktywa trwałe) x 100%	44,2%	48,4%
Wskaźnik trwałości struktury finansowania (Kapitały własne + Rezerwy długoterminowe + Zobowiązania długoterminowe + Bierne RMK długoterminowe) /Pasywa ogółem) x 100%	33,7%	37,9%
Wskaźnik długu netto/EBITDA ((Dług odsetkowy - Środki pieniężne) /EBITDA)	-9,77	-31,63

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

W zakresie rotacji Grupa Wielton odnotowała poprawę efektywności operacyjnej w pierwszym półroczu 2025 roku. Cykl zapasów skrócił się do 79 dni, co oznacza spadek o 5 dni względem analogicznego okresu roku poprzedniego. Cykl należności pozostał na niezmiennym poziomie 57 dni. Największą poprawę odnotowano w zakresie cyklu zobowiązań bieżących, który skrócił się o 10 dni do poziomu 82 dni. Pomimo pozytywnych zmian w zakresie rotacji zapasów i zobowiązań, cykl konwersji gotówki wydłużył się do 54 dni, co oznacza wzrost o 5 dni względem pierwszego półrocza 2024 roku.

Wskaźniki rotacji Grupy Wielton

	I półrocze 2025	I półrocze 2024
Cykl zapasów (Zapasy * ilość dni/ (Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	79	84
Cykl należności (Należności z tytułu dostaw i usług x ilość dni/Przychody ze sprzedaży produktów i towarów) w dniach	57	57
Cykl zobowiązań bieżących (Zobowiązania z tytułu dostaw i usług x ilość dni/(Wartość sprzedanych towarów i materiałów + Koszt wytworzenia sprzedanych produktów) w dniach	82	92
Cykl środków pieniężnych (Cykl zapasów + Cykl należności - Cykl zobowiązań) w dniach	54	49

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

W pierwszym półroczu 2025 roku sytuacja makroekonomiczna w Europie nadal cechowała się znaczną zmiennością. Inflacja, koszty surowcowe oraz polityka monetarna stanowiły kluczowe determinanty decyzji gospodarczych. W regionie utrzymywały się czynniki destabilizujące, takie jak napięcia geopolityczne i wahające się ceny surowców.

Wskaźnik HCOB Eurozone Manufacturing PMI, będący miarą ogólnej kondycji fabryk w strefie euro, opracowany przez S&P Global w drugim kwartale 2025 roku systematycznie wzrastał – od 49,0 w kwietniu, przez 49,4 w maju, do 49,5 w czerwcu. Choć nadal znajdował się poniżej 50, wskazywał na spowolnienie tempa spadku i pewne ustabilizowanie sytuacji, choć pełnej odbudowy nie było jeszcze widać.

Utrzymujący się wzrost produkcji w sektorze wytwórczym zbiegł się ze stabilizacją aktywności w sektorze usług. Liczba nowych zamówień ponownie spadła, ale w najwolniejszym tempie od ponad roku, a zaufanie przedsiębiorstw poprawiło się do najwyższego poziomu od początku 2025 roku. W pierwszym półroczu 2025 roku zatrudnienie w przemyśle strefy euro nadal spadało, jednak tempo tego spadku systematycznie malało z miesiąca na miesiąc. Można to interpretować jako sygnał stabilizacji rynku pracy i przygotowywanie się firm na ewentualne odbicie gospodarcze. W maju i czerwcu odnotowano także spadek kosztów surowców i cen produkcji, co łagodziło warunki prowadzenia działalności w przemyśle.²

Kluczowe czynniki zewnętrzne wpływające na działalność Grupy Wielton w kolejnych kwartałach 2025:

- **Powolne ożywienie gospodarcze w Europie i Polsce** - dane z pierwszego półrocza 2025 roku wskazują na stopniową poprawę aktywności gospodarczej w strefie euro, co znajduje odzwierciedlenie we wzroście wskaźnika HCOB Eurozone Manufacturing PMI. Największe znaczenie dla branży mają inwestycje w sektorze budowlanym, logistycznym i rolno-spożywczym, które wspierają popyt na przyczepy, naczepy oraz zabudowy specjalistyczne.
- **Stabilizacja kosztów materiałowych i energii** - po dużych wahaniami w latach 2022–2024, w pierwszym półroczu 2025 ceny surowców (m.in. stali i aluminium) oraz energii utrzymywały się na bardziej stabilnym poziomie. To

² Źródło: HCOB PMI® Sektor Przemysłowy Strefy Euro, Hamburg Commercial Bank

zjawisko pozytywnie wpływało na przewidywalność kosztów produkcji i marżę producentów.

- **Presja regulacyjna związana z ESG i normami środowiskowymi** - konieczność dostosowywania produktów do wymogów emisyjnych oraz zwiększających się oczekiwań klientów w zakresie zrównoważonego rozwoju wymusza inwestycje w nowe technologie i rozwiązania produktowe i optymalizację procesów w kierunku obniżania śladu węglowego.
- **Utrzymujące się wysokie koszty pracy i deficyt kierowców** - szczególnie w Europie Zachodniej, co może ograniczać zdolności przewozowe firm transportowych i wpływać na strukturę zamówień (preferencja dla bardziej efektywnych pojazdów o większej ładowności).
- **Sytuacja geopolityczna** - odbudowa Ukrainy otwiera możliwości ekspansji, jednak nadal istnieje wysokie ryzyko polityczne związane z niestabilnością regionu Europy Wschodniej i potencjalnymi zakłóceniami handlowymi.
- **Zmiany w dostępności finansowania** - obniżki stóp procentowych mogą poprawić dostępność kredytowania inwestycji transportowych, co może przełożyć się na wzrost zamówień w drugiej połowie roku.

POLSKA



W pierwszym kwartale 2025 roku Produkt Krajowy Brutto wzrósł o 3,2% r/r, a w ujęciu kwartalnym o 0,7% k/k po wyrównaniu sezonowym. W drugim kwartale 2025 roku wzrost gospodarczy przyspieszył do 3,4% r/r, a kwartał do kwartału osiągnął 0,8%. Oznacza to, że polska gospodarka stopniowo zwiększa dynamikę po umiarkowanym wzroście w końcówce 2024 roku. Konsumpcja prywatna to największy motor wzrostu - wspierana przez poprawę realnych dochodów gospodarstw domowych dzięki spadkowi inflacji i solidnemu wzrostowi płac. Znaczącą rolę we wzroście inwestycji publicznych i prywatnych odegrały środki unijne (KPO, fundusze polityki spójności), które napędzały projekty infrastrukturalne. Wzrosły też inwestycje firm w modernizację i automatyzację. W pierwszym półroczu 2025 roku Polska gospodarka rozwijała się w stabilnym tempie, nieco szybciej niż oczekiwano. Wzrost miał zrównoważony charakter – oparty zarówno na konsumpcji, jak i inwestycjach, z dodatkowym wsparciem eksportu netto i odbudowy zapasów.



Inflacja w Polsce w pierwszym półroczu 2025 roku kontynuowała trend dezinflacyjny obserwowany od połowy 2024 roku. Pierwszy kwartał 2025: średnia inflacja CPI wyniosła 5,1 % r/r, wobec 6,5 % w czwartym kwartale 2024 roku. Drugi kwartał 2025: średnia inflacja CPI spadła do 4,1 % r/r, co wskazuje na dalsze wyhamowanie wzrostu cen.

Spadek inflacji był głównie efektem stabilizacji cen energii i paliw oraz żywności. W sektorze usług zaobserwowano jedynie niewielkie odbicie cen w edukacji i

gastronomii. Presja cenowa w usługach oraz utrzymujące się wysokie koszty pracy mogą ograniczać tempo dalszego spadku inflacji. Zgodnie z prognozami Narodowego Banku Polskiego średnioroczna inflacja w 2025 roku powinna utrzymać się w przedziale 4,5–5,0 %, a w kolejnych latach przewidywany jest dalszy spadek w kierunku celu inflacyjnego NBP (2,5 % $\pm$ 1 pp).

EUROPA

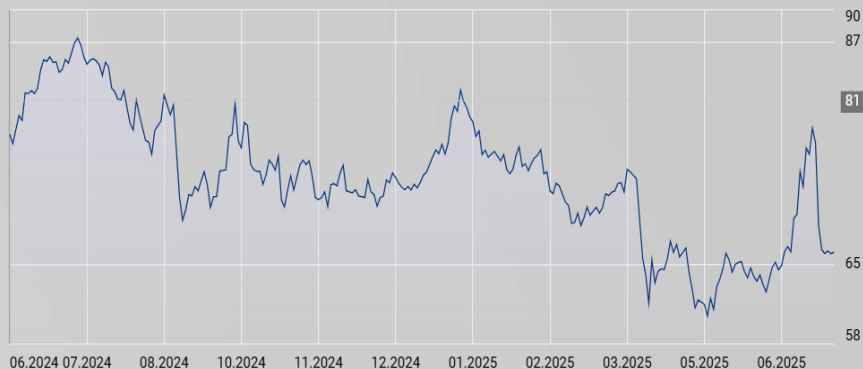


PKB w Unii Europejskiej wzrósł o 1,6% rok do roku w pierwszym kwartale 2025 oraz o 1,5% rok do roku w drugim kwartale 2025 roku. Lekki spadek tempa wzrostu w porównaniu do pierwszego kwartału był spowodowany m.in. niepewnością związaną z nowymi cłami w globalnym handlu. W ujęciu półrocznym PKB wzrósł o 0,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Wzrost napędzany był głównie przez kraje południowej Europy (Hiszpania, Portugalia) oraz odbicie w inwestycjach infrastrukturalnych. Główne gospodarki, jak Niemcy i Francja, wykazywały nadal relatywnie słabszą dynamikę. Prognozuje się umiarkowane tempo wzrostu PKB w UE w dalszej części roku, z możliwym delikatnym przyspieszeniem w miarę złagodzenia polityki pieniężnej i wdrożenia działań stymulujących gospodarkę.



W Unii Europejskiej ogółem inflacja w drugim kwartale 2025 roku wyniosła średnio 2,5%, co stanowi spadek w porównaniu do 2,6% w pierwszym kwartale 2025 roku. Spadek cen energii miał istotny wpływ na obniżenie ogólnego poziomu inflacji w tym okresie. Spadek inflacji w drugiej połowie 2025 roku może być wynikiem dalszego spadku cen energii oraz stabilizacji cen innych towarów i usług.

Cena ropy Brent



[w USD za baryłkę]

Źródło: www.money.pl

Pierwsze półrocze 2025 charakteryzowało się znaczną zmiennością cen ropy Brent – od stabilnego początku, przez spadki spowodowane obawami o popyt oraz ekspansję podaży, aż po gwałtowne skoki cen okazały geopolitycznych napięć na Bliskim Wschodzie.

W pierwszym kwartale 2025 roku ceny ropy utrzymywały się na relatywnie wysokim poziomie – średnia cena Brent wynosiła 75,04 USD za baryłkę. W kwietniu ceny gwałtownie spadły – do poziomu 63,1 USD za baryłkę, co było najniższym poziomem od 2021 roku - głównie w reakcji na obawy o spadek popytu i napięcia handlowe. W czerwcu zawirowania geopolityczne (m.in. ataki Izraela na Iran) doprowadziły do gwałtownego wzrostu ceny – z około 69 USD do nawet 79 USD za baryłkę (skok o ok. 11 %). Po interwencjach USA i reakcji Iranu w postaci rozejmu, napięcie nieco opadło – cena spadła do ok. 68 USD za baryłkę i zakończyła drugi kwartał na tym poziomie.

Cena aluminium

[w USD za tonę]



Źródło: www.money.pl

Ceny metali przemysłowych, w tym aluminium, pozostają silnie uzależnione od kondycji globalnej gospodarki oraz sytuacji na rynku chińskim, który odpowiada za znaczną część światowego popytu i podaży.

W pierwszym półroczu 2025 roku średnia cena aluminium wyniosła 2 610,0 USD za tonę, co oznacza wzrost o około 14,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku, gdy średnia cena wynosiła 2 272,0 USD za tonę. Wzrost cen aluminium był napędzany utrzymującym się wysokim popytem ze strony przemysłu budowlanego i motoryzacyjnego, szczególnie w Chinach, Stanach Zjednoczonych oraz w Europie, przy jednoczesnym ograniczonym wzroście globalnej podaży.

Na rynku wciąż obecna była niepewność związana z możliwym rozszerzeniem sankcji handlowych wobec rosyjskich producentów metali. Choć niektóre państwa członkowskie Unii Europejskiej ponowiły postulaty objęcia aluminium dodatkowymi restrykcjami, obawy o wzrost kosztów produkcji w europejskim przemyśle spowodowały, że metal ten nadal nie został włączony do bezpośredniego zakresu unijnych sankcji.

W pierwszym półroczu 2025 roku, sytuacja gospodarcza w poszczególnych krajach Europy, w których Grupa Wielton posiada swoje spółki, przedstawiała się następująco:

FRANCJA



PKB Francji wzrósł o 1,2% r/r w pierwszym półroczu 2025, w porównaniu do 0,9% w analogicznym okresie 2024 roku (INSEE). Wzrost gospodarczy był napędzany przez odbicie konsumpcji prywatnej oraz inwestycje publiczne w infrastrukturę i energetykę odnawialną. Kwartałna dynamika PKB w drugim kwartale wyniosła 0,3%, po wzroście o 0,2% w pierwszym kwartale. Sektor przemysłowy pozostawał słaby z uwagi na niski poziom eksportu oraz spadek aktywności w branży motoryzacyjnej.



Inflacja w pierwszym półroczu wyniosła średnio 3,1% r/r, kontynuując trend spadkowy z końca 2024 roku (5,1% w czwartym kwartale 2024 r.). Głównymi czynnikami deflacyjnymi były dalsze obniżki cen energii, stabilizacja cen żywności oraz ograniczony wzrost cen w sektorze usług, zwłaszcza transportowych i gastronomicznych. Przewiduje się, że w drugiej połowie roku tempo spadku inflacji wyhamuje, a presje kosztowe mogą częściowo się odbudować.

WIELKA BRYTANIA



PKB Wielkiej Brytanii wzrósł o 0,9% r/r w pierwszym półroczu 2025 roku, wobec spadku o 0,1% w analogicznym okresie 2024 roku (ONS). W ujęciu kwartalnym wzrost w drugim kwartale wyniósł 0,5%, po 0,4% w pierwszym kwartale. Do ożywienia gospodarczego przyczyniła się poprawa w sektorze usług, wzrost inwestycji infrastrukturalnych oraz łagodniejsza polityka fiskalna. Sektor przemysłowy i budownictwo mieszkaniowe pozostawały relatywnie słabe, ograniczając potencjał wzrostu w krótkim okresie.



Inflacja w pierwszym półroczu 2025 roku wyniosła średnio 4,1% r/r, wobec 7,1% w czwartym kwartale 2024 roku. Spadek dynamiki cen był efektem obniżek cen żywności i energii, a także umocnienia funta względem głównych walut. Bank Anglii przewiduje dalsze łagodzenie inflacji w kierunku poziomu około 3,5% w drugiej połowie 2025 roku, przy stabilizującej się presji kosztowej w sektorze usług.

NIEMCY



PKB Niemiec wzrósł o 0,6% r/r w pierwszym półroczu 2025 roku, wobec stagnacji (0,1%) w analogicznym okresie 2024 roku (Bundesbank, Destatis). W ujęciu kwartalnym gospodarka odnotowała wzrost o 0,1% w pierwszym kwartale oraz 0,2% w drugim kwartale 2025 roku. Głównym motorem wzrostu pozostawał sektor usług oraz eksport, szczególnie do USA i Chin. Przemysł motoryzacyjny i maszynowy nadal zmagał się z wyzwaniami związanymi z transformacją energetyczną i restrukturyzacją, co ograniczało kontrybucję sektora przemysłowego do wzrostu PKB. Prognozy wskazują na umiarkowane ożywienie, choć ryzyko technicznej recesji nie zostało całkowicie wyeliminowane.



Inflacja w pierwszym półroczu 2025 roku w wyniosła średnio 3,6% r/r, wobec 5,8% w czwartym kwartale 2024. Dezinflacja była napędzana głównie spadkiem cen energii i żywności. Utrzymuje się natomiast wysoka inflacja w usługach, zwłaszcza w sektorach edukacji i ochrony zdrowia, przekraczająca 4% r/r.

WŁOCHY



PKB Włoch wzrósł o 1,1% r/r w pierwszym półroczu 2025 roku, wobec 0,6% w analogicznym okresie 2024 roku (ISTAT). W ujęciu kwartalnym wzrost wyniósł 0,3% w pierwszym kwartale oraz 0,2% w drugim kwartale. Gospodarkę wspierały inwestycje publiczne, silna aktywność w sektorze turystycznym oraz kontynuacja projektów infrastrukturalnych. Eksport utrzymywał się na stabilnym poziomie, jednak ograniczony popyt krajowy nadal hamował pełne wykorzystanie potencjału wzrostowego.



Inflacja w pierwszym półroczu wyniosła średnio 3,9% r/r, w porównaniu do 6,2% w czwartym kwartale 2024. Do złagodzenia presji inflacyjnej przyczyniła się stabilizacja cen żywności i energii. Wzrost cen usług, zwłaszcza w transporcie i gastronomii, pozostał jednak relatywnie wysoki.

HISZPANIA



PKB Hiszpanii wzrósł o 2,2% r/r w pierwszym półroczu 2025 roku, wobec 1,8% w analogicznym okresie 2024 roku (INE). Wzrost kwartalny wyniósł 0,5% w pierwszym kwartale oraz 0,4% w drugim kwartale. Gospodarka Hiszpanii utrzymuje silne tempo wzrostu, wspierane przez napływ środków unijnych (NextGenerationEU), ożywienie w sektorze budownictwa oraz rosnący eksport produktów rolnych i przemysłowych. Prognozy pozostają optymistyczne, zakładając kontynuację solidnego wzrostu w drugiej połowie roku.



Inflacja w pierwszym półroczu 2025 roku wyniosła średnio 3,1% r/r, wobec 4,7% w czwartym kwartale 2024. Głównym czynnikiem deflacyjnym był spadek cen energii elektrycznej i paliw. Prognozy wskazują na dalsze obniżanie się inflacji w kierunku 3,0% w kolejnych miesiącach.

ZMIANY PRAWNE

Istotne zmiany w polskim prawie z perspektywy przedsiębiorców:

Wzrost minimalnego wynagrodzenia i stawki godzinowej

Od 1 stycznia 2025 roku minimalne wynagrodzenie za pracę wzrosło do **4 666 zł brutto**, a minimalna stawka godzinowa do **30,50 zł**. Zmiany te wpływają na koszty zatrudnienia oraz wysokość świadczeń pracowniczych, takich jak dodatki za pracę w nocy czy odprawy.

