

Arlen S.A.

Skrócone Śródroczne
Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy Kapitałowej
Arlen za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2026.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Spis treści

Spis treści	2
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	4
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	10
1. Informacje ogólne	10
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	15
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	17
4. Koszty w układzie rodzajowym.....	21
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
6. Przychody i koszty finansowe	22
7. Podatek dochodowy	22
8. Rzeczowe aktywa trwałe	23
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	24
10. Aktywa niematerialne	25
11. Zapasy	26
12. Należności z tytułu dostaw i usług.....	26
13. Instrumenty finansowe	26
14. Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29
16. Pozostałe aktywa niefinansowe	29
17. Kapitał własny.....	29
18. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	30
19. Zobowiązania leasingowe	30
20. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	31
21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	31
22. Działalność zaniechana.....	32
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi	32
24. Wynagrodzenie i pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	32
25. Zysk na jedną akcję.....	33
26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	33
Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Arlen SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 (w PLN).....	36
Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026.	42

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Przychody z umów z klientami	3	67 115	179 291
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		48 509	117 601
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		18 606	61 690
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		- 48 507	- 131 271
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		- 30 071	- 70 895
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		- 18 436	- 60 376
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 608	48 020
Koszty sprzedaży		- 4 149	- 3 959
Koszty ogólnego zarządu		- 21 606	- 19 286
Zysk (strata) ze sprzedaży		- 7 147	24 775
Pozostałe przychody operacyjne	5	5 621	1 021
Pozostałe koszty operacyjne	5	- 1 572	- 439
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	5	8	19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 3 090	25 376
Przychody finansowe	6	1 047	1 519
Koszty finansowe	6	- 683	- 867
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 2 726	26 028
Podatek dochodowy	7	- 3 003	- 5 329
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 5 729	20 699
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		- 5 729	20 699
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		- 6 929	18 847
Udziały niekontrolujące		1 200	1 852
Suma		- 5 729	20 699
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Grupy:			
Podstawowy zysk na akcję		- 0,31	0,85
Rozwodniony zysk na akcję		- 0,31	0,85

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		- 5 729	20 699
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach			
Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach			
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		- 5 729	20 699

Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		- 6 929	18 847
Udziały niekontrolujące		1 200	1 852

Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	- 0,31	0,85
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	- 0,31	0,85
- rozwodniony z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	- 0,31	0,85
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	- 0,31	0,85

Liczba akcji (sztuki)		22 133 000	22 133 000
------------------------------	--	------------	------------

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe		169 845	139 910	130 016
Rzeczowe aktywa trwałe	8	129 047	106 918	97 125
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	26 367	26 017	26 193
Nieruchomości inwestycyjne		1 885	1 885	1 707
Aktywa niematerialne	10	7 866	1 055	1 096
Pozostałe aktywa niefinansowe		11	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		4 669	4 035	3 895
Aktywa obrotowe		212 445	230 187	226 597
Zapasy	11	100 883	39 293	86 194
Należności z tytułu dostaw i usług	12	25 026	8 284	78 271
Należności z tytułu podatku dochodowego		220	809	220
Pozostałe aktywa finansowe	13	2 249	1 595	2 291
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	23 734	2 831	10 745
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	60 333	177 375	48 876
AKTYWA RAZEM		382 290	370 097	356 613

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	17	252 989	269 778	235 215
Kapitał podstawowy		2 213	2 213	2 213
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		1 076	1 076	1 076
Pozostałe kapitały zapasowe		240 461	187 752	187 559
Kapitał z tytułu zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń		- 1 175	- 1 175	- 1 259
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty z lat ubiegłych		17 343	26 080	26 779
Wynik finansowy bieżącego okresu		- 6 929	53 832	18 847
Udziały niekontrolujące		24 503	23 431	22 748
Kapitał własny ogółem		277 492	293 209	257 963
Zobowiązania długoterminowe		29 960	29 138	28 177
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	506	835	1 168
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	9 297	9 483	9 365
Pozostałe zobowiązania finansowe		222	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	1 795	2 060	1 471
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	18 001	16 677	16 063
Rozliczenia międzyokresowe		139	83	110
Zobowiązania krótkoterminowe		74 838	47 750	70 473
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		32 785	14 458	36 978
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	1 380	875	1 304
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	2 929	3 060	3 083
Pozostałe zobowiązania finansowe		13 538	121	10 045
Rezerwy		355	-	57
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	9 750	6 581	7 032
Zobowiązania z tytułu umowy		104	-	-
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21	12 571	22 549	11 139
Rozliczenia międzyokresowe		221	30	11
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 205	76	824
Zobowiązania ogółem		104 798	76 888	98 650
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		382 290	370 097	356 613