Zmiany w składkach ZUS i zdrowotnych

Dla przedsiębiorców podstawa wymiaru składek wynosi 60% prognozowanego przeciętnego wynagrodzenia, co przekłada się na miesięczną składkę w wysokości 1 773,96 zł.

Kasowy PIT

Od 1 stycznia 2025 roku przedsiębiorcy mogą stosować metodę kasową w rozliczaniu podatku dochodowego. Oznacza to, że przychód jest rozpoznawany w momencie otrzymania zapłaty, a nie wystawienia faktury. Z tej formy rozliczenia mogą skorzystać przedsiębiorcy, których przychody w poprzednim roku nie przekroczyły 1 000 000 zł.

Obowiązek korzystania z e-Doręczeń

Od 1 stycznia 2025 roku wprowadzono obowiązek korzystania z systemu e-Doręczeń dla wielu grup, w tym spółek rejestrowanych po tej dacie. Spółki założone przed 1 stycznia 2025 roku miały czas na założenie skrzynki do e-Doręczeń do 1 kwietnia 2025 roku.

Nowe kody PKD

Od 1 stycznia 2025 roku obowiązują nowe kody Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 2025). Przedsiębiorcy mają 2 lata na aktualizację kodów, a automatyczna zmiana nastąpi 1 stycznia 2027 roku, jeśli nie dokonają jej wcześniej sami.

Zwolnienie z VAT dla małych firm z UE

Od 1 stycznia 2025 roku małe przedsiębiorstwa z siedzibą w innym państwie UE mogą korzystać ze zwolnienia z VAT w Polsce, jeśli spełniają określone warunki.

Deregulacja prawa gospodarczego

W 2025 roku wprowadzono szereg zmian upraszczających prowadzenie działalności gospodarczej, m.in. ułatwienia w działalności nierejestrowanej, uproszczenia w CEIDG, zmiany w kontroli działalności gospodarczej, poprawę relacji z administracją i nowe bodźce do mediacji w sprawach gospodarczych.

Zmiany w zatrudnianiu cudzoziemców

Nowe zasady zatrudniania cudzoziemców oraz zmiany w systemie ubezpieczeń społecznych.

Zmiany w prawie pracy i świadczeniach społecznych

Wprowadzono zmiany w zakresie prawa pracy, w tym dotyczące jawności wynagrodzeń i nowych rozwiązań w świadczeniach społecznych.

Zaostrzenie wymogów środowiskowych

W 2025 roku przewidziano dalsze zaostrzanie przepisów dotyczących ochrony środowiska, szczególnie w zakresie raportowania ESG i innych obowiązków środowiskowych.

Zmiany w zakresie przepisów dla branży transportowej:

Rozszerzenie obowiązku zgłoszeń w systemie SENT

Od 1 stycznia 2025 roku obowiązek rejestracji przewozów w systemie SENT został rozszerzony na przewoźników z państw UE, Szwajcarii i EFTA, którzy wykonują międzynarodowy przewóz rzeczy do lub z państw trzecich, jeśli wymagane jest zezwolenie lub umowa międzynarodowa przewiduje zwolnienie z takiego zezwolenia.

Obowiązkowa wymiana tachografów na II generację

- Do 18 sierpnia 2025 roku wszystkie pojazdy o DMC powyżej 3,5 tony, zarejestrowane między 15 czerwca 2019 roku a 20 sierpnia 2023 roku, wykonujące przewozy międzynarodowe, muszą być wyposażone w inteligentne tachografy II generacji (tzw. smart tachografy G2V2). Za brak wymiany grożą wysokie kary pieniężne.
- Od 1 stycznia do 28 lutego 2025 roku obowiązuje okres przejściowy, w którym za brak wymiany tachografu nie będą nakładane kary, a służby skupią się na edukacji.

Wydłużenie okresu kontroli danych z tachografu

Od 2025 roku kierowcy i przewoźnicy muszą przechowywać i okazywać dane z tachografu z ostatnich 56 dni (zamiast dotychczasowych 28 dni). Dotyczy to zarówno transportu towarowego, jak i publicznego (autobusowego).

Wzrost opłat drogowych

W 2025 roku wzrosły stawki opłat drogowych dla pojazdów ciężarowych i autobusów. W niektórych krajach UE (np. Dania, Holandia, Luksemburg, Szwecja) zmienił się sposób naliczania opłat, a w Polsce opłaty są coraz częściej powiązane z emisją CO₂.

Nowe obowiązki przy imporcie do Wielkiej Brytanii

Od 2025 roku przedsiębiorcy importujący towary do Wielkiej Brytanii muszą składać Entry Summary Declaration (ENS) przed przekroczeniem granicy. To element nowych wymogów bezpieczeństwa i ochrony.

Nowy taryfikator kar i zaostrzenie kontroli

Wprowadzono nowy taryfikator kar za naruszenia przepisów transportowych, w tym za brak wymiany tachografu, nieprzestrzeganie obowiązku SENT czy naruszenia czasu pracy kierowców.

Zmiany dotyczące czasu pracy i odpoczynku kierowców

Doprecyzowano zasady dotyczące pracy w załogach kilkuosobowych oraz korzystania z przerw podczas jazdy.



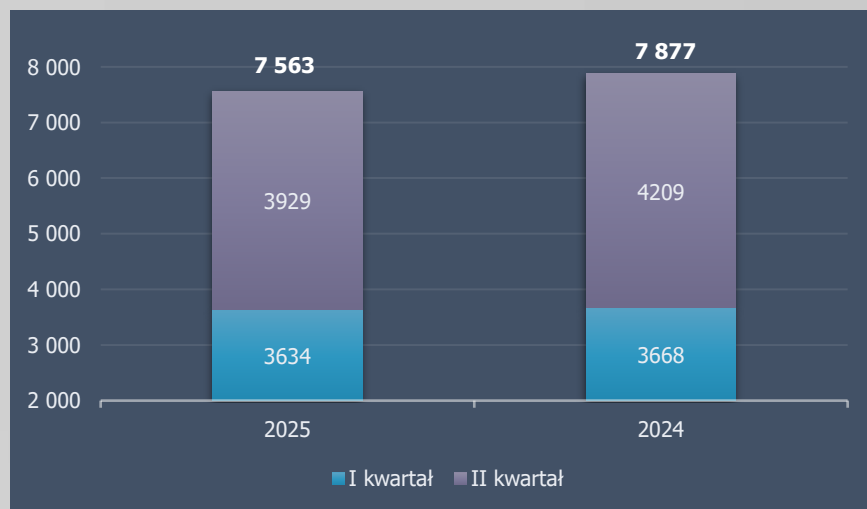
WYNIKI SPRZEDAŻOWE I REJESTRACJE GRUPY

W pierwszym półroczu 2025 roku wyniki sprzedażowe Grupy Wielton odnotowały niewielkie zmniejszenie w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Pomimo licznych wyzwań, Grupa konsekwentnie realizuje swoją strategię, koncentrując się na innowacyjności i podnoszeniu jakości swoich produktów.

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton w pierwszym półroczu 2025 roku

[w szt.]

	I półrocze 2025		I półrocze 2024		zmiana r/r %
	liczba w szt.	udział w %	liczba w szt.	udział w %	
Polska	2 043	27,0%	1 810	23,0%	+12,9%
Rynki zagraniczne	5 520	73,0%	6 067	77,0%	-9,0%
Razem	7 563	100,0%	7 877	100,0%	-4,0%

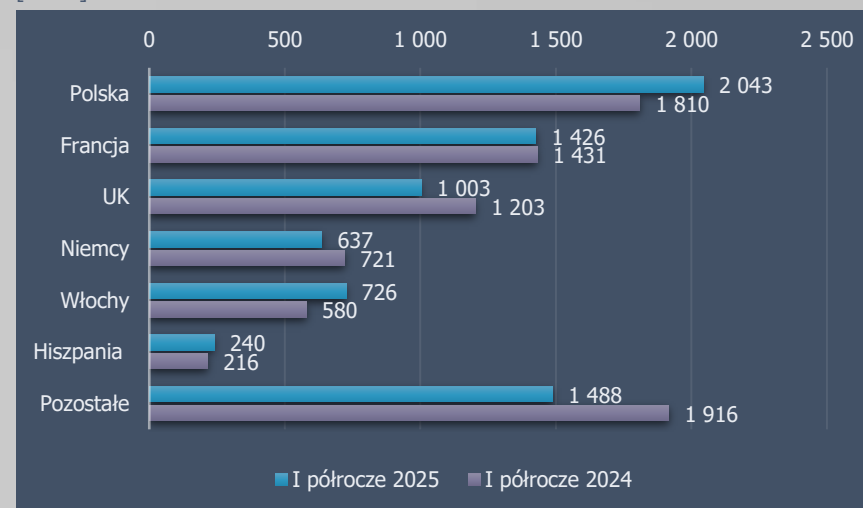


Źródło: Dane własne Grupy Wielton

Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton w Polsce oraz na rynkach zagranicznych zmniejszyła się o 4% w pierwszym półroczu 2025 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Spadki odnotowano na rynku niemieckim (spadek o 11,7%), brytyjskim (spadek o 16,6%) oraz w pozostałych rynkach (spadek o 22,3%). Wzrosty sprzedaży pojazdów Grupy Wielton odnotowano we Włoszech (wzrost o 25,2%), Hiszpanii, gdzie sprzedano o 24 sztuki więcej (wzrost o 11,1%) oraz w Polsce (wzrost o 12,9%) w porównaniu do pierwszego półrocza 2024 roku. Na podobnym rok do roku poziomie utrzymano sprzedaż na rynku francuskim (+0,3%).

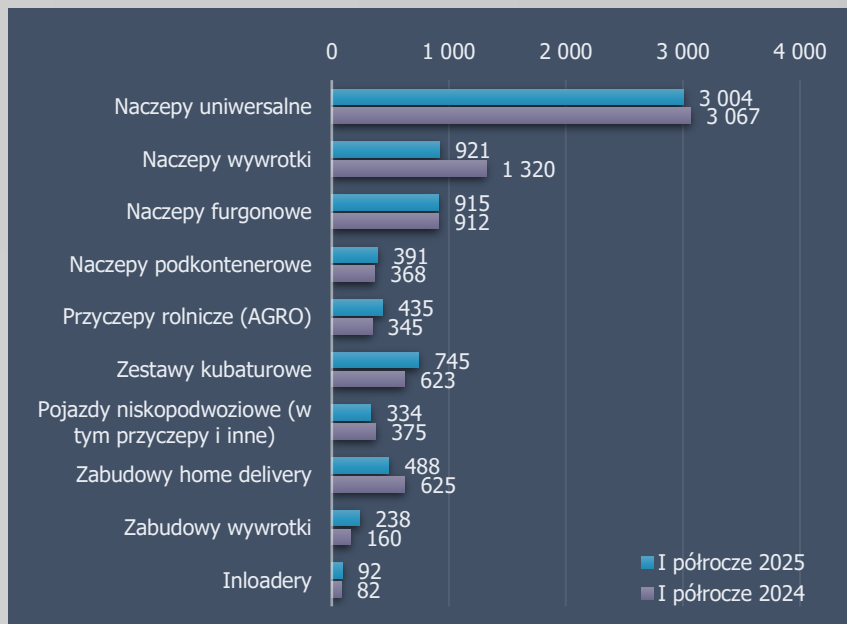
Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura po rynkach]

[w szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

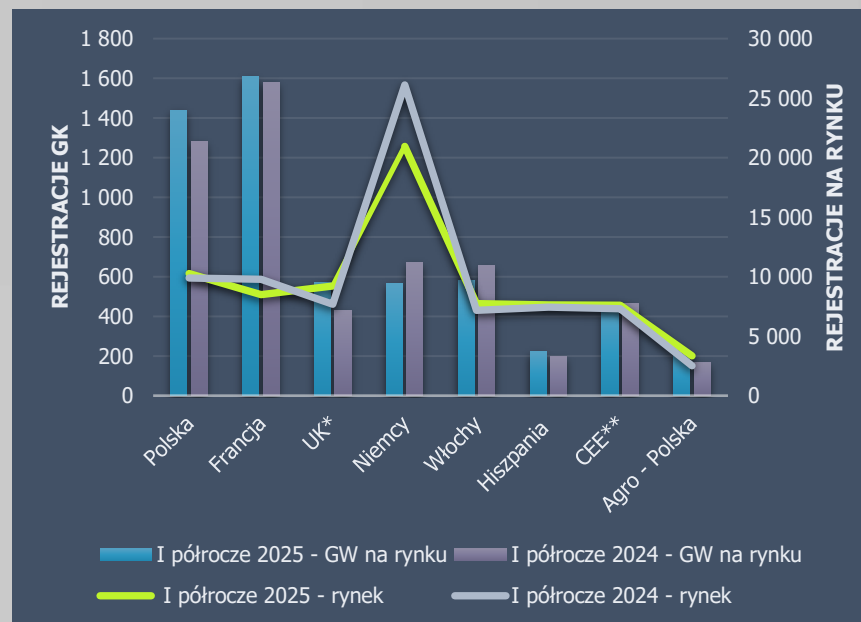
Sprzedaż naczep, przyczep i zabudów przez Grupę Wielton [struktura asortymentowa]
[w szt.]



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

W pierwszym półroczu 2025 roku, w strukturze asortymentowej sprzedaży, pierwsze miejsce z udziałem 39,7% zajmowały naczepy uniwersalne, pomimo spadku sprzedaży o 2% w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. W ciągu pierwszych sześciu miesięcy 2025 roku nastąpił znaczny wzrost sprzedaży w kategorii zestawów przestrzennych o 19,6% (czwarte miejsce w strukturze asortymentowej) oraz zabudów wywrotek o 48,8% (dziewiąte miejsce w strukturze asortymentowej) w porównaniu do analogicznego okresu 2024 roku. Największy spadek odnotowano w naczepach wywrotkach (o 30,2%), które zajęły drugie miejsce w strukturze asortymentowej sprzedaży Grupy Wielton z udziałem 12,2%.

Rejestracje przyczep i naczep Grupy Kapitałowej Wielton względem rynku



Źródło: Dane własne Grupy Wielton

W pierwszym półroczu 2025 roku zaobserwowano schłodzenie popytu oraz spadek rynku pod względem rejestracji przyczep i naczep o ponad 3% w porównaniu do analogicznego okresu w 2024 roku. Wzrosty rynku odnotowano w Wielkiej Brytanii (o 19,9% rdr.), Polsce (o 4,1% rdr.) czy o 7,8% we Włoszech. Obniżenie rynku naczep i przyczep w porównaniu do pierwszego półrocza 2024 roku odnotowano w Niemczech (o niemal 20%) oraz we Francji (o 13,1%). Poziom rejestracji spółek z Grupy Wielton utrzymał się na podobnym poziomie (wzrost o ponad 3% rok do roku).



Po pierwszych sześciu miesiącach 2025 roku Grupa Wielton

zajmowała pierwsze miejsce na rynku francuskim z udziałem wynoszącym 18,9%, trzecie miejsce na rynku polskim z udziałem 14,0% oraz czwarte miejsce na rynku brytyjskim z udziałem 6,2%. W Niemczech liczba rejestracji na rynku zmniejszyła się o 15,5% po pierwszym półroczu 2025 roku w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku, co pozwoliło na zajęcie 5 miejsca na rynku z udziałem 2,7%.

Największe wzrosty rejestracji produktów marek Grupy Wielton odnotowano w Wielkiej Brytanii (+33,5%), Hiszpanii (+13,3%) oraz w Polsce (+12,5%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Największy spadek rejestracji produktów Grupy w ujęciu rok do roku odnotowano w Niemczech (spadek o 15,5%) oraz we Włoszech (spadek o 11,1%).

* UK – dane oficjalne

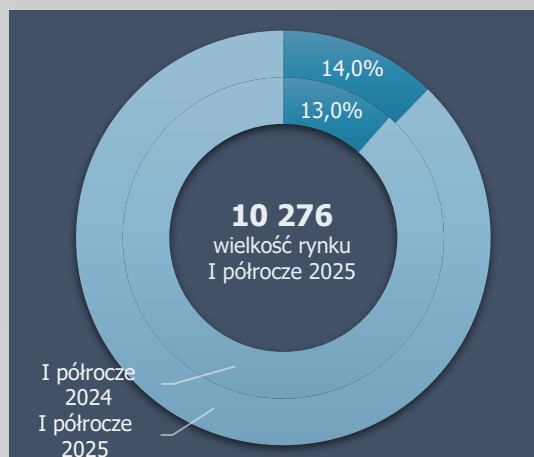
RYNEK NACZEP I PRZYCZEP

POLSKA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 4,1% r/r do 10 276 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton, Langendorf oraz Fruehauf 14,0% - 1 439 sztuk (1 416 sztuk Wielton, 18 sztuk Langendorf, 5 sztuk Fruehauf).



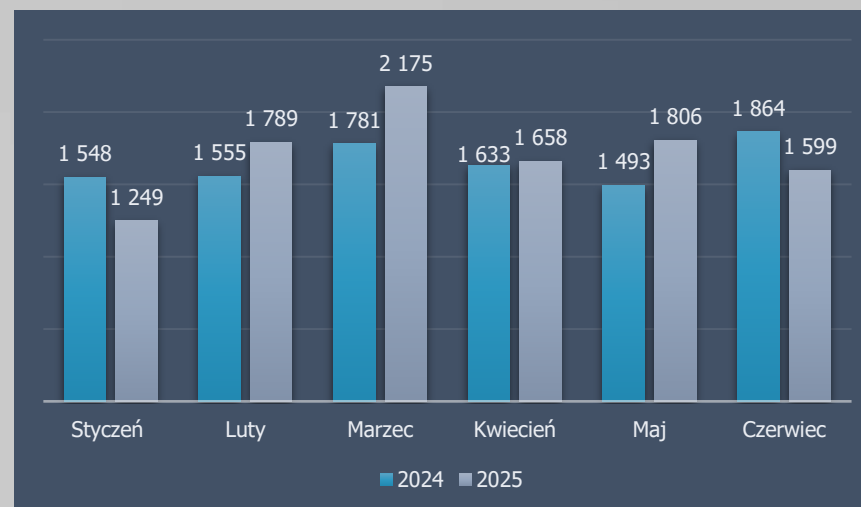
Źródło: Dane własne Grupy Wielton

W pierwszym półroczu 2025 roku zarejestrowano w Polsce 15 022 nowe samochody ciężarowe o Dopuszczalnej Masie Całkowitej (DMC) powyżej 3,5 tony, tj. o 3,3% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku.

W okresie od stycznia do czerwca 2025 roku dokonano rejestracji 10 276 nowych przyczep i naczep o dopuszczalnej masie całkowitej (DMC) przekraczającej 3,5 tony. Stanowi to wzrost o 402 sztuk (+4,1%) w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Pojazdy marek Wielton, Langendorf i Fruehauf zostały zarejestrowane w liczbie 1 439 sztuk, w

stosunku do 1 279 sztuk zarejestrowanych w pierwszym półroczu ubiegłego roku, co umiejscowiło je na trzecim miejscu pod względem liczby rejestracji na rynku.

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

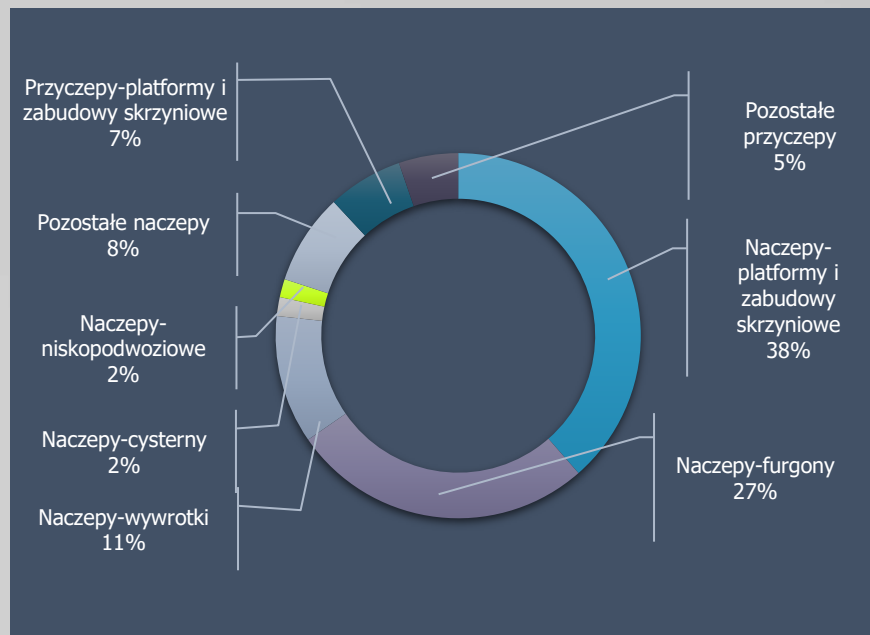


Źródło: PZPM miesięczne tabele i informacje prasowe "Pierwsze rejestracje nowych przyczep i naczep w tym przyczep lekkich i rolniczych oraz ciągników rolniczych analizy PZPM na podstawie wstępnych danych Centralnej Ewidencji Pojazdów".

W okresie od stycznia do czerwca 2025 roku liczba rejestracji nowych przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 tony w Polsce była zmienna. Najwyższy poziom rejestracji w pierwszym półroczu 2025 roku osiągnięto w marcu, z liczbą 2 175 sztuk. Najniższą liczbę rejestracji odnotowano natomiast w styczniu, kiedy zarejestrowano jedynie 1 249 sztuk.

W ujęciu rok do roku, spadek zaobserwowano w styczniu (spadek o 299 sztuk) oraz czerwcu (spadek o 265 sztuk) w 2025 roku. W marcu i maju odnotowano wzrosty odpowiednio o 394 sztuk oraz 313 sztuk.

Struktura rejestracji nowych naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 ton w Polsce w okresie styczeń-czerwiec 2025 roku



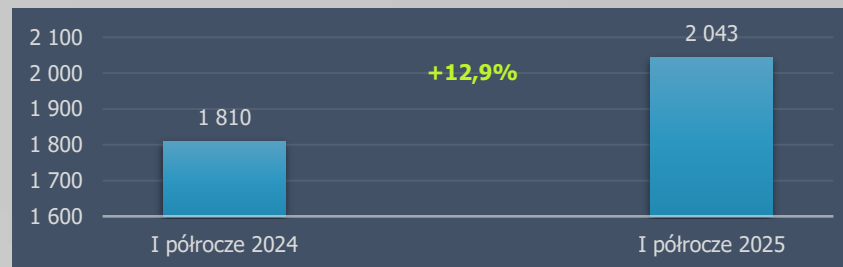
Źródło: PZPM Tabele - Pierwsze rejestracje przyczep i naczep - czerwiec 2025 r.

W pierwszym półroczu 2025 roku rejestracje nowych przyczep i naczep w całej Grupie osiągnęły poziom 10 276 sztuk, co stanowi wzrost o 402 sztuki (4,1%) względem poprzedniego roku. W tym okresie na rynku polskim zarejestrowano 9 050 sztuk naczep i 1 226 sztuk przyczep. Największą grupę stanowiły platformy i zabudowy skrzyniowe (łącznie 45%). Na drugim miejscu w rankingu uplasowały się naczepy furgonowe (27%), a na trzecim wywrotki z udziałem w rynku wynoszącym 11%.

Biorąc pod uwagę rejestracje naczep i przyczep o DMC powyżej 3,5 tony, w ujęciu rok do roku największy wzrost odnotowano w furgonach (wzrost o 77,2%), a spadki zanotowano wśród wywrotek (spadek o 41,6%) i cystern (spadek o 47,7%).

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku polskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Według danych S&P Global Poland Manufacturing, wskaźnik PMI dla polskiego przemysłu wytwórczego spadł w czerwcu 2025 roku do 44,8 z 47,1 w maju. Głębsze spowolnienie było spowodowane dalszym spadkiem nowych zamówień w warunkach stagnacji rynkowej i słabego popytu międzynarodowego, szczególnie na rynkach europejskich. Zamówienia eksportowe odnotowały najostrzejszy spadek od września 2023 roku. W konsekwencji produkcja spadła w najszybszym tempie od listopada 2022 roku, co skłoniło firmy do ponownej oceny zdolności produkcyjnych i czwartej w 2025 roku redukcji zatrudnienia. Jeśli chodzi o ceny, presja cenowa pozostała ograniczona, ponieważ koszty nakładów nieznacznie spadły, kończąc trzymiesięczny okres inflacji, podczas gdy ceny produkcji odnotowały niewielki wzrost po raz czwarty w ciągu ostatnich pięciu miesięcy.
- Wzrosty stawek opłat drogowych w Polsce w 2025 roku szacowane są na ponad 5% rok do roku.
- Barometr Zawodów opracowany dla Ministerstwa Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej wykazuje szerokie zapotrzebowanie na kierowców ciężarówek w Polsce. W aż 331 powiatach w kraju brakuje kierowców, podczas gdy tylko w 48 popyt na ten zawód zrównuje się z jego podażą, a zaledwie w jednym występuje nadwyżka szukających pracy w tej profesji.
- Wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury w transporcie i gospodarce magazynowej w skali całego kraju wyniósł w czerwcu br. minus 0,8. Poprawił się w stosunku do maja br. (minus 1,4) i pogorszył w stosunku do czerwca ub.r. (minus 0,3).
- 30 maja 2025 roku Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska ogłosił nabór wniosków o dofinansowanie w ramach programu priorytetowego „Wsparcie zakupu lub leasingu



pojazdów zeroemisyjnych kategorii N2 i N3”. Wnioski o dofinansowanie w formie dotacji należy składać w okresie od 30 maja 2025 roku – 30 czerwca 2029 roku, jednak nie dłużej niż do wyczerpania środków alokacji.

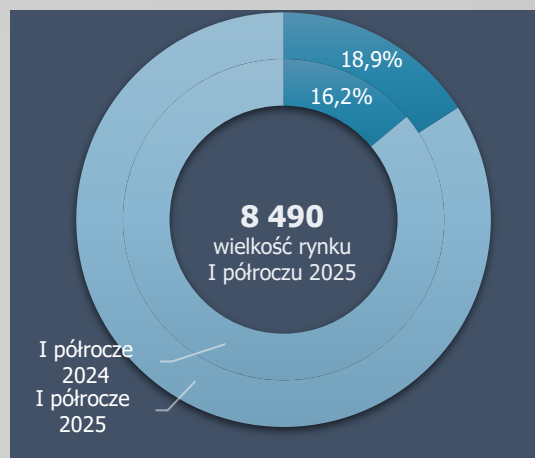
- Z danych Krajowego Rejestru Długów wynika, że łączne zadłużenie sektora TSL na koniec kwietnia br. wyniosło 1,59 mld zł (o 19% więcej niż rok wcześniej i o 37% więcej niż trzy lata temu). Największe zadłużenie w dalszym ciągu generuje transport drogowy towarów, na który przypada 1,26 mld zł, czyli blisko 80% całkowitego długu sektora TSL. Według KRD na sytuację przewoźników wpływają przede wszystkim wydłużony czas oczekiwania na płatności (nawet 60 dni), rosnące koszty operacyjne oraz zmiany legislacyjne. Dodatkowo problemy przedsiębiorstw pogłębiają rosnące koszty zatrudnienia, paliwa, opłat drogowych oraz wydatki związane z przepisami, m.in. z Pakietem Mobilności.
- Jazda bez nowego modelu tachografu G2V2 po 18 sierpnia 2025 roku oznacza poważne sankcje i ryzyko wycofania pojazdu z unijnego rynku transportowego.
- Drugi kwartał 2025 roku przyniósł wyraźne ożywienie na krajowym rynku transportowym w Polsce. Zgodnie z raportem Barometru Transportowego TIMOCOM, liczba ofert frachtów na relacji PL–PL wzrosła aż o 63% w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Szczególnie silny wzrost odnotowano w kwietniu (liczba ofert niemal dwukrotnie wyższa niż rok wcześniej). Potwierdza to rosnące zapotrzebowanie na krajowe przewozy, mimo utrzymującej się niepewności gospodarczej.

FRANCJA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Spadek rynku o 13,1% r/r do 8 490 sztuk. Udział rynkowy spółki Fruehauf wyniósł 18,9% przy 1 607 sztuk.



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2025 roku odnotowano we Francji rejestracje 23 167 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza spadek o 18,8% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

W okresie styczeń-czerwiec 2025 roku wydano dowody rejestracyjne dla 8 490 przyczep i naczep o DMC powyżej 3,5 tony, czyli o 1 281 sztuk (13,1%) mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Rejestracje pojazdów Fruehauf wyniosły 1 607 sztuk wobec 1 580 sztuk rok wcześniej, co pozwoliło spółce utrzymać pierwszą pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku francuskim

[szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

- Wskaźnik PMI we Francji w przemyśle, w czerwcu 2025 roku do 48,1 z 49,8 w maju. Był to najgłębszy spadek od czterech miesięcy, który odzwierciedlał ponowny spadek produkcji i najszybszy spadek nowych zamówień od lutego, spowodowany słabym popytem na rynkach krajowych i międzynarodowych oraz utrzymującymi się wyzwaniem w sektorze motoryzacyjnym. Nowe zamówienia eksportowe również kurczyły się w szybszym tempie, podczas gdy działalność zakupowa i zapasy zostały ograniczone w związku z osłabieniem popytu i opóźnieniami dostawców, a czas dostaw wydłużył się do najniższego poziomu od lutego. Jeśli chodzi o ceny, koszty nakładów nieznacznie wzrosły z powodu opóźnień w dostawach, podczas gdy ceny sprzedaży zostały obniżone czwarty miesiąc z rzędu w związku z nasileniem konkurencji.
- Wzrost opłat drogowych we Francji. Opłaty podniesiono o 0,92% 1 lutego 2025 roku, a ich wysokość różni się w zależności od odległości i rodzaju drogi.
- 1 stycznia 2025 roku weszły w życie nowe przepisy dotyczące stref niskiej emisji (ZFE). Zgodnie z ustawą Climat et Résilience z 2021 roku, od 1 stycznia 2025 roku pojazdy oznaczone winietą ekologiczną Crit'Air 3 nie będą mogły poruszać się po strefie niskoemisyjnej (ZFE) Wielkiego Paryża w godzinach od 8:00 do 20:00, z wyłączeniem weekendów i dni świątecznych. Zakaz obejmie samochody z silnikiem Diesla sprzed 2011 roku oraz benzynowe sprzed 2006 roku. Podobne ograniczenia wprowadzono w Lyonie, gdzie pojazdy Crit'Air 3 dołączyły do już wykluczonych z ruchu samochodów Crit'Air 4, Crit'Air 5 oraz nieklasyfikowanych.



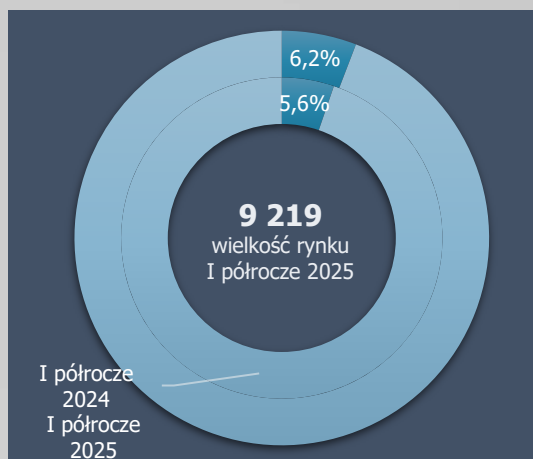
- Francuski sektor transportu drogowego szykuje się na istotne zmiany. Od 1 października 2025 roku w życie wejdą zapisy dekretu z 29 lipca 2021 roku, zgodnie z którymi tylko pojazdy ciężarowe spełniające normę Euro 6 będą mogły poruszać się po Francji z masą całkowitą 44 ton. Starsze pojazdy, z silnikami spełniającymi normę Euro 5, zostaną ograniczone do maksymalnej dopuszczalnej masy 40 ton. Nowe regulacje to część szerszej strategii ograniczania emisji z sektora transportu drogowego, który odpowiada za znaczną część emisji gazów cieplarnianych we Francji. Wprowadzone przepisy mają zachęcić do wymiany starszych, bardziej emisyjnych pojazdów na nowocześniejsze, mniej szkodliwe dla środowiska.

WIELKA BRYTANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 19,9% r/r do 9 219 sztuk. Udział rynkowy spółki Lawrence David 6,2% przy 570 sztuk.



Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

Rejestracje nowych samochodów ciężarowych o DMC powyżej 3,5 tony w Wielkiej Brytanii osiągnęły liczbę 23 907 sztuk w okresie styczeń – czerwiec 2025 roku, odnotowując spadek o 11,2% w stosunku do pierwszych sześciu miesięcy poprzedniego roku.

W sześciu miesiącach 2025 roku liczba rejestracji na rynku brytyjskim wyniosła 9 219 sztuk, odnotowując wzrost o niemal 20% w stosunku do analogicznego okresu 2024 roku. Spółka Lawrence David uplasowała się na czwartej pozycji, z udziałem na poziomie 6,2% względem rynku - 570 zarejestrowanych pojazdów (427 sztuk w ciągu pierwszego półrocza 2024 roku).

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku brytyjskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Wskaźnik PMI od S & P Global w Wielkiej Brytanii wzrósł w czerwcu 2025 roku do 47,7 z 46,4 w poprzednim miesiącu. Wynik ten odzwierciedlał najsłabszy spadek aktywności brytyjskiego przemysłu wytwórczego od stycznia, podobnie jak w przypadku europejskich odpowiedników w podobnych badaniach. Nowe zamówienia spadły w najmniejszym stopniu w ciągu ostatnich dziewięciu miesięcy, wywierając presję na obniżenie poziomu produkcji. Firmy zgłaszały słabe warunki rynkowe spowodowane niepewną polityką gospodarczą, sytuacją geopolityczną i cłami. Obserwowano również spadek nowych zamówień od klientów zagranicznych, szczególnie z USA, Europy i Chin. W rezultacie zatrudnienie spadło ósmy miesiąc z rzędu. Jeśli chodzi o ceny, koszty produkcji wzrosły po raz 18. z rzędu w związku z wyższymi kosztami transportu i pracy, które zostały częściowo przeniesione na klientów poprzez podwyżki cen produkcji.
- W 2025 roku w Wielkiej Brytanii wprowadzono istotne zmiany w przepisach ruchu drogowego. Regulacje te mają na celu poprawę bezpieczeństwa na drogach, ograniczenie emisji oraz lepszą kontrolę nad pojazdami użytkowymi. Od stycznia operatorzy pojazdów ciężarowych (HGV) muszą spełniać surowsze wymagania w zakresie bezpieczeństwa i ochrony środowiska. Wprowadzone w Londynie standardy Direct Vision Standard (DVS) wymagają uzyskania zezwoleń bezpieczeństwa dla ciężarówek. Każdy pojazd musi posiadać ocenę gwiazdkową określającą widoczność z kabiny lub odpowiednie systemy wspomagające. Termin na spełnienie wymagań minął 4 maja 2025 roku, a niespełnienie ich skutkuje karą finansową.