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej										
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2026 r.										
Kapitał własny na 01.01.2026 r.	2 213	1 076	187 752	- 1 175	-	79 912	-	269 778	23 431	293 209
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							- 6 929	- 6 929	1 200	- 5 729
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji								-		-
Inne										
Podział zysku netto			52 709			- 52 709		-		-
Wypłata dywidendy						- 9 860		- 9 860		- 9 860
Pozostałe zmiany								-	- 128	- 128
Kapitał własny na 30.06.2026 r.	2 213	1 076	240 461	- 1 175	-	17 343	- 6 929	252 989	24 503	277 492

Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej										
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2025 r.										
Kapitał własny na 01.01.2025 r.	2 213	1 076	135 004	- 1 259	-	40 705	48 348	226 087	20 896	246 983
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	84	-	-	53 832	53 916	2 775	56 691
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne										
Podział zysku netto	-	-	52 748	-	-	- 4 400	- 48 348	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 10 225	-	- 10 225	-	- 10 225
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-	- 240	- 240
Kapitał własny na 31.12.2025 r.	2 213	1 076	187 752	- 1 175	-	26 080	53 832	269 778	23 431	293 209

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Kapitał akcjonariuszy jednostki dominującej										
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem	Udziały niekontrolujące	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2025 r.										
Kapitał własny na 01.01.2025 r.	2 213	1 076	135 004	- 1 259	-	89 053	-	226 087	20 896	246 983
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy							18 847	18 847	1 852	20 699,00
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji								-		-
Inne										
Podział zysku netto			52 555			- 52 555	-	-		-
Wypłata dywidendy						- 9 719		- 9 719		- 9 719
Pozostałe zmiany								-		-
Kapitał własny na 30.06.2025 r.	2 213	1 076	187 559	- 1 259	-	26 779	18 847	235 215	22 748	257 963

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	- 2 726	26 028
Korekty razem:	- 86 846	- 79 984
Amortyzacja	3 886	2 626
Przychody z tytułu odsetek	- 947	- 1 187
Koszty z tytułu odsetek	474	753
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	- 73	- 334
Zmiana stanu zapasów	- 61 590	- 30 634
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	- 16 742	- 66 472
Zmiana stanu aktywów finansowych	- 654	- 222
Zmiana stanu aktywów niefinansowych	- 20 903	- 10 178
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług	18 327	25 917
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	3 169	695
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	- 8 849	- 2 158
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	892	363
Pozostałe	- 3 836	- 8
Gotówka z działalności operacyjnej	- 89 572	- 53 956
Podatek dochodowy PDOP (zapłacony) / zwrócony	- 2 677	- 5 242
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 92 249	- 59 198
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	387	1 611
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	76	424
Otrzymane odsetki	311	1 187
Wydatki	- 23 200	- 6 794
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 12 920	- 6 794
Wydatki na aktywa finansowe	- 10 280	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 22 813	- 5 183

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	618	504
Pozostałe	618	504
Wydatki	- 2 598	- 3 788
Splata pożyczek/kredytów	- 541	- 1 133
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	- 1 633	- 2 141
Odsetki od pożyczek/kredytów	- 40	- 166
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	- 393	- 335
Odsetki pozostałe	-	- 13
Pozostałe	9	-
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 980	- 3 284
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem	- 117 042	- 67 665
E. Środki pieniężne na początek okresu	177 375	116 541
F. Środki pieniężne na koniec okresu	60 333	48 876
G. Stan środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	60 333	48 876

Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

1. Informacje ogólne

Nazwa	Arlen S.A.
Siedziba	ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa
Rejestracja	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000125086
NIP	5261039877

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy 2026 zakończony 30 czerwca 2026 roku obejmuje Arlen S.A. (zwana dalej „**Arlen S.A.**”, „**Jednostką Dominującą**”, „**Emitentem**” lub „**Spółką**”) i jej jednostki zależne.

Nazwa podmiotu	Udział Emitenta w kapitale zakładowym	Udział Emitenta w głosach na WZ	Adres siedziby	Dane rejestrowe
Optex S.A.	85,16%	85,16%	ul. Kolberga 2, 26-300 Opoczno	Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000042854, NIP 7680002420, REGON 590006698
Arlen-Tec sp. z o.o.	100%	100%	ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000604372, NIP 5252648996, REGON 363804250
Tailor-ATG sp. z o.o.	100%	100%	ul. Brzegowa 105A, 58-200 Dzierżonów	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000760896, NIP 8822131301, REGON 381707112
Arlen Silesia sp. z o.o.	100%	100%	ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0001059708, NIP 6412564666, REGON 526743188*

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU**

Zakłady Odzieżowe Tarnowskie Góry Sp. z o.o.	53,7 %	53,7 %	Ul. Nakielska 33 42-600 Tarnowskie Góry	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000379353, NIP 6452522533, REGON 241888384
Alvi-Polska sp. z o.o.** (obecnie ARLEN Silesia ATG Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)	100% (udział pośredni przez Arlen Silesia sp. z o.o.)	100% (udział pośredni przez Arlen Silesia sp. z o.o.)	Ul. Karola Miarki 20 58-500 Jelenia Góra	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000711401, NIP 5272832846, REGON 369077560

Wszystkie wskazane powyżej podmioty zależne od Emitenta konsolidowane są metodą pełną.