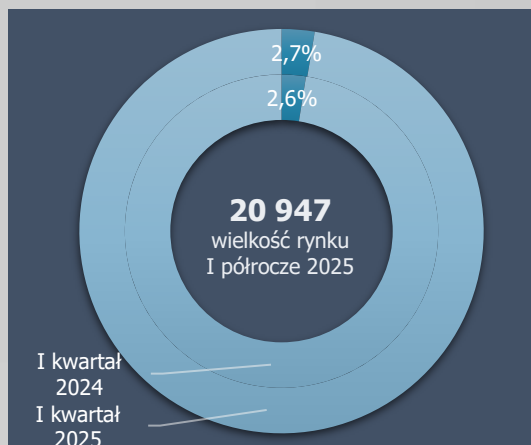
- Od 2025 roku wszystkie pojazdy użytkowe o masie powyżej 3,5 tony muszą być wyposażone w nowe tachografy rejestrujące m.in. czas jazdy, prędkość i przekraczanie granic. Ta zmiana ma poprawić kontrolę nad przestrzeganiem przepisów dotyczących czasu pracy kierowców, co wpłynie na bezpieczeństwo na drogach.
- Od 2025 roku wprowadzono zmiany w opłatach za wjazd do Congestion Charge Zone. Zmiany oznaczają koniec zwolnień z opłat dla pojazdów elektrycznych i napędzanych wodorem w londyńskiej Strefie Congestion Charge (CCZ). Kierowcy tych pojazdów będą są zobowiązani od 2025 roku do opłaty 15 funtów za wjazd do centrum Londynu.
- W ramach Border Target Operating Model (TOM) od 31 stycznia 2025 roku wszyscy importerzy towarów do Wielkiej Brytanii zobowiązani są do zgłoszenia Przywózowej Deklaracji Skróconej (S&S GB). Bez prawidłowo zgłoszonego towaru nie jest możliwy nie tylko transport drogowy, ale i morski oraz kolejowy. Obowiązek złożenia deklaracji jest elementem strategii granicznej na rok 2025, aby jeszcze skuteczniej podnosić bezpieczeństwo przewożonych towarów.
- Od lutego 2025 przestało obowiązywać zwolnienie z wymogu deklaracji bezpieczeństwa i ochrony (ENS) dla towarów importowanych z UE do Wielkiej Brytanii, co oznacza wejście w życie nowych regulacji celnych dot. importu z Unii Europejskiej do Wielkiej Brytanii. Od tego terminu, by złożyć deklaracje celne, trzeba zarejestrować się w systemie S&S GB w przypadku importu towarów do Wielkiej Brytanii lub w systemie ICS NI w przypadku Irlandii Północnej.
- Wzrost opłat za postój naczep bez kierowców w portach, który pierwotnie miał zacząć obowiązywać we wrześniu 2024 roku zaczął obowiązywać od stycznia 2025 roku.
- Od 1 kwietnia 2025 roku weszła w życie podwyżka opłat za wjazd do UK. Brytyjski rząd zdecydował o zwiększeniu opłat w związku z rosnącą inflacją na okres 2025 i 2026 roku. Najniższa stawka wynosić ma 155 GBP, a najwyższa – 776 GBP. Od 2 kwietnia 2025 roku prawie każdy, kto przyjeżdża do Wielkiej Brytanii i nie podlega obowiązkowi posiadania wizy, musi uzyskać przed przyjazdem Elektroniczną Autoryzację Podróży (ETA).
- Stawki opłat od pojazdów ciężarowych (HGV Levy) wzrosły od 1 kwietnia 2025 roku zgodnie ze wskaźnikiem cen detalicznych (RPI) odzwierciedlającym inflację. RPI na początku 2025 roku wynosił około 3,6%. Opłata ta dotyczy wszystkich pojazdów ciężarowych o masie powyżej 12 ton jeżdżących po drogach Wielkiej Brytanii, niezależnie od kraju ich rejestracji.

NIEMCY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Spadek rynku o 19,8% r/r do 20 947 sztuk. Udział rynkowy spółek Wielton GmbH oraz Langendorf 2,7% przy 566 sztuk (266 sztuk Wielton GmbH, 300 sztuk Langendorf).



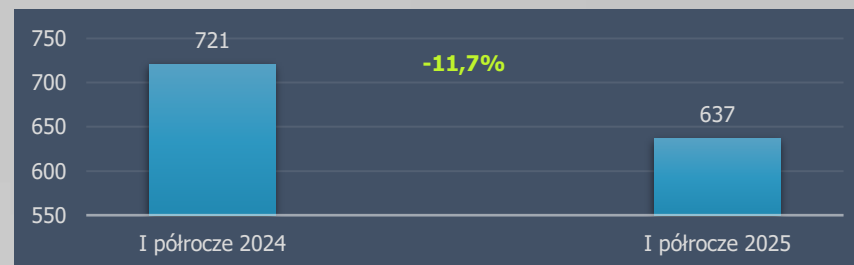
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2025 roku zarejestrowano w Niemczech 37 994 sztuk nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza spadek o 27,5% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w okresie styczeń-czerwiec 2025 roku wyniosła 20 947 sztuk na rynku niemieckim, co stanowi spadek o 19,8% w stosunku do 2024 roku. Spółki Langendorf oraz Wielton GmbH posiadały udział w rynku na poziomie 2,7%, co przełożyło się na 566 sztuk rejestracji w porównaniu do 670 sztuk w roku ubiegłym i dało 5. pozycję na rynku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku niemieckim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Zgodnie z danymi S&P Global, wskaźnik PMI dla sektora wytwórczego w Niemczech wyniósł 49 w czerwcu 2025 roku, co stanowi najwyższy wynik od sierpnia 2022 roku, choć nadal sygnalizuje niewielki spadek ogólnej koniunktury w sektorze wytwórczym. Nowe zamówienia wzrosły w najszybszym tempie od marca 2022 roku, głównie dzięki zwiększonemu popytowi zarówno w kraju, jak i za granicą. Ponadto producenci zwiększyli produkcję, a aktywność zakupowa wzrosła po raz pierwszy od trzech lat. Mimo to zapasy zakupów i zapasy poprodukcyjne nadal spadały. Ponadto nadal ograniczono zatrudnienie, a zaległości w pracy zmniejszyły się, co świadczy o niewykorzystaniu mocy produkcyjnych, podczas gdy terminy dostaw od dostawców uległy poprawie. Jeśli chodzi o ceny, średnie ceny płacone przez niemieckich producentów za surowce spadły w wyniku konkurencji między dostawcami i osłabienia dolara amerykańskiego. Ceny fabryczne spadły drugi miesiąc z rzędu.
- W Niemczech weszły w życie nowe regulacje dotyczące przewozu ładunków wielkogabarytowych i ciężkich (GST). Zmiany oparte na siedmiu rozwiązaniach mają uprościć i usprawnić procedury transportowe tego typu towarów. Oprócz tego wdrażana jest nowelizacja rozporządzenia dotycząca lokalnych przepisów drogowych. Zmiany dotyczą m.in.: Umożliwienia przewozu ładunków podzielných o maksymalnej masie 40 ton na pustych trasach GST, co zwiększy możliwości przewozowe ciężarówek i zmniejszy



puste przebiegi oraz zmiany godziny rozpoczęcia jazdy nocnej z 22:00 na 20:00. Większe okno czasowe umożliwi firmom transportowym bardziej elastyczną realizację przewozów w przyszłości.

- Według najnowszego raportu Europejskiej Sieci Międzynarodowych Spedytorów (ELVIS) AG sektor transportowy pozostaje pod silną presją, a oczekiwane ożywienie gospodarcze w Niemczech nie nadchodzi, choć tempo spowolnienia nieco osłabło. W drugim kwartale 2025 roku branża zmagала się z rosnącymi kosztami pracy, ograniczoną podażą mocy przewozowych oraz coraz większą liczbą upadłości. Mimo zapowiedzi inwestycji ze strony nowego rządu federalnego, branża nie dostrzega realnych bodźców rozwojowych. Przeciwnie – wysokie opłaty i biurokracja zwiększają niepewność i hamują planowanie.

WŁOCHY

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku o 7,8% r/r do 7 728 sztuk. Udział rynkowy spółek Viberti, Fruehauf i Guillén 7,5% przy 582 sztuk (379 sztuk Viberti, 186 sztuk Fruehauf, 17 sztuk Guillén).



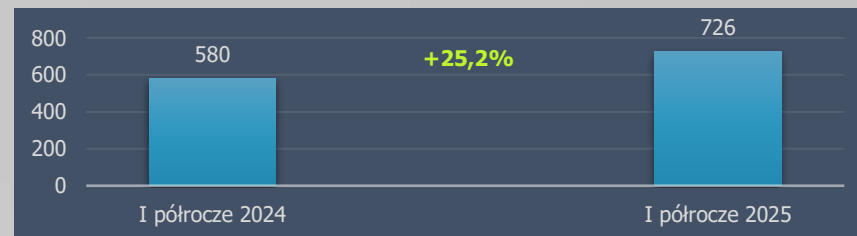
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W pierwszych sześciu miesiącach 2025 roku we Włoszech zarejestrowano 14 535 nowe pojazdy ciężarowe o DMC przekraczającej 3,5 tony, co wykazuje spadek o 13,3% w porównaniu z liczbą rejestracji w tym samym okresie roku poprzedniego.

W okresie styczeń – czerwiec 2025 roku we Włoszech zarejestrowano 7 728 nowych naczip i przyczep, czyli o 11,1% mniej niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Spółki Grupy Wielton zajęły 5. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 7,5% przy 582 zarejestrowanych pojazdach wobec 655 sztuk w analogicznym okresie roku 2024.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku włoskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Wskaźnik PMI dla włoskiego sektora produkcyjnego spadł w czerwcu 2025 roku do 48,4 z 49,2 w maju. Nowe zamówienia nadal spadały, powodując dalsze obniżenie poziomu produkcji. Spadek produkcji pozostawał znaczny, napędzany słabym popytem zarówno ze strony klientów krajowych, jak i międzynarodowych. W rezultacie przedsiębiorstwa ograniczyły zakupy i zatrudnienie, a także zmniejszyły zapasy przedprodukcyjne. Tymczasem presja inflacyjna w czerwcu uległa złagodzeniu, co znalazło odzwierciedlenie w spadku zarówno kosztów produkcji, jak i cen produktów.
- W lutym w Rzymie odbył się ogólnokrajowy protest włoskich kierowców ciężarówek, zorganizowany przez Trasportounito, stowarzyszenie reprezentujące operatorów transportu drogowego. Demonstracja miała na celu podkreślenie obaw branży dotyczących pogorszenia infrastruktury, niedoboru kierowców i braku działań rządu w sprawie polityki transportowej.
- Włochy przedłużają kontrole na granicy ze Słowenią o kolejne sześć miesięcy. Działania, które miały zakończyć się 19 czerwca, zostały przedłużone do 18 grudnia bieżącego roku. Decyzję tę włoski rząd uzasadnia m.in. wysokim poziomem nielegalnej migracji.
- Tunel Colle di Tenda, kluczowa alpejska trasa dla ruchu towarowego i pasażerskiego między północnymi Włochami a południową Francją, został ponownie otwarty pod koniec czerwca br.

HISZPANIA

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Rynek na stałym poziomie (+2,3% r/r) 7 615 sztuk. Udział rynkowy spółki Guillén 2,9% przy 221 sztuk.



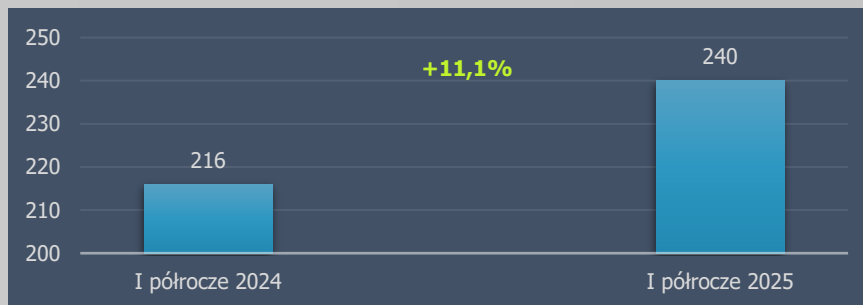
Źródło: Dane rejestracyjne pozyskane przez Grupę Wielton

W okresie od stycznia do czerwca 2025 roku odnotowano w Hiszpanii rejestracje 14 044 nowych samochodów ciężarowych o Dopuszczalnej Masie Całkowitej przekraczającej 3,5 tony, co oznacza spadek o 13,6% w stosunku do tego samego okresu w roku ubiegłym.

Liczba rejestracji przyczep i naczep w pierwszych sześciu miesiącach 2025 roku wyniosła 7 615 sztuk, co stanowi wzrost o 2,3% w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2024. Spółka Guillén zajęła 7. pozycję na rynku z udziałem na poziomie 2,9%, co oznacza wzrost o 0,3 p.p. w stosunku do sześciu miesięcy 2024 roku. W pierwszych sześciu miesiącach 2025 roku zarejestrowano 221 pojazdów Guillén na rynku hiszpańskim wobec 195 w porównywalnym okresie zeszłego roku.

Sprzedaż

Sprzedaż Grupy Wielton na rynku hiszpańskim [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton.

Opis sytuacji rynkowej:

- Zgodnie z danymi S&P Global, wskaźnik PMI w Hiszpanii wzrósł w czerwcu 2025 roku do 51,4, w porównaniu z oczekiwaniami rynku i majowym wynikiem 50,5. Był to najwyższy odczyt w tym roku i drugi miesiąc z rzędu umiarkowanego wzrostu. Poprawa wynikała z solidnego wzrostu produkcji, najsilniejszego od grudnia ubiegłego roku, oraz powrotu do wzrostu nowych zamówień po czterech miesiącach spadków. Popyt zagraniczny pozostawał jednak słaby, a nowe zamówienia eksportowe ponownie spadły w związku z niepewnością związaną z cłami. Zatrudnienie nadal rosło, choć tworzenie nowych miejsc pracy pozostawało umiarkowane. Firmy podchodziły ostrożnie do zakupów, często korzystając z istniejących zapasów ze względu na opóźnienia w dostawach i niepewność w handlu światowym.
- Zgodnie z decyzją hiszpańskiego resortu transportu obwodnica Alicante (Murcia) na AP-7 będzie darmowa przez kolejny rok, tj. do 15 lutego 2026 roku. Rząd pracuje już nad ostatecznym zniesieniem opłat drogowych na tym fragmencie autostrady.
- Rok po ostatnich protestach hiszpańscy rolnicy w lutym 2025 roku ponownie wyszli na ulice. Strajki trwały kilka dni w następujących częściach kraju: Kastylija i León, Nawarra, La Rioja, Aragonia oraz Katalonia.



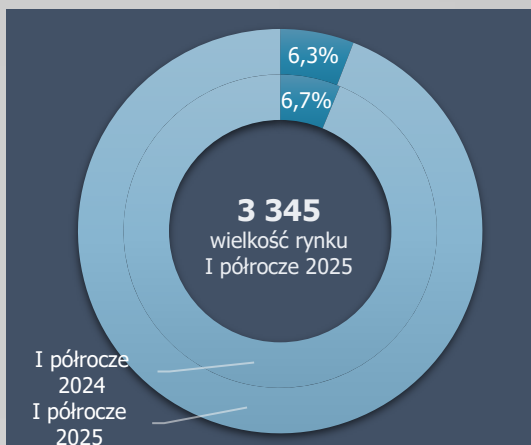
- Hiszpańskie Ministerstwo Transport poinformowało o indeksacji stawek opłat za autostrady, które nastąpi w trzech etapach. Od 1 stycznia 2025 roku nastąpił wzrost o 4,64%, co stanowi 60% inflacji z 2024 roku. Podwyżka dotyczy zarówno autostrad koncesjonowanych, jak i tych zarządzanych przez Państwowe Towarzystwo Infrastruktury Transportu Lądowego (Seitt). Druga korekta stawek miała miejsce 16 poprzez zastosowanie procentowego wskaźnika cen towarów i usług konsumenckich (CPI) za 2024 rok. Trzecia podwyżka opłat nastąpiła 1 kwietnia 2025 roku, poprzez dodanie pozostałych 3,71% CPI z 2023 roku, co zakończyło cykl indeksacji stawek zaproponowany przez Ministerstwo Transportu w Hiszpanii.
- Znany operator wprowadził nowe codzienne trasy łączące Asturię, Kantabrię, Kastylię Leon, Galicję i Kraj Basków z kluczowymi rynkami europejskimi w tym Wielką Brytanią, Niemcami, Francją, Włochami, a także Polską.
- Hiszpański sektor transportu drogowego szykuje się do ważnych zmian legislacyjnych. W lipcu opublikowano rozporządzenie ministerialne, które wprowadza istotne modyfikacje ogólnych przepisów dotyczących masy i wymiarów pojazdów ciężarowych. Kluczowa zmiana dotyczy zwiększenia DMC zestawów drogowych do 44 ton, ale w krajowym transporcie towarów (transport międzynarodowy wymaga odrębnej dyrektywy unijnej). Zmiany wejdą w życie w październiku 2025 roku.

SEGMENT AGRO

Rejestracje

Udział w rynku w oparciu o rejestrację pojazdów

Wzrost rynku Agro w Polsce o 33,1% r/r do 3 345 sztuk. Udział rynkowy spółki Wielton Agro 6,3% przy 210 sztuk.



Źródło: Dane rejestracyjne PZPM.

W pierwszych sześciu miesiącach 2025 roku liczba rejestracji przyczep ciężarowych rolniczych w Polsce wyniosła 3 345 sztuk, co oznacza wzrost o 33,1% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Spółka Wielton Agro uplasowała się na 4. pozycji z udziałem w rynku na poziomie 6,3% wobec 6,7% w pierwszym półroczu 2024 roku.

Sprzedaż

Sprzedaż Agro [szt.]



Źródło: Dane własne Grupy Wielton

Spółka Wielton Agro w okresie od stycznia do czerwca 2025 roku sprzedała na rynek polski 218 pojazdów (50,1%), natomiast na rynki zagraniczne 217 pojazdów (49,9%).

Opis sytuacji rynkowej:

- Pierwsza połowa 2025 roku na rynku przyczep rolniczych przyniosła wyraźne ożywienie i znaczące wzrosty, szczególnie w segmencie nowych przyczep. To efekt pozytywnego trendu inwestycyjnego wśród rolników, którzy coraz chętniej przeznaczają środki na unowocześnienie gospodarstw. Inwestycje obejmują nie tylko nowe maszyny, ale również modernizację infrastruktury transportowej, co stanowi silny impuls rozwojowy dla całego rynku. Znaczący wpływ na te wzrosty miały subwencje i dofinansowania realizowane w ramach programu Rolnictwo 4.0.
- Wzrost zainteresowania nie ograniczył się jedynie do przyczep. W przypadku pozostałych maszyn rolniczych – w tym ciągników – także odnotowano wyraźny wzrost liczby rejestracji. W ujęciu kwartalnym było to średnio około 25% więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co tylko potwierdza silne ożywienie na rynku maszyn rolniczych.
- W 2025 roku polscy rolnicy będą mieli dostęp do szeregu programów wsparcia finansowego. Pierwszym z nich są dopłaty bezpośrednie, czyli mechanizm wsparcia dla rolników w ramach Wspólnej Polityki Rolnej (WPR). Nowe dotacje i modyfikacje istniejących programów mają na celu modernizację gospodarstw rolnych, poprawę ich konkurencyjności na rynku oraz promowanie praktyk zrównoważonego rolnictwa.



- W drugiej połowie marca odbyło się Europejskie Forum Rolnicze 2025, aby omówić wyzwania współczesnego rolnictwa, w tym politykę rolną, ochronę środowiska, innowacje technologiczne oraz zmiany społeczno-ekonomiczne.
- Ministerstwo rolnictwa po raz kolejny zwiększyło budżet na obsługę wniosków złożonych w 2023 roku. Dotacje do 200 tys. zł otrzymają wszyscy rolnicy, którym ARiMR zweryfikowała wnioski w ramach programu Rolnictwo 4.0.
- Rok 2025 to szereg zmian w Planie Strategicznym dla Wspólnej Polityki Rolnej (PS WPR). Nowe przepisy wpłyną na prowadzenie gospodarstw rolnych i dostęp do unijnych funduszy. Kluczowe zmiany obejmują warunkowość społeczną, normę GAEC 2, limity powierzchni w ekoschematach oraz nowe programy wsparcia. Nowe programy, takie jak „Materiał Siewny Kwalifikowany”, rozszerzenie dopłat na systemy rolno-leśne czy zmiany w premiowaniu młodych rolników, mają na celu zwiększenie efektywności gospodarstw oraz poprawę ich stabilności finansowej. Dzięki wprowadzonym limitom powierzchni wsparcie stanie się bardziej dostępne dla mniejszych gospodarstw, co sprzyja większej równości w dostępie do funduszy unijnych.
- 24 czerwca 2025 roku ogłoszono istotną informację dla rolników realizujących inwestycje w ramach działania Rolnictwo 4.0 dofinansowanego z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO). Dzięki nowelizacji przepisów, wydłużono termin na wykonanie przedsięwzięć z I naboru przeprowadzonego w 2023 roku.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ WIELTON

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

KOREKTY BŁĘDÓW

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	30.06.2025	31.12.2024 po przekształceniu	31.12.2024
Aktywa trwałe				
Wartość firmy		63 987	63 987	63 987
Wartości niematerialne	S1	237 617	226 591	226 591
Rzeczowe aktywa trwałe	S2	633 320	669 887	669 887
Nieruchomości inwestycyjne	S3	126	126	126
Należności długoterminowe	S5,S7	2 250	2 217	2 217
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	S5	16 138	12 938	12 938
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		18 846	13 038	13 038
Aktywa trwałe razem		972 284	988 784	988 784
Aktywa obrotowe				
Zapasy	S4	419 779	398 374	398 374
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	S7	487 977	396 906	399 043
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		765	1 025	1 025
Pochodne instrumenty finansowe	S9	1 573	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	S5	9 737	8 716	8 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		68 692	78 909	78 909
Aktywa obrotowe bez aktywów przeznaczonych do sprzedaży		988 523	883 930	886 067
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa obrotowe razem		988 523	883 930	886 067
AKTYWA RAZEM		1 960 807	1 872 714	1 874 851

PASYWA

	Nota	30.06.2025	31.12.2024 po przekształceniu	31.12.2024
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		12 075	12 075	12 075
Akcje własne (-)		-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		72 368	72 368	72 368
Pozostałe kapitały		14 879	-40 881	-40 881
Zyski zatrzymane:		329 819	433 061	435 198
- zysk (strata) z lat ubiegłych		433 061	577 082	577 082
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-103 242	-144 021	-141 884
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		429 141	476 623	478 760
Udziały niedające kontroli		848	2 394	2 394
Kapitał własny razem		429 989	479 017	481 154
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	46 850	48 096	48 096
Leasing		82 817	88 430	88 430
Pochodne instrumenty finansowe	S9	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	65 030	61 206	61 206
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		26 973	24 212	24 212
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	8 708	8 353	8 353
Pozostałe rezerwy długoterminowe	S15	85	86	86
Zobowiązania długoterminowe razem		230 463	230 383	230 383
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	S13	577 984	505 630	505 630
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 813	11 093	11 093
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	S5,S12	591 543	533 477	533 477
Leasing		24 835	21 968	21 968
Pochodne instrumenty finansowe	S9	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	S14	62 677	53 248	53 248
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	S15	36 503	37 898	37 898
Zobowiązania krótkoterminowe bez związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		1 300 355	1 163 314	1 163 314
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 300 355	1 163 314	1 163 314
Zobowiązania razem		1 530 818	1 393 697	1 393 697
PASYWA RAZEM		1 960 807	1 872 714	1 874 851

Zmiana prezentacyjna	Nota	31.12.2024 dane opublikowane	Zmiana prezentacyjna	31.12.2024 po przekształceniu
Aktywa obrotowe				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	S7	399 043	-2 137	396 906
Kapitał własny				
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		-141 884	-2 137	-144 021

Spółka dokonała korekty wyniku lat ubiegłych w związku z ujęciem kosztów dotyczących poprzednich okresów. Korekta ta nie miała wpływu na dane za pierwsze półrocze 2024.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024 po przekształceniu*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	S17	1 035 149	1 136 965
Koszt własny sprzedaży		966 360	1 029 705
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		68 789	107 260
Koszty sprzedaży		67 690	70 703
Koszty ogólnego zarządu		77 844	70 628
Pozostałe przychody operacyjne	S18	5 832	13 615
Pozostałe koszty operacyjne	S18	4 326	2 347
Zysk na okazijnym nabyciu jednostki zależnej		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-75 239	-22 803
Przychody finansowe	S20	1 974	1 428
Koszty finansowe	S20	30 468	19 466
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-103 733	-40 841
Podatek dochodowy		988	- 250
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-104 721	-40 591
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		-104 721	-40 591
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		-103 242	-37 950
- akcjonariuszom niekontrolującym		-1 479	-2 641

*Dane zaprezentowane po przekształceniu - przekształcenie wynikające ze zmian w ujęciu transakcji wewnątrgrupowej, czego rezultatem jest inna kwalifikacja kosztów.

Zmiana prezentacyjna

	01.01.2024 - 30.06.2024 (opublikowany)	Zmiana prezentacyjna	01.01.2024- 30.06.2024 po przekształceniu
Koszt własny sprzedaży	1 023 471	6 234	1 029 705
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	113 494	-6 234	107 260
Koszt sprzedaży	76 937	-6 234	70 703

Nota	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Zysk (strata) netto	-104 721	-40 591
Pozostałe dochody całkowite:		
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-1 342	3 364
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	2 451	1 320
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	2 775	1 341
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-324	-21
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-3 793	2 044
- zyski (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-3 793	2 044
- 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	-1 342	3 364
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-466	-251
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-1 808	3 113
Całkowite dochody razem	-106 529	-37 478
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	-104 982	-34 744
- akcjonariuszom niekontrolującym	-1 547	-2 734

ZYSK NA AKCJĘ W ZŁ

Nota	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Podstawowy zysk na akcję		
Podstawowy zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-1,71	-0,63
Podstawowy zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-
Rozwodniony zysk na akcję		
Rozwodniony zysk na akcję z działalności kontynuowanej	-1,40	-0,63
Rozwodniony zysk na akcję z działalności zaniechanej	-	-

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

STAN NA 30 CZERWCA 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	12 075	-	72 368	-40 881	435 198	478 760	2 394	481 154
Korekta danych porównawczych					-2 137	-2 137		-2 137
Saldo na początek okresu po przekształceniu	12 075	-	72 368	-40 881	433 061	476 623	2 394	479 017
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-103 242	-103 242	-1 479	-104 721
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	-1 740	-	-1 740	-67	-1 807
Razem całkowite dochody	-	-	-	-1 740	-103 242	-104 982	-1 546	-106 528
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	57 500	-	57 500	-	57 500
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	55 760	-103 242	-47 482	-1 546	-49 028
Saldo na koniec okresu	12 075	-	72 368	14 879	329 819	429 141	848	429 989

STAN NA 30 CZERWCA 2024 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	12 075	-	72 368	-42 053	577 082	619 472	7 833	627 305
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-37 950	-37 950	-2 641	-40 591
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-	3 205	-	3 205	-92	3 133
Razem całkowite dochody	-	-	-	3 205	-37 950	-34 745	-2 733	-37 478
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena do odkupu pozostałych udziałów	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne korekty	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany w kapitale własnym	-	-	-	3 205	-37 950	-34 745	-2 733	-37 478
Saldo na koniec okresu	12 075	-	72 368	-38 848	539 132	584 727	5 100	589 827

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-103 733	-40 841
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne	45 560	43 045
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	41	-236
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-324	-21
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-222	-356
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 995	-129
Koszty odsetek	25 386	13 953
Przychody z odsetek	-639	1 428
Inne korekty	2 905	3 044
Zmiana stanu zapasów	-33 062	15 199
Zmiana stanu należności	-198 030	-57 623
Zmiana stanu zobowiązań	182 553	-19 142
Zmiana stanu rezerw	13 323	-6 544
Korekty razem	39 486	-7 382
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-64 247	-48 223
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-13	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-3 371	-5 455
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-67 631	-53 678
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-18 770	-33 285
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 167	-16 825
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 824	319
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	-	-1 293
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji	725	4 996
Otrzymane odsetki	615	203
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25 773	-45 885
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	57 500	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	91 720	127 234
Spłaty kredytów i pożyczek	-32 182	-20 813
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-9 483	-7 713
Odsetki zapłacone	-24 383	-14 637
Dywidendy wypłacone	-	-
Inne wpływy (wydatki)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	83 172	84 071
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-10 232	-15 492
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	15	483
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-10 217	-15 009
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	78 909	90 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	68 692	75 559

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO

PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. W okresie sześciu miesięcy 2025 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2025 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 2024 roku opublikowane 30 kwietnia 2025 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 2024 do 30 czerwca 2024 roku opublikowane 26 września 2024 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 2024, opublikowanym 30 kwietnia 2025 roku.

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

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

W warunkach wysokiej inflacji kosztowej, podwyższonych stóp procentowych, niestabilności geopolitycznej oraz kontynuacji zakłóceń w łańcuchach dostaw, gospodarka Unii Europejskiej w 2024 roku spowolniła. Wzrost PKB w wielu krajach członkowskich był niższy od prognoz, a konsumpcja i inwestycje hamowały pod wpływem rosnących kosztów energii, paliw oraz

presji płacowej. To główny czynnik destabilizacji branży transportowej. Kolejnymi były nowe regulacje unijne wynikające z polityki Zielonego Ładu oraz Pakietu Mobilności. Obowiązki te zwiększyły obciążenia administracyjne i koszty operacyjne przewoźników. W efekcie wiele firm transportowych w Europie zmagало się z problemami płynnościowymi i ograniczało zakupy nowego taboru. Te wszystkie niekorzystne impulsy wpłynęły na dekoniunkturę w branży naczepowej.

Poniesione straty finansowe i utrzymująca się trudna sytuacja finansowa spowodowały naruszenie przez Grupę wskaźników ujętych w umowach kredytowych na dzień 30 czerwca 2025. Do dnia podpisania niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie posiada informacji, aby banki miały skorzystać z praw przysługujących im z tytułu wystąpienia przypadków naruszenia umowy kredytowej.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę Wielton S.A. i Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Poniesione straty finansowe oraz przypadające do spłaty w grudniu 2025 finansowanie bankowe oraz naruszenie wskaźnika zadłużenia finansowego dług netto/EBITDA na dzień bilansowy, jak i brak informacji ze strony banków o zrzeczeniu się praw przysługujących im z tytułu wystąpienia przypadków naruszenia umowy kredytowej, to w ocenie Zarządu sytuacja wskazująca na znaczącą niepewność, która może budzić wątpliwości co do możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę jak i przez Grupę.

Kluczowe działania Zarządu Spółki skierowane są na zapewnienie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę. W trosce o zagwarantowanie ciągłości procesów wytwórczych Spółka skutecznie zabiegała o uruchomienie dodatkowych transz kredytów obrotowych, które to środki pozwoliły na utrzymanie płynności finansowej. Zdecydowanie poprawione zostały relacje płatnicze z kontrahentami - Grupa wspomaga ich w uzyskiwaniu ubezpieczeń limitów kupieckich. Jest to o tyle istotne, że ciągle wzrost obrotów Grupy wymaga większego zaangażowania zobowiązań handlowych w finansowaniu kapitału pracującego.

Spółka ma dobre relacje z instytucjami finansowymi współfinansującymi działalność Grupy Wielton oraz zabezpieczającymi pozycję dłużną Grupy. Dzięki dobrej współpracy Spółka nie tylko utrzymała dotychczasowe finansowanie, ale również uzyskała dodatkowe finansowanie płynnościowe (w roku 2024 110 mln zł, a w pierwszym półroczu 2025 65 mln zł). Mimo naruszenia kowenantów kredytodawcy nie skorzystali z praw przysługujących im z tytułu wystąpienia przypadku naruszenia umowy kredytowej, co więcej zawiesili do grudnia 2025 spłatę rat kredytowych.

Dzięki długoletniej i poprawnej współpracy z KUKE Spółka uzyskała w roku 2024 dodatkowe limity gwarancyjne, które pozwoliły na zabezpieczenie nowych transz kredytów bankowych i doubezpieczenie już posiadanych. Spółka uzyskała wydłużenie terminów obowiązywania powyższych zabezpieczeń gwarancyjnych na kolejny rok tj. do 30 października 2026 roku.

Aneksy przedłużające kredyty RCF A, RCF B, RCF C, RCF D zostały podpisane w dniu 29 września 2025 roku. Na mocy aneksu ostateczna data spłaty przypada obecnie na koniec

września 2026 roku. Spółka prowadzi rozmowy z bankami w temacie refinansowania terminowych kredytów konsorcyjnych.

Dalszym refinansowaniem objęte będą kredyty terminowe udzielone przez banki wchodzące w skład aktualnego konsorcjum tj. PKO BP S.A, BNP Paribas oraz BGK, a także kredyt bilateralny udzielony przez Credit Agricole. Zgodnie z założeniami Wielton S.A. proces refinansowania powinien zakończyć się w terminie gwarantującym ciągłość dostępu do finansowania.

Ponadto w I półroczu 2025 Zarząd Spółki zorganizował dokapitalizowanie w wysokości 57,5 mln zł, co stanowiło spełnienie wymogów banków finansujących oraz przeprowadził konwersję obligacji na kapitał własny w wysokości 20 mln zł, co poprawiło strukturę finansowania i wypełniło wymagania instytucji finansowych.

Spółka Wielton S.A. cyklicznie raportuje kredytodawcom informacje o postępach i bieżącej sytuacji Spółki i Grupy również w formie KPI-ów obejmujących liczebność posiadanych zamówień, ich marżowość oraz realizowany wolumen produkcji. Poziom KPI-ów raportowanych bankom jest zgodny z poziomem oczekiwanym przez banki. Poza tym Spółka przekazuje informację sprawozdawczą opartą na standardowym szablonie przygotowanym przez instytucje finansowe.

Zarząd Spółki intensywnie zabiega o nowe zamówienia. Portfel zamówień zwiększa się dzięki zleceniom składanym zarówno przez lojalnych klientów, jak i nowych. Mając na uwadze oczekiwania i trendy rynkowe Grupa zintensyfikowała działania prezentacyjne posiadanego portfolio produktowego oraz szerokiego zakresu świadczonych usług.

W marcu 2025 została podpisana pierwsza umowa na okres 2 lat w sektorze obronności o wartości 10 mln zł z Ośrodkiem Badawczo-Rozwojowym Urządzeń Mechanicznych w Gliwicach.

W lipcu 2025 roku Spółka Wielton Defence Sp. z o.o., będąca Spółką wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej Wielton, zawarła z Jelcz Sp. z o.o. umowę o współpracy, której przedmiotem jest ustanowienie warunków współpracy pomiędzy stronami w zakresie produkcji, dostaw elementów składowych (komponentów), a także świadczenia usług montażowo-produkcyjnych dotyczących pojazdów ciężarowych marki JELCZ przez Wykonawcę, na potrzeby realizacji przez Zamawiającego posiadanych kontraktów na dostawę tych pojazdów dla Skarbu Państwa - Agencji Uzbrojenia. Jelcz Sp. z o.o. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Polskiej Grupy Zbrojeniowej (PGZ).

Strony Umowy ramowej szacują, że łączna wartość zamówień złożonych w ramach Umowy ramowej z terminem realizacji do końca 2025 roku osiągnie wartość ok. 50 mln zł. Zamiarem stron jest rozszerzenie współpracy w kolejnych latach, przy czym będzie to przedmiotem uzgodnień dotyczących potencjalnych kolejnych zamówień. Umowa ramowa została zawarta na czas nieokreślony.

Zdaniem Zarządu przedstawione działania mające na celu wyeliminowanie zagrożeń zostaną uwierzczone powodzeniem.

ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

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

Sytuacja w Ukrainie i Rosji

Na podstawie analizy na dzień 30 czerwca 2025 roku potencjalnego wpływu zmian sytuacji makroekonomicznej w Europie i na świecie spowodowanych przez konflikt zbrojny w Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek wskazujących na konieczność przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do aktywów trwałych, ani też konieczności modyfikacji istotnych założeń i szacunków dokonywanych przez Grupę.

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

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

Grupa w ramach Polityki Zarządzania Ryzykiem Walutowym zdefiniowała poziom zabezpieczenia jako system limitów wewnętrznych (apetyt na ryzyko), z uwzględnieniem zmienności kursów walut na rynku, wyznaczający poziom maksymalnej ekspozycji netto jako otwartej oraz ustaliła maksymalny poziom odchyłań kursów walutowych w ciągu dnia lub miesiąca. Dokonywane jest obligatoryjne zabezpieczenie pozostałej części ekspozycji.

W braku odmiennych postanowień we właściwej strategii, zabezpieczenie może być dokonywane do 100% otwartej pozycji.

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

Na dzień 30 czerwca 2025 roku Grupa Wielton posiadała w swoim portfelu aktywne kontrakty forward na łączną kwotę:

- 27 782,5 tys. EUR (wycena w zł: +1 573,3 tys. zł) o okresie zapadalności od lipca 2025 roku do grudnia 2025 roku.

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

Stosując strategię zabezpieczenia naturalnego jako instrumentu ograniczającego ekspozycję na ryzyko walutowe, Grupa pozyskuje również finansowanie w walucie odpowiadającej długiej pozycji walutowej z działalności operacyjnej.

W celu odzwierciedlenia w sprawozdaniu finansowym sposobu, w jaki finansowanie w walucie obcej ogranicza ekspozycję walutową, Grupa ustanawia powiązanie zabezpieczające w modelu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

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

W okresie objętym sprawozdaniem instrumentem zabezpieczającym są przyszłe przepływy pieniężne z tytułu spłat rat kapitałowych od zobowiązań kredytowych w EUR i zabezpieczające przyszłe przychody denominowane w EUR w kwocie 30 461 tys. EUR.

W ramach ustanowionego powiązania planowane transakcje będą miały miejsce i będą miały wpływ na wynik netto w okresach spłaty poszczególnych rat kredytu i zobowiązania tj. od listopada 2025 roku do grudnia 2025 roku.

KOREKTY BŁĘDÓW

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2025 roku nie dokonano korekt błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy.

PRZEJĘCIE KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI

W pierwszym półroczu 2025 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 powiązanymi ujęte w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

ŚWIADCZENIA NA RZECZ PERSONELU KIEROWNICZEGO

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	698	750
Pozostałe świadczenia	22	24
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	720	774

SPRZEDAŻ DO JEDNOSTEK POWIĄZANYCH – PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	6	96
Razem	6	96

NALEŻNOŚCI OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2025	31.12.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	38	60
Razem	38	60

ZAKUP OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	933	1 144
Razem	933	1 144

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

	30.06.2025	31.12.2024
Pozostałych podmiotów powiązanych	560	461
Razem	560	461

EMISJE I WYKUP DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii E

W dniu 25 lipca 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 12 075 000,00 zł do kwoty 14 075 000,00 zł wskutek emisji 10 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji serii E została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki („NWZ”) z dnia 11 czerwca 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii E, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii E, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii E, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii E w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje serii E zostały wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i objęte w dniu 11 czerwca 2025 roku przez MP Inwestors S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, po cenie emisyjnej równej 5,75 zł za jedną akcję. Pełny wkład pieniężny na pokrycie akcji serii E został wniesiony przez akcjonariusza w dniu 12 czerwca 2025 roku. Łączna wartość emisyjna akcji serii E wyniosła 57,5 mln zł. Emisja akcji serii E stanowiła wypełnienie przez Spółkę zobowiązania następczego do pozyskania finansowania w kwocie nie niższej niż 50 mln zł w terminie do dnia 30 czerwca 2025 r., wynikającego z konsorcjalnej umowy kredytowej z dnia 14 grudnia 2018 roku w zakresie finansowania Grupy Kapitałowej Wielton.

O emisji akcji serii E Spółka informowała w raportach bieżących nr 22/2025 z dnia 11 czerwca 2025 roku oraz nr 23/2025 z dnia 12 czerwca 2025 roku, natomiast o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w raporcie bieżącym nr 35/2025 z dnia 28 lipca 2025 roku.

Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii F

W dniu 9 września 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 14 075 000,00 zł do kwoty 14 770 652,20 zł wskutek emisji 3 478 261 akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Emisja akcji serii F została przeprowadzona na podstawie uchwały nr 4 NWZ Spółki z dnia 11 czerwca 2025 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych serii F, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości praw poboru wszystkich akcji serii F, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A., dematerializacji akcji serii F, upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii F w depozycie papierów wartościowych oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje serii F zostały wyemitowane w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych i objęte w dniu 18 czerwca 2025 roku przez MPSz sp. z o.o., po cenie emisyjnej równej 5,75 zł za jedną akcję. Łączna wartość emisyjna akcji serii F wyniosła 20 000 000,75 zł. Część łącznej ceny emisyjnej akcji serii F w kwocie 20 mln zł została pokryta w drodze potrącenia z wierzytelnością MPSz sp. z o.o. z tytułu 10 000 obligacji serii A i 10 000 obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 24 września 2024 roku i przedterminowo wykupionych w dniu 11 czerwca 2025 roku, a pozostała część w kwocie 0,75 zł została pokryta wkładem pieniężnym.

O emisji akcji serii F Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2025 z dnia 18 czerwca 2025 roku, natomiast o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w raporcie bieżącym nr 40/2025 z dnia 9 września 2025 roku.

Przedterminowy wykup obligacji serii A i B Spółki

W dniu 18 czerwca 2025 roku Spółka rozliczyła w całości przedterminowy wykup 10 000 obligacji serii A i 10 000 obligacji serii B o wartości nominalnej 1 000 zł każda, tj. łącznej wartości nominalnej 20 mln zł, wyemitowanych przez Spółkę w dniu 24 września 2024 roku i będących w posiadaniu MPSz Sp. z o.o., dokonany z dniem 11 czerwca 2025 roku na mocy porozumienia zawartego przez Spółkę z obligatariuszem w dniu 5 czerwca 2025 roku. Część kwoty przedterminowego wykupu odpowiadająca sumie wartości nominalnej obligacji w wysokości 20 mln zł została rozliczona w drodze potrącenia umownego z wierzytelnością MPSz Sp. z o.o. wobec Spółki z tytułu objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki, a pozostała część kwoty przedterminowego wykupu odpowiadająca wartości kuponu naliczonego od dnia emisji obligacji do dnia ich wykupu, tj. kwota 1,88 mln zł, została rozliczona w drodze przelewu bankowego. W związku z powyższym wszystkie obligacje serii A i B Spółki zostały wykupione w całości i tym samym Spółka nie posiada już żadnych zobowiązań z tytułu tych obligacji.

O zdarzeniu Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 27/2025 z dnia 18 czerwca 2025 roku.

RYZYKO KREDYTOWE

Na dzień 30 czerwca 2025 roku i 31 grudnia 2024 roku Grupa zastosowała trzypostopniowy model utraty wartości dla aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, opisany w punkcie „Zasady rachunkowości” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

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

	MSSF 9 30.06.2025				MSSF 9 31.12.2024			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość bilansowa brutto:								
- Udzielone pożyczki	9 991	-	-	9 991	10 139	-	-	10 139
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 692	-	-	68 692	78 909	-	-	78 909
Wartość bilansowa - MSSF 9	78 683	-	-	78 683	89 048	-	-	89 048

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 niewypłacenia zobowiązania dla określonych opóźnień płatności, tj. okresów przeterminowania. Współczynniki niewypłacenia zobowiązania zostaną użyte do obliczenia odpisu dla całego portfela należności.

DYWIDENDY

W pierwszym półroczu 2025 roku Spółka dominująca nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy za rok 2024.

S1: WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 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	47 216	1 713	14 856	21 166	26 810	114 830	226 591
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	49	1 692	21	21 219	22 981
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-3 534	-3 534
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-392	-2 280	-2 605	-1 532	-	-6 809
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-869	-15	-63	-46	-614	-5	-1 612
Wartość netto na koniec okresu	46 347	1 306	12 562	20 207	24 685	132 510	237 617

Na dzień 30 czerwca 2025 roku jedną z głównych pozycji wartości niematerialnych i prawnych były znaki towarowe (Wielton, Viberti, Fruehauf, Langendorf, Lawrence David, Guillén) o łącznej wartości 46 347 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 47 216 tys. 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 11,4 % w zależności od testowanego aktywa. Prognozy sporządzone przez zarządy spółek zależnych wskazują na stopniową poprawę koniunktury w stosunku do roku 2024.

Przeprowadzone na dzień 30 czerwca 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 zależą od przyszłych zdarzeń.



DANE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowani e komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	47 178	2 317	18 748	17 398	29 262	98 241	213 144
Korekty danych porównawczych wynikających z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	-29 091	-29 091
Wartość netto na początek okresu po przekształceniu*	47 178	2 317	18 748	17 398	29 262	69 150	184 053
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	89	823	14 601	414	61 776	77 703
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-194	-	-207	-401
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	6	-2 640	-	-15 927	-18 561
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-657	-4 566	-7 950	-3 077	-	-16 250
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	38	-36	-155	-49	211	38	47
Wartość netto na koniec okresu	47 216	1 713	14 856	21 166	26 810	114 830	226 591



S2: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na początek okresu	92 283	269 152	185 429	33 098	22 137	67 788	669 887
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	6 247	56 064	-	10 561	1 372	-	74 244
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	583	5 262	3 610	1 128	9 978	20 561
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	2 657	121	-	1 803	-	-	4 581
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	1	-35	-1 400	-1 219	-	-2 653
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	89	-184	14	-15 522	-15 603
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-761	-8 707	-20 691	-5 904	-2 689	1	-38 751
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-791	-3 837	-	-3 180	-50	-	-7 858
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	1 614	-365	-204	-272	-652	-242	-121
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	-	24	-	-	-1 205	-	-1 181
Wartość netto na koniec okresu	93 136	260 664	169 850	28 948	18 719	62 003	633 320
<i>w tym:</i>							
<i>wpływ zastosowania MSSF 16</i>	8 113	52 372	-	9 184	117	-	69 786



ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Wartość netto na początek okresu	85 492	221 560	163 792	32 422	19 469	84 761	607 496
Korekta danych porównawczych wynikających z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	29 091	29 091
Wartość netto na początek okresu po przekształceniu*	85 492	221 560	163 792	32 422	19 469	113 852	636 587
w tym:							
wpływ zastosowania MSSF 16	7 464	19 911	-	11 599	36	-	39 011
Wartość netto na początek okresu po zastosowaniu MSSF 16 po przekształceniu*	85 492	221 560	163 792	32 422	19 469	113 852	636 587
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 369	65 922	58 533	13 511	8 413	113 424	267 172
w tym:							
wpływ zastosowania MSSF 16	601	42 759	-	5 634	1 614	-	50 608
Zwiększenia z tytułu przejęcia kontroli nad jednostką zależną	-	-	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-8	-	-267	-2 056	-135	-456	-2 922
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	568	1	417	-46	-1 004	-160 328	-160 392
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-1 940	-17 393	-33 813	-10 821	-6 906	-3	-70 876
w tym:							
wpływ zastosowania MSSF 16	-1 818	-6 469	-	-6 622	-279	-	-15 188
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-16	-	-	-94	-110
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	1 468	1 468
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	802	-938	-3 217	88	2 300	-75	-1 040
w tym:							
wpływ zastosowania MSSF 16	-1 818	-6 469	-	-6 622	-279	-	-15 188
	-	-137	-	-50	-	-	-187
Wartość netto na koniec okresu	92 283	269 152	185 429	33 098	22 137	67 788	669 887
w tym:							
wpływ zastosowania MSSF 16	6 247	56 064	-	10 561	1 372	-	74 244

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

	30.06.2025	31.12.2024
System produkcji paneli chłodniczych	104	105
Prasa krawędziowa	101	101
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	126	126
Giętarka do belek aluminiowych	985	992
Zautomatyzowana i zrobotyzowana linia do spawania ram z systemem transportowym	28 177	29 848
Razem	29 493	31 172

S3: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

	30.06.2025	31.12.2024
Wartość na początek okresu	126	1 010
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek	-	-
Zwiększenie z tytułu nabycia	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-568
Inne zmiany (rekasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-	-316
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość na koniec okresu	126	126

Na 30 czerwca 2025 roku Grupa Wielton posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości 126 tys. zł, na które składały się nieruchomości o wartości 126 tys. zł nabyte w dniu 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu.

W okresie pierwszego półrocza 2025 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

S4: ZAPASY

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

	30.06.2025	31.12.2024
Materiały	190 182	202 834
Wyroby gotowe, w tym:	168 757	124 390
- produkty sprzedane, które mogą podlegać odkupowi	14 404	13 509
Półprodukty i produkcja w toku	39 622	55 011
Towary	21 218	16 139
Wartość bilansowa zapasów razem	419 779	398 374

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	7 488	15 723
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 553	71
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-48	-910
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-90	-35
Stan na koniec okresu	8 903	14 849

S5: AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

KATEGORIE AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

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

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



STAN NA 30 CZERWCA 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	17 785	-	-	-	603	18 388
Należności	1 647	-	-	-	603	2 250
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	16 138	-	-	-	-	16 138
Krótkoterminowe aktywa finansowe	409 493	-	-	1 573	156 913	567 979
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	331 064	-	-	-	156 913	487 977
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	1 573	-	1 573
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	9 737	-	-	-	-	9 737
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68 692	-	-	-	-	68 692
Kategoria aktywów finansowych razem	427 278	-	-	1 573	157 516	586 367

STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa przez pozostałe całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Instrumenty pochodne zabezpieczające	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	14 547	-	-	-	608	15 155
Należności	1 609	-	-	-	608	2 217
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	12 938	-	-	-	-	12 938
Krótkoterminowe aktywa finansowe	350 075	-	-	-	134 456	484 531
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	262 450	-	-	-	134 456	396 906
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe (w tym pożyczki)	8 716	-	-	-	-	8 716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 909	-	-	-	-	78 909
Kategoria aktywów finansowych razem	364 622	-	-	-	135 064	499 686

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

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

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	83 608	-	111 089	194 697
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	46 850	-	-	46 850
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	82 817	82 817
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	36 758	-	28 272	65 030
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	1 029 723	-	164 639	1 194 362
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	438 180	-	139 804	577 984
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	591 543	-	-	591 543
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	24 835	24 835
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 113 331	-	275 728	1 389 059

STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSSF 9	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	84 020	-	113 712	197 732
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	-	-	48 096	-	-	48 096
Leasing (długoterminowy)	-	-	-	-	88 430	88 430
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	35 924	-	25 282	61 206
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	948 155	-	112 920	1 061 075
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	414 678	-	90 952	505 630
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	-	-	533 477	-	-	533 477
Leasing (krótkoterminowy)	-	-	-	-	21 968	21 968
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem	-	-	1 032 175	-	226 632	1 258 807

S6: NALEŻNOŚCI I POŻYCZKI

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

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

CHARAKTERYSTYKĘ POŻYCZEK PRZEDSTAWIA PONIŻSZA TABELA:

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

	Walu ta	Wartość bilansow a w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Oprocentowani e	Termin spłaty
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	468	WIBOR3M	30.09.2025
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	272	WIBOR3M + marża	30.09.2025
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	EUR	2 028	8 600	EURIBOR1Y + marża	31.12.2033
pożyczka ze zmiennym oprocentowaniem	PLN	-	651	WIBOR1M + marża	30.09.2025
Pożyczki wg stanu na koniec okresu			9 991		

Grupa nie dokonała odpisu aktualizującego wartość pożyczek.

S7: NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2025	31.12.2024
Kaucje wpłacone	165	165
Pozostałe należności	1 482	1 444
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	1 647	1 609
Długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	603	608
Razem należności długoterminowe	2 250	2 217

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2025	31.12.2024
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług brutto	339 632	273 217
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	-11 711	-13 020
Należności z tytułu dostaw i usług netto	327 921	260 197
Inne należności	906	180
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-	-
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	1 406	901
Kaucje wpłacone z innych tytułów	831	1 172
Pozostałe należności finansowe netto	3 143	2 253
Należności finansowe	331 064	262 450

Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	74 685	67 270
Przedpłaty i zaliczki	60 264	53 262
Pozostałe należności niefinansowe	2 126	1 940
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-
Należności niefinansowe	137 075	122 472
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe bez czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów	468 139	384 922
Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe	19 838	11 984
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	487 977	396 906

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	13 020	15 598
Wpływ wdrożenia MSFF9	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 084	-5 438
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany	-225	-113
Stan na koniec okresu	11 711	10 047

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

S8: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

W pozycji krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 30 czerwca 2025 roku najistotniejszymi pozycjami były:

- ubezpieczenia, których wartość wyniosła 3 481 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 4 238 tys. zł),
- podatek od nieruchomości w kwocie 3 818 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 747 tys. zł),
- asysta techniczna oprogramowania w kwocie 3 466 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 2 434 tys. zł),
- czynsze najmu w kwocie 1 645 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2024 roku: 1 381 tys. zł).

S9: WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

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

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	1 573	-	1 573
Aktywa razem	-	1 573	-	1 573
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2025 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 30 czerwca 2025 roku Grupa Wielton nie posiadała instrumentów pochodnych zabezpieczających.

S11: KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

	30.06.2025	31.12.2024
Liczba akcji (w szt.)	60 375 000	60 375 000
Wartość nominalna akcji (w zł)	12 075	12 075
Kapitał podstawowy (w tys. zł)	12 075	12 075

S12: KREDYTY, POŻYCZKI, INNE INSTRUMENTY DŁUŻNE

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU GRUPA POSIADAŁA NASTĘPUJĄCE KREDYTY:

	30.06.2025		31.12.2024	
	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Krótko-terminowe	Długo-terminowe
Kredyty obrotowe odnawialne (płynnościowe)	174 787	-	109 481	-
Kredyty w rachunku kredytowym EUR	129 336	-	130 142	-
Kredyty w rachunku bieżącym	205 089	-	200 235	-
Pożyczka	2 274	8 146	2 274	8 146
Faktoring z regresem	18 995	-	45 898	-
Obligacje	-	19 441	-	20 000
Kredyty Wielton GmbH	92	-	-	-
Kredyty Grupy Langendorf	12 884	75	8 535	178
Kredyty Fruehauf	41 181	10 183	22 316	12 642
Kredyty Lawrence David	-	-	27	-
Kredyty Guillén	6 905	9 005	10 296	7 130
Kredyty Viberti	-	-	4 273	-
Razem	591 543	46 850	533 477	48 096

W pierwszym kwartale 2025 roku konsorcjum banków, w którego skład wchodzi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego, na wniosek Wielton S.A., uruchomiły Transzę II i Transzę III (w łącznej wysokości 65 mln zł) kredytu obrotowego odnawialnego (kredyt został zdefiniowany w umowie kredytowej jako Kredyt RCF D). Informacje o zawarciu aneksu Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 18/2024 z dnia 30 września 2024 roku oraz 3/2025 z dnia 17 stycznia 2025 roku.

W dniu 18 sierpnia 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Wielton Spółka Akcyjna zawarła z Eurofactor Polska Spółka Akcyjna umowę faktoringu pełnego z limitem w wysokości 3,75 mln EUR. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 15 lutego 2025 roku spółka Guillén Desarrollos Industriales S.L. zawarła z bankiem Caixabank umowę kredytu długoterminowego w wysokości 800 tys. EUR z 5 letnim terminem zapadalności, przypadającym na 11 lutego 2030 roku.

W dniu 29 września 2025 roku (zdarzenie po dniu bilansowym) Wielton S.A. zawarła z konsorcjum banków, w którego skład wchodzi Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. oraz Bank Gospodarstwa Krajowego, aneks do umowy kredytów z dnia 14 grudnia 2018 roku ze zmianami, na mocy którego przedłużono do września 2026 roku okres udostępnienia oraz termin spłaty w odniesieniu do:

- kredytu obrotowego w maksymalnej kwocie do wykorzystania nieprzekraczającej 100 mln zł (kredyt został zdefiniowany w umowie kredytowej jako Kredyt RCF A),
- kredytu obrotowego w maksymalnej kwocie do wykorzystania nieprzekraczającej 64,2 mln zł (kredyt został zdefiniowany w umowie kredytowej jako Kredyt RCF B),
- kredytu obrotowego w maksymalnej kwocie do wykorzystania nieprzekraczającej 80 mln zł (kredyt został zdefiniowany w umowie kredytowej jako Kredyt RCF C),
- kredytu obrotowego w maksymalnej kwocie do wykorzystania nieprzekraczającej 95 mln zł (kredyt został zdefiniowany w umowie kredytowej jako Kredyt RCF D).

Informacje o zawarciu aneksu Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 46/2025 z dnia 29 września 2025 roku.

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

S13: ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

	30.06.2025	31.12.2024
Kaucje otrzymane	-	1
Inne zobowiązania finansowe	36 758	35 923
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem bez biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów	36 758	35 924
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 272	25 282
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65 030	61 206

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	30.06.2025	31.12.2024
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	438 015	411 453
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-
Inne zobowiązania finansowe	165	3 225
Razem zobowiązania finansowe	438 180	414 678
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	57 897	39 930
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	33 360	14 675
Inne zobowiązania niefinansowe	23 272	12 929
Zobowiązania z tytułu oczekiwanych zwrotów	14 282	13 397
Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe	10 993	10 021
Razem zobowiązania niefinansowe	139 804	90 952
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	577 984	505 630

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

S14: REZERWY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

Zobowiązania i rezerwy	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	62 677	-	62 677
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	17 232	-	17 232
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	25 302	-	25 302
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	20 143	-	20 143
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	8 708	8 708
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	8 708	8 708
Razem świadczenia pracownicze	62 677	8 708	71 385

STAN NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Zobowiązania i rezerwy	Krótko-terminowe	Długo-terminowe	Razem
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	53 248	-	53 248
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	14 660	-	14 660
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	27 093	-	27 093
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	11 495	-	11 495
Długoterminowe świadczenia pracownicze	-	8 353	8 353
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	8 353	8 353
Razem świadczenia pracownicze	53 248	8 353	61 601

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

REZERWY NA INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE:

STAN NA 30 CZERWCA 2025 ROKU

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	8 353	-	-	8 353
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	339	-	-	339
Koszty odsetek	-	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	137	-	-	137
Zmiany bez wpływu na wynik:	-			
Wyplacone świadczenia (-)	-71	-	-	-71
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-50	-	-	-50
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	8 708	-	-	8 708

STAN NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

	Odprawy emerytalne	Nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
Stan rezerw na początek okresu	7 587	-	-	7 587
Zmiany ujęte w wyniku:				
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	1 363	-	-	1 363
Koszty odsetek	93	-	-	93
Ponowna wycena zobowiązania	-222	-	-	-222
Wyplacone świadczenia (-)	-355	-	-	-355
Zmiany bez wpływu na wynik:				
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-113	-	-	-113
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	8 353	-	-	8 353

S15: POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Stan na początek okresu	37 984	32 476
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	5 913	2 617
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-2 408	-1 172
Wykorzystanie rezerw (-)	-4 484	-8 299
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Przejęcie kontroli nad jednostką zależną	-	-
Pozostałe zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-417	267
Stan na koniec okresu	36 588	25 889

Jedną z najistotniejszych pozycji w rezerwach krótkoterminowych na dzień 30 czerwca 2025 roku była rezerwa na naprawy gwarancyjne w wysokości 12 909 tys. zł.

S16: KRÓTKOTERMINOWE I DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

Na dzień 30 czerwca 2025 roku, w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe były ujęte środki, jakie Grupa otrzymała w ramach dotacji w kwocie 17 474 tys. zł (w tym Hydroformowanie w wysokości 10 739 tys. zł, dotacja z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w kwocie 3 970 tys. zł).

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

- dotacja z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju w wysokości 324 tys. zł,
- projekt Chłodnia w kwocie 6 378 tys. zł,
- projekt Hydroformowanie w wysokości 454 tys. zł.

S17: SEGMENTY OPERACYJNE

W okresie sześciu miesięcy 2025 roku nie wystąpiły zmiany w polityce rachunkowości Grupy w zakresie wyodrębniania segmentów operacyjnych oraz zasad wyceny przychodów, wyników oraz aktywów segmentów, które zostały zaprezentowane w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

PRZYCHODY, WYNIKI ORAZ AKTYWA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	942 901	38 968	40 364	2 348	10 568	1 035 149
Przychody ogółem, w tym:	942 901	38 968	40 364	2 348	10 568	1 035 149
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	942 901	38 968	40 364	2 348	10 568	1 035 149
Wynik operacyjny segmentu	-78 729	-1 504	2 468	158	862	-76 745

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2024 ROKU

	Produkty transportu drogowego	Produkty transportu Agro	Serwis	Usługi transportowe i spedycyjne	Pozostałe	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	1 024 582	31 541	50 156	2 669	28 017	1 136 965
Przychody ogółem, w tym:	1 024 582	31 541	50 156	2 669	28 017	1 136 965
-rozpoznawane w momencie wykonania świadczenia	1 024 582	31 541	50 156	2 669	28 017	1 136 965
Wynik operacyjny segmentu	-43 651	-903	6 593	437	3 453	-34 071

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 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	1 035 149	1 136 965
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	1 035 149	1 136 965
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	-76 745	-34 071
Korekty:		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	5 832	13 615
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-4 326	-2 347
Zysk na okazycznym nabyciu jednostki zależnej	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-75 239	-22 803
Przychody finansowe	1 974	1 428
Koszty finansowe (-)	-30 468	-19 466
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-103 733	-40 841

S18: POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

W skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych 1 084 tys. zł, otrzymane kary i odszkodowania w kwocie 641 tys. zł oraz otrzymane dotacje w kwocie 467 tys. zł.

Najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były odpisy aktualizujące wartość zapasów 1 505 tys. zł oraz zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 706 tys. zł.

Dla porównania, w skróconym skonsolidowanym rachunku wyników za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku najistotniejsze pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych w kwocie 5 438 tys. zł

oraz otrzymane dotacje w kwocie 2 873 tys. zł. Natomiast najistotniejszymi pozycjami w kosztach operacyjnych były zapłacone kary i odszkodowania w kwocie 314 tys. zł.

S19: KOSZTY WYKAZANE W SPRAWOZDANIU Z WYNIKU, DOTYCZĄCE PRAWA DO UŻYTKOWANIA

W ZWIĄZKU Z WDROŻENIEM MSSF 16 GRUPA WYKAZAŁA NASTĘPUJĄCE KOSZTY ZWIĄZANE Z PRAWEM DO UŻYTKOWANIA:

	od 01.01.2025 do 30.06.2025
Koszty odsetek	2 193
Koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi	2 583
Koszty związane z umowami leasingowymi aktywów o niskiej wartości, które nie są umowami krótkoterminowymi	30
Koszty leasingu razem	4 806

S20: PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W okresie pierwszego półrocza 2025 roku najistotniejszą pozycję przychodów finansowych stanowiły odsetki dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 1 460 tys. zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycją były koszty odsetek w wysokości 27 530 tys. zł.

Dla porównania, w okresie pierwszego półrocza 2024 roku najistotniejszą pozycją przychodów finansowych stanowiły odsetki dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kwocie 1 121 tys. zł. W kosztach finansowych najistotniejszą pozycją były koszty odsetek w wysokości 17 085 tys. zł oraz strata z tytułu różnic kursowych w kwocie 2 054 tys. zł.

S21: ZYSK NA AKCJĘ

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

KALKULACJA ZYSKU NA AKCJĘ ZOSTAŁA ZAPREZENTOWANA PONIŻEJ:

	od 01.01.2025 do 30.06.2025	od 01.01.2024 do 30.06.2024
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-103 242	-37 950
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-1,71	-0,63
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-1,40	-0,63
Działalność zaniechana		
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	-103 242	-37 950
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w zł)	-1,71	-0,63
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w zł)	-1,40	-0,63

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WIELTON S.A.

BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE
JEDNOSTKOWE

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH –
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM –
SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO



BILANS – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

AKTYWA

	Nota	30.06.2025	31.12.2024 po przekształceniu	30.06.2024 po przekształceniu
A. Aktywa trwałe		836 867	879 360	883 175
I. Wartości niematerialne i prawne		69 081	68 610	61 855
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		12 880	13 813	12 677
2. Wartość firmy		-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		56 032	54 797	49 178
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		169	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	J1	407 252	428 633	427 510
1. Środki trwałe		319 173	334 044	283 710
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		33 354	33 354	26 104
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		163 875	167 145	159 531
c) urządzenia techniczne i maszyny		102 981	111 710	76 275
d) środki transportu		4 122	5 787	7 731
e) inne środki trwałe		14 841	16 048	14 069
2. Środki trwałe w budowie		43 212	50 809	98 695
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		44 867	43 780	45 105
III. Należności długoterminowe		1 547	1 547	111
1. Od jednostek powiązanych		-	-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Od pozostałych jednostek		1 547	1 547	111
IV. Inwestycje długoterminowe		347 567	369 902	383 464
1. Nieruchomości	J2	3 231	3 270	5 694
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		344 336	366 632	377 770
a) w jednostkach powiązanych		335 736	357 968	369 069
- udziały lub akcje		324 736	317 879	317 874
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		11 000	40 089	51 195
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
c) w pozostałych jednostkach		8 600	8 664	8 701
- udzielone pożyczki		8 600	8 664	8 701
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		11 420	10 668	10 235
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	J6	10 970	10 218	9 785
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		450	450	450

	Nota	30.06.2025	31.12.2024 po przekształceniu	30.06.2024 po przekształceniu
B. Aktywa obrotowe		627 605	512 353	605 245
I. Zapasy	J3	170 385	163 237	191 734
1. Materiały		77 997	79 384	91 093
2. Półprodukty i produkty w toku		19 658	34 744	33 229
3. Produkty gotowe		49 895	40 700	54 063
4. Towary		12 621	4 835	10 536
5. Zaliczki na dostawy i usługi		10 214	3 574	2 813
II. Należności krótkoterminowe	J4	320 859	246 581	322 272
1. Należności od jednostek powiązanych		209 123	162 417	179 681
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		205 710	159 124	176 529
- do 12 miesięcy		205 710	159 124	176 529
b) inne		3 413	3 293	3 152
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Należności od pozostałych jednostek		111 736	84 164	142 591
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		81 528	48 687	110 705
- do 12 miesięcy		81 528	48 687	110 705
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		28 181	34 233	31 349
c) inne		2 027	1 244	537
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		126 712	94 257	82 154
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		126 712	94 257	82 154
a) w jednostkach powiązanych		121 736	91 065	76 391
- udzielone pożyczki		121 736	91 065	76 391
b) w pozostałych jednostkach		2 964	1 475	1 956
- udziały lub akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		1 390	1 475	1 442
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		1 574	-	514
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		2 012	1 717	3 807
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 969	1 693	2 287
- inne środki pieniężne		43	24	1 520
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 649	8 278	9 085
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-	-
Aktywa razem		1 464 472	1 391 713	1 488 420

PASYWA

	Nota	30.06.2025	31.12.2024 po przekształceniu	30.06.2024 po przekształceniu
A. Kapitał (fundusz) własny		425 396	439 262	519 689
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		12 075	12 075	12 075
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		376 525	481 042	481 042
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej)		72 368	72 368	72 368
nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		4 782	2 798	2 123
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		107 500	50 000	50 000
- na udziały (akcje) własne		107 500	50 000	50 000
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-2 137	-	-
VI. Zysk (strata) netto		-73 349	-106 653	-25 551
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 039 076	952 451	968 731
I. Rezerwy na zobowiązania	J5	10 774	7 938	11 208
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		5 692	2 450	4 159
- długoterminowa	J5	1 336	1 198	1 206
- krótkoterminowa	J5	4 356	1 252	2 953
3. Pozostałe rezerwy		5 082	5 488	7 049
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe	J5	5 082	5 488	7 049
II. Zobowiązania długoterminowe		37 059	39 155	146 439
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	34 504
a) inne zobowiązania finansowe		-	-	-
b) z tytułu pożyczek		-	-	34 504
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		37 059	39 155	111 935
a) kredyty i pożyczki		8 146	8 146	100 173
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		20 000	20 559	-
c) inne zobowiązania finansowe		8 913	10 450	11 762
d) zobowiązania wekslowe		-	-	-
e) inne		-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		969 378	883 102	788 462
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		94 358	101 866	45 247
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		24 248	31 167	16 849
- do 12 miesięcy		24 248	31 167	16 849
b) inne		1 840	2 032	1 970
c) zaliczki otrzymane na dostawy		1 721	1 779	-
d) z tytułu pożyczek		66 549	66 888	26 428
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		874 387	781 007	742 553
a) kredyty i pożyczki		511 486	442 131	318 986
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe		21 559	48 221	41 476
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		295 452	252 177	336 599
- do 12 miesięcy		295 452	252 177	336 599
e) zaliczki otrzymane na dostawy		14 097	8 898	12 014
f) zobowiązania wekslowe		-	3 207	4 579
g) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych		20 881	14 793	17 583
h) z tytułu wynagrodzeń		8 722	8 408	8 833
i) inne		2 190	3 172	2 483
4. Fundusze specjalne		633	229	662
IV. Rozliczenia międzyokresowe		21 865	22 256	22 622
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		21 865	22 256	22 622
- długoterminowe		14 709	15 097	4 294
- krótkoterminowe		7 156	7 159	18 328
Pasywa razem		1 464 472	1 391 713	1 488 420

*Dane zaprezentowane po przekształceniu na 30.06.2024- korekta prezentacyjna została wykonana ze względu na pierwotnie błędną kwalifikację projektu hydroformowania jako wartość niematerialną. Rezultatem zakończonej inwestycji jest Linia technologiczna przeznaczona do produkcji elementów innowacyjnych naczepy, a nie tylko dokumentacja procesu. W związku z czym nakłady poniesione na projekt powinny być kwalifikowane jako środki trwałe w budowie, a nie wartości niematerialne w trakcie wytwarzania.

Zmiana prezentacyjna

	30.06.2024 (opublikowany)	zmiana prezentacyjna	30.06.2024 po przekształceniu
I. Wartości niematerialne i prawne	90 949	-29 094	61 855
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	12 677		12 677
2. Wartość firmy	-		-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	78 272	-29 094	49 178
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-		-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	398 416	29 094	427 510
1. Środki trwałe	283 710		283 710
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	26 104		26 104
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	159 531		159 531
c) urządzenia techniczne i maszyny	76 275		76 275
d) środki transportu	7 731		7 731
e) inne środki trwałe	14 069		14 069
2. Środki trwałe w budowie	69 601	29 094	98 695
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	45 105		45 105

*Dane zaprezentowane po przekształceniu na 31.12.2024 – spółka dokonała korekty wyniku lat ubiegłych w związku z ujęciem kosztów dotyczących poprzedniego okresu. Korekta nie miała wpływu na pierwsze półrocze 2024 roku.

Zmiana prezentacyjna

	31.12.2024 (opublikowany)	zmiana prezentacyjna	31.12.2024 po przekształceniu
B. Aktywa obrotowe	514 490	-2 137	512 353
I. Zapasy	163 237		163 237
II. Należności krótkoterminowe	246 581		246 581
III. Inwestycje krótkoterminowe	94 257		94 257
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 415	-2 137	8 278
Aktywa razem	1 393 850	-2 137	1 391 713
A. Kapitał (fundusz) własny	441 399	-2 137	439 262
VI. Zysk (strata) netto	-104 516	-2 137	-106 653
Pasywa razem	1 393 850	-2 137	1 391 713

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość księgowa	425 396	439 262	519 689
Liczba akcji	60 375 000	60 375 000	60 375 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	7,05	7,28	8,61
Rozwodniona liczba akcji	73 853 261	60 375 000	60 375 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,76	7,28	8,61

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024 po przekształceniu
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	491 363	590 495
- od jednostek powiązanych	182 244	194 969
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	482 574	558 680
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	8 789	31 815
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	487 596	557 190
- jednostkom powiązanym	180 378	184 348
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	478 628	530 580
II. Wartość sprzedanych towarów	8 968	26 610
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	3 767	33 305
D. Koszty sprzedaży	27 604	35 000
E. Koszty ogólnego zarządu	31 481	31 007
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C-D-E)	-55 318	-32 702
G. Pozostałe przychody operacyjne	9 197	23 066
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	26
II. Dotacje	391	170
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	8 137
IV. Inne przychody operacyjne	8 806	14 733
H. Pozostałe koszty operacyjne	8 103	10 111
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	124	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 322	-
III. Inne koszty operacyjne	5 657	10 111
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-54 224	-19 747
J. Przychody finansowe	6 779	5 943
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	1 774	2 179
- od jednostek powiązanych	1 774	2 179
II. Odsetki, w tym:	3 630	3 205
- od jednostek powiązanych	3 587	3 126
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	354	257
V. Inne	1 021	302
K. Koszty finansowe	26 726	15 168
I. Odsetki, w tym:	24 178	14 267
- dla jednostek powiązanych	1 568	1 442
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	72	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-
IV. Inne	2 476	901
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-74 171	-28 972
M. Podatek dochodowy	-822	-3 421
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-73 349	-25 551

*Dane zaprezentowane po przekształceniu - przekształcenie wynikające ze zmian w ustawie o rachunkowości do art. 42 ust. 2, czego rezultatem jest usunięcie z wyniku podstawowej działalności operacyjnej przychodów i kosztów ze sprzedaży materiałów - pozycje te należy ująć jako przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną.

Zmiana prezentacyjna

	01.01.2024 - 30.06.2024 (opublikowany)	zmiana prezentacyjna	01.01.2024- 30.06.2024 po przekształceniu
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:	604 639	-14 144	590 495
- od jednostek powiązanych	203 253	-8 284	194 969
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	558 680	-	558 680
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów	45 959	-14 144	31 815
B. Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:	566 627	-9 437	557 190
- jednostkom powiązanym	192 083	-7 735	184 348
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	530 580	-	530 580

II. Wartość sprzedanych towarów	36 047	-9 437	26 610
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	38 012	-4 707	33 305
D. Koszty sprzedaży	35 000	-	35 000
E. Koszty ogólnego zarządu	31 007	-	31 007
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-27 995	-4 707	-32 702
G. Pozostałe przychody operacyjne	8 922	14 144	23 066
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	26	-	26
II. Dotacje	170	-	170
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	8 137	-	8 137
IV. Inne przychody operacyjne	589	14 144	14 733
H. Pozostałe koszty operacyjne	674	9 437	10 111
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	674	9 437	10 111
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F+G+H)	-19 747	-	-19 747

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
Zysk (strata) netto zanualizowany	-152 315	22 279
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	60 375 000	60 375 000
Zysk (strata) zanualizowany na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,52	0,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	73 853 261	60 375 000
Zanualizowany rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-2,06	0,37

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 30.06.2024
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-73 349	-25 551
II. Korekty razem	-28 039	-23 673
1. Amortyzacja	22 490	19 376
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 032	154
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 738	7 250
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-159	-282
5. Zmiana stanu rezerw	2 834	1 300
6. Zmiana stanu zapasów	-7 149	27 240
7. Zmiana stanu należności	-74 247	-57 473
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 849	-17 493
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-841	-4 030
10. Inne korekty	-1 586	285
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-101 388	-49 224
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 705	5 715
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 143	253
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 414	1 880
a. w jednostkach powiązanych	1 409	1 865
- odsetki	-	13
- dywidendy i udziały w zyskach	1 409	1 865
b. w pozostałych jednostkach	5	15
- odsetki	5	15
4. Inne wpływy inwestycyjne	1 148	3 582
II. Wydatki	-5 775	-46 914
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 198	-24 443
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-12 915
a. w jednostkach powiązanych	-	-12 915
- nabycie aktywów finansowych	-	-244
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-12 671
b. w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-1 577	-9 556
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-2 070	-41 199
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	124 809	117 908
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	67 309	113 836
3. Emisja akcji	57 500	-
4. Inne wpływy finansowe	-	4 072
II. Wydatki	-21 043	-31 219
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	-	-18 922
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 298	-1 197
8. Odsetki	-19 745	-11 100
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	103 766	86 689
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	308	-3 734
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	310	-3 717
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	17
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 702	7 524
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 010	3 790
- o ograniczonej możliwości dysponowania	173	97

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

	01.01.2025- 30.06.2025	01.01.2024- 31.12.2024 po przekształceniu	01.01.2024- 30.06.2024
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	441 398	544 171	544 171
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	441 398	544 171	544 171
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	12 075	12 075	12 075
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-	-
a. zwiększenie	-	-	-
b. zmniejszenie	-	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	12 075	12 075	12 075
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	481 041	369 674	369 674
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-104 516	111 368	111 368
a. zwiększenie (z tytułu)	-	111 368	111 368
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	111 368	111 368
b. zmniejszenie (z tytułu)	104 516	-	-
- pokrycie straty	104 516	-	-
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	376 525	481 042	481 042
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 798	1 054	1 054
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	1 984	1 744	1 069
a. zwiększenie z tytułu:	1 984	1 744	1 069
- instrumentów zabezpieczających	1 984	1 744	1 069
b. zmniejszenie z tytułu	-	-	-
- instrumentów zabezpieczających	-	-	-
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	4 782	2 798	2 231
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	50 000	50 000	50 000
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	57 500	-	-
a. zwiększenie z tytułu:	57 500	-	-
- niezrealizowane podwyższenie kapitału	57 500	-	-
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	107 500	50 000	50 000
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-106 653	111 368	111 368
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	111 368	111 368
- korekty błędów	-	-	-
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	111 368	111 368
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	-	111 368	111 368
- wypłata dywidendy	-	-	-
- przekazanie na kapitał zapasowy	-	111 368	111 368
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	106 653	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	106 653	-	-
a. zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
b. zmniejszenie (z tytułu)	104 516	-	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 137	-	-
6. Wynik netto	-73 349	-106 653	-25 551
a. zysk netto	-	-	-
b. strata netto	73 349	106 653	25 551
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	425 396	439 262	519 689
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	425 396	439 262	519 689

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 półrocza 2025 roku zasady rachunkowości nie uległy zmianie i zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku opublikowanym 30 kwietnia 2025 roku.

W okresie pierwszego półrocza 2025 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2025 roku dokonano korekty danych finansowych, które miały wpływ na dane prezentowane za porównywalne okresy.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za pierwsze półrocze 2024 roku Spółka zaprezentowała kwalifikację projektu hydroformowania jako wartość niematerialną. W wyniku zakończonej inwestycji, rezultatem jest Linia technologiczna przeznaczona do produkcji elementów innowacyjnych naczepek, a nie wyłącznie dokumentacja procesu. W związku z czym nakłady poniesione na projekt powinny być kwalifikowane jako środki trwałe w budowie, a nie wartości niematerialne w trakcie wytwarzania. Skutkiem tego jest korekta ujętych dotychczas wartości. Spółka dokonała również przekształcenia wynikającego ze zmian w ustawie o rachunkowości do art. 42 ust. 2, czego rezultatem jest usunięcie z wyniku podstawowej działalności operacyjnej przychodów i kosztów ze sprzedaży materiałów - pozycje te zostały ujęte jako przychody i koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2024 rok spółka dokonała korekty wyniku lat ubiegłych w związku z ujęciem kosztów dotyczących poprzedniego okresu. Korekta nie miała wpływu na pierwsze półrocze 2024 roku.

Spółka dokonała weryfikacji oraz przekształcenia danych porównawczych. W wyniku powyższego zmianie uległy pozycje częściowe wchodzące w skład aktywów na dzień 30 czerwca 2024 roku, rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 roku oraz aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Szczegółowe informacje zostały przedstawione w rozdziale Bilans – sprawozdanie jednostkowe*, zmiana prezentacyjna, Rachunek zysków i strat – sprawozdanie jednostkowe*, zmiana prezentacyjna jak również w notce J1.

J1: RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

STAN RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024 po przekształceniu
1. Środki trwałe, w tym:	319 173	334 044	283 710
a) grunty	33 354	33 354	26 104
b) budynki i budowle	163 875	167 145	159 531
c) maszyny i urządzenia	102 981	111 710	76 275
d) środki transportu	4 122	5 787	7 731
e) inne środki trwałe	14 841	16 048	14 069
2. Środki trwałe w budowie	43 212	50 809	98 695
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	44 867	43 780	45 105
Rzeczowe aktywa trwałe, razem:	407 252	428 633	427 510

NABYCIA I ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2025	33 354	167 145	111 710	5 787	16 048	50 809	384 853
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	241	3 098	751	845	2 266	7 201
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-35	-1 069	-15	-	-1 119
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-9 863	-9 863
Amortyzacja (-)	-	-3 511	-11 792	-1 347	-2 037	-	-18 687
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2025	33 354	163 875	102 981	4 122	14 841	43 212	362 385

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2024 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 01.01.2024	25 488	158 300	83 421	9 341	13 863	64 374	354 786
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	7 306	16 881	46 900	449	5 702	66 312	143 550
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-8	-	-219	-676	-125	-	-1 028
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	568	-1 448	-3	-	-11	-81 251	-82 145
Amortyzacja (-)	-	-6 588	-18 388	-3 327	-3 381	-	-31 684
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-94	-94
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	1 468	1 468
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2024	33 354	167 145	111 710	5 787	16 048	50 809	384 853

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2024 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 01.01.2024	25 488	158 300	83 420	9 341	13 863	64 374	354 786
Korekta danych porównawczych wynikająca z błędnej kwalifikacji		-	-	-		29 091	29 091
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2024 po przekształceniu*	25 488	158 300	83 420	9 341	13 863	93 465	383 877
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	616	4 449	2 211	457	1 763	13 256	22 752
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-168	-327	-76	-	-571
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-3	-	-	-9 498	-9 501
Amortyzacja (-)	-	-3 218	-9 185	-1 740	-1 481	-	-15 624
Odpisy aktualizujące z tytułu utrąty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	1 469	1 469
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024	26 104	159 531	76 275	7 731	14 069	98 692	382 402
Korekta danych porównawczych wynikająca z błędnej kwalifikacji	-	-	-	-	-	3	3
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2024 po przekształceniu*	26 104	159 531	76 275	7 731	14 069	98 695	382 405

*Dane zaprezentowane po przekształceniu - korekta prezentacyjna została wykonana ze względu na pierwotnie błędną kwalifikację projektu hydroformowania jako wartość niematerialną. Rezultatem zakończonej inwestycji jest Linia technologiczna przeznaczona do produkcji elementów innowacyjnych naczepy, a nie tylko dokumentacja procesu. W związku z czym nakłady poniesione na projekt powinny być kwalifikowane jako środki trwałe w budowie, a nie wartości niematerialne w trakcie wytwarzania.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	629	2 003	2 003
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	94	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-1 468	-1 469
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	629	629	534

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

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
System produkcji paneli chłodniczych	104	105	106
Prasa krawędziowa	101	102	103
Utwardzenie działek	-	-	-
Budowa hali magazynowej	-	-	-
Budowa hali produkcyjnej	-	-	-
Instalacja PV o mocy 3 319,77 kWp	126	126	127
Dostawa i montaż giętarki do belek aluminiowych	985	992	1 005
Dostawa i montaż maszyny do spawania tarcowego	-	-	9 578
Dostawa zautomatyzowanej i zrobotyzowanej linii do spawania ram naczip z systemem transportowym	28 177	29 848	31 858
Zobowiązania razem	29 493	31 173	42 777

J2: NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Wartość na początek okresu	3 270	5 694	5 694
Zmniejszenia	-39	-2 424	-
Wartość na koniec okresu	3 231	3 270	5 694

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości historycznej. Na nieruchomości inwestycyjne składają się nieruchomości o wartości 3 231 tys. zł nabyte 28 września 2018 roku, które przeznaczone będą na sprzedaż lub do wynajmu. W pierwszym kwartale 2025 roku nie zaobserwowano zmian na rynku nieruchomości powodujących, iż cena nabycia różni się od wartości godziwej.

J3: ZAPASY

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	536	7 615	7 615
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	739	39	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-7 118	-6 616
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 275	536	999

J4: ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH

ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI I POŻYCZEK

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	144	196	196
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 583	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-52	-52
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 727	144	144

J5: ZMIANA STANU REZERW

KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	1 252	1 880	1 880
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	3 104	12	1 073
Reklasyfikacja	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-640	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Stan na koniec okresu	4 356	1 252	2 953

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	5 488	6 607	6 607
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	2 684	1 639	1 565
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-3 090	-2 758	-1 123
Stan na koniec okresu	5 082	5 488	7 049

DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Stan na początek okresu	1 198	1 421	1 421
Rezerwy ujęte jako koszt w okresie	138	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-
Ponowna wycena zobowiązania	-	-223	-
Rozwiązanie rezerwy w okresie (-)	-	-	-
Reklasyfikacja	-	-	-215
Stan na koniec okresu	1 336	1 198	1 206

J6: REZERWY I AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 351	8 525	8 525
a) odniesionych na wynik finansowy	13 657	8 772	8 772
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	1 510	1 884	1 884
- odsetki	875	247	247
- odpis aktualizujący należności	29	39	39
- niewypłacone wynagrodzenia	126	64	64
- niezapłacone składki ZUS	1 124	957	957
- odpis aktualizujący zapasy	101	1 446	1 446
- odpis aktualizujący środki trwałe	120	381	381

- strata podatkowa	4 458	2 802	2 802
- ulga na złe długi	486	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	4 635	632	632
- niezapłacony ZFŚS	65	-	-
- z tytułu leasingu	34	7	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	9	83	83
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	85	230	230
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	694	-247	-247
2. Zwiększenia	5 301	9 497	6 950
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 301	8 803	7 448
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	1 126	314	501
- odsetki	1 080	875	494
- odpis aktualizujący należności	-	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	49	126	68
- niezapłacone składki ZUS	1 316	1 124	1 316
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	-	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	140	8	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	18	-
- strata podatkowa	571	1 656	1 666
- ulga na złe długi	-	486	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	-	4 003	2 694
- niezapłacony ZFŚS	57	65	-
- z tytułu leasingu	7	34	21
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	23	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	659	9	430
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	273	85	258
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	-498
3. Zmniejszenia	3 958	3 671	3 143
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 264	3 918	3 390
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	568	688	256
- odsetki	875	247	247
- odpis aktualizujący należności	-	10	10
- niewypłacone wynagrodzenia	126	64	64
- niezapłacone składki ZUS	1 124	957	957
- odpis aktualizujący zapasy	-	1 353	1 257
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	279	279
- strata podatkowa	-	-	-
- ulga na złe długi	-	-	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	378	-	-
- niezapłacony ZFŚS	65	-	-
- z tytułu leasingu	34	7	7
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	9	83	83
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	85	230	230
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	-247	-247
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	15 694	14 351	12 332
a) odniesionych na wynik finansowy	15 694	13 657	12 829
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- rezerwy	2 068	1 510	2 129
- odsetki	1 080	875	494
- odpis aktualizujący należności	29	29	29
- niewypłacone wynagrodzenia	49	126	68
- niezapłacone składki ZUS	1 316	1 124	1 316
- wyłączenie z kosztów uzyskania przychodów	-	-	-
- odpis aktualizujący zapasy	241	101	189
- odpis aktualizujący środki trwałe	120	120	102
- strata podatkowa	5 029	4 458	4 468
- ulga na złe długi	486	486	-
- aktywo od premii inwestycyjnej	4 257	4 635	3 326
- niezapłacony ZFŚS	57	65	-
- z tytułu leasingu	7	34	21
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	23	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	659	9	430
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem prowizji od kredytów	273	85	258
b) odniesionych na kapitał własny	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	694	-498

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 131	2 234	2 234
a) odniesionej na wynik finansowy	3 474	2 234	2 234
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	19	19
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- nieotrzymane odsetki	2 576	1 622	1 622
- nieotrzymane odszkodowania	9	15	15
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	7	326	326
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	59	59
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	44	-	-
- pozostałe rezerwy	193	193	193
b) odniesionej na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	657	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	1 469	2 930	779
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 003	2 273	779
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	5
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-

- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	13	-	9
- nieotrzymane odsetki	689	1 375	602
- nieotrzymane odszkodowania	10	9	15
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	7	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	291	645	148
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	-	44	-
- pozostałe rezerwy	-	193	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	466	657	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
3. Zmniejszenia	878	1 033	466
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	878	1 033	466
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	19	19
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-	-
- nieotrzymane odsetki	217	421	47
- nieotrzymane odszkodowania	9	15	15
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	7	326	326
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	645	59	59
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	-	-	-
- pozostałe rezerwy	-	193	-
b) odniesione na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	-	-	-
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	4 722	4 131	2 547
a) odniesionej na wynik finansowy	3 599	3 474	2 547
- z tytułu leasingu	-	-	-
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (wartości niematerialne i prawne)	-	-	5
- różnice między amortyzacją bilansową a podatkową (środki trwałe)	-	-	-
- odpis aktualizujący środki trwałe	-	-	-
- odpis z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	13	-	9
- nieotrzymane odsetki	3 048	2 576	2 177
- nieotrzymane odszkodowania	10	9	15
- koszty transakcyjne nabycia udziałów	-	-	-
- przejściowa różnica między wartością bilansową a podatkową otrzymanych rabatów cenowych	-	7	-
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem gwarancji	291	645	148
- różnice między bilansowym a podatkowym ujęciem wnip	44	44	-
- pozostałe rezerwy	193	193	193
b) odniesionej na kapitał własny w związku z wyceną instrumentów zabezpieczających	1 123	657	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Ważnym czynnikiem w realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych Spółki 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 2018 roku Łódzka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. wydała decyzję o udzieleniu Spółce wsparcia zgodnie z ustawą z dnia 10 maja 2018 roku o wspieraniu nowych inwestycji na realizację inwestycji na terenie Łódzkiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

W ramach udzielonego wsparcia Spółka realizuje projekt inwestycyjny na terenie Strefy związany z rozbudową posiadanej obecnie infrastruktury produkcyjnej, montażowej i serwisowej istniejącego zakładu w Wieluniu oraz w miejscowościach Urbanice i Widoradz w gminie Wieluń. W 2023 roku, na wniosek Spółki, termin na poniesienie wydatków inwestycyjnych o łącznej wysokości co najmniej 48 mln zł, uległ przedłużeniu do dnia 31 grudnia 2024 roku (poprzedni termin: 31 grudnia 2022 roku), a termin zakończenia inwestycji do dnia 9 grudnia 2025 roku (poprzedni termin: 31 grudnia 2023 roku). Wnioskowanie o powyższą zmianę wynikało m.in. z nagłego wzrostu cen energii, surowców i komponentów wykorzystywanych do produkcji wyrobów Emitenta oraz ograniczeń wynikających z inwazji Rosji na Ukrainę i związanych z nią sankcji, które przełożyły się na znaczące zawirowania w łańcuchach dostaw, utrudniających realizację prac w ramach inwestycji. O udzieleniu wsparcia Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku, a następnie o zmianach jego warunków w raportach bieżących nr 8/2021 z dnia 6 maja 2021 roku oraz nr 6/2023 z dnia 19 maja 2023 roku.

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 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 ma ponieść 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. Zgodnie z pierwotnymi warunkami wsparcia w terminie do dnia 31 grudnia 2024 roku Spółka miała utrzymać na terenie realizacji inwestycji łączne zatrudnienie na poziomie co najmniej 1 930 etatów, po utworzeniu na terenie realizacji inwestycji co najmniej 1 nowego miejsca pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku. Ze względu na wielkość Spółki i lokalizację inwestycji maksymalna intensywność pomocy regionalnej udzielonej przedsiębiorcy wynosi 40%, zatem maksymalna możliwa wysokość pomocy publicznej przysługującej Spółce wyniesie 20 mln zł.

W dniu 13 stycznia 2025 roku Spółka otrzymała od Ministra Rozwoju i Technologii decyzję o zmianie decyzji o wsparciu w zakresie dotyczącym terminów realizacji warunków związanych z zatrudnieniem. Zgodnie ze zmienionymi warunkami, Spółka powinna utworzyć na terenie realizacji inwestycji co najmniej 1 nowe miejsce pracy w terminie do dnia 31 grudnia 2026 roku i utrzymać na terenie realizacji inwestycji łączne zatrudnienie na poziomie co najmniej 1 930 etatów w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku. Powyższa zmiana została dokonana na wniosek Spółki z uwagi na obecną sytuację rynkową w branży transportowej. O udzieleniu wsparcia Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 24/2022 z dnia 24 sierpnia 2022 roku, a następnie o zmianie jego warunków w raporcie bieżącym nr 2/2025 z dnia 13 stycznia 2025 roku.

Grupa posiada zarówno siłę jak i środki umożliwiające realizację i sfinansowanie zamierzeń inwestycyjnych w terminach wskazanych w wyżej wymienionych decyzjach.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Poręczenie spłaty zobowiązań	2 233	2 758	3 854
Gwarancje udzielone	2 880	3 352	3 666
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe - umowy buy back	36 007	34 034	34 445
Zobowiązania warunkowe ogółem	41 120	40 144	41 965



ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport okresowy Grupy Kapitałowej Wielton za okres od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku został zatwierdzony przez Zarząd Wielton S.A. w dniu 30 września 2025 roku.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2025	Paweł Szataniak	Prezes Zarządu	
30 września 2025	Mariusz Golec	Wiceprezes Zarządu	
30 września 2025	Bartosz Bielak	Wiceprezes Zarządu	



PODPIS OSOBY ODPOWIEDZIALNEJ ZA SPORZĄDZENIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2025	Monika Hojan	Dyrektor ds. Konsolidacji i Sprawozdawczości Finansowej	

PODPIS GŁÓWNEJ KSIĘGOWEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30 września 2025	Aneta Piekarek	Główna księgowa	

Wieluń, dnia 30 września 2025



**WIELTON
GROUP**