W pierwszym półroczu 2026 roku Grupa objęła kontrolę nad Zakładami Odzieżowymi Tarnowskie Góry Sp. z o.o. oraz ALVI. Opis transakcji, w tym warunki nabycia, strukturę transakcji i uzasadnienie biznesowe, przedstawiono w części 2.2 Skład Grupy Kapitałowej, Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ARLEN S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku.

Wpływ wspomnianych przejęć na Sprawozdanie Finansowe Grupy Arlen prezentują poniższe tabele:

	ZOTG	ALVI
Data nabycia	1.02.2026	22.05.2026
Nabyty udział	53,70%	100%
udziały niekontrolujące	46,30%	0,00%
Cena zakupu istniejących udziałów	7 200	35
Nowe udziały	3 000	-
łącznie cena	10 200	35
Metodo NCI	Partial Goodwill	N/D
	ZOTG	ALVI
Wynagrodzenie przekazane	10 200	35
NCI	2 930	-
Wynagrodzenie + NCI	13 130	35
FV identyfikowalnych aktywów	6 328	3 337
Goodwill	6 802	-
Zysk z okazjonalnego nabycia	-	3 302
	ZOTG	ALVI
Przychody od dnia przejęcia	9 174	1 927
Wynik netto od dnia przejęcia	189	- 140
	Grupa Raportowana	Grupa Proforma*
Przychody	67 115	76 160
Wynik netto	- 5 729	- 6 507

* ujęcie zakładające pełną konsolidację nabytych podmiotów od dnia 1 stycznia 2026

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Kalkulację zysku z okazjonalnego nabycia udziałów ALVI-Polska sp. z o.o. przedstawia poniższa tabela:

Uzgodnienie Zysku z okazjonalnego nabycia ALVI-Polska sp. z o.o	
Aktywa wg ksiąg	4 846
Korekta FV Nieruchomości	4 288
Aktywa w wartości godziwej	9 134
Przejęte zobowiązania wg. ksiąg	- 4 982
Podatek odroczony od korekty FV	- 815
Zobowiązania w wartości godziwej	- 5 797
FV identyfikowalnych aktywów netto	3 337
Cena nabycia	- 35
Zysk z okazjonalnego nabycia	3 302

**W dniu 21.05.2026 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Arlen Silesia sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie zmiany umowy spółki Arlen Silesia Sp. z o.o. poprzez zmianę siedziby na m.st. Warszawa. W związku z powyższym Zarząd ARLEN Silesia sp. z o.o. podjął uchwałę o zmianie adresu siedziby na: ul. Adama Branickiego 17, 02-972 Warszawa, przy czym zmiana ta weszła w życie w dniu wpisu do KRS zmiany umowy spółki Arlen Silesia Sp. z o.o., tj. w dniu 26.05.2026 r.*

*** W dniu 22.05.2026 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Alvi-Polska sp. z o.o. w likwidacji podjęło m.in. uchwałę w sprawie cofnięcia likwidacji z dniem 01.06.2026 r. oraz uchwałę w sprawie zmiany umowy spółki ALVI dotyczącą m.in. zmiany nazwy na Alvi-ATG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, przy czym zmiana ta weszła w życie w dniu wpisu do KRS zmiany umowy spółki ALVI, tj. w dniu 27.07.2026 r.*

W grupie kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Arlen” lub „Grupa Kapitałowa Arlen”) nie występują ograniczenia możliwości dostępu do aktywów lub ich używania oraz rozliczenia zobowiązań.

Walutą prezentacji niniejszego Skróconego Śródroczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy 2026 zakończony 30 czerwca 2026 roku jest złoty polski (PLN). Kwoty zaprezentowano w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej.

W okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem, w tym na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 25 czerwca 2026 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- 1) odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki Joannę Teresę Gieorgijewską; uchwała dotycząca odwołania ze składu Rady Nadzorczej Spółki weszła w życie z chwilą jej podjęcia,
- 2) powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pavla Štefkę; uchwała dotycząca powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

Na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- a. Jerzy Staniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- b. Bogdan Dziewulski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.**

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

- c. Wiesław Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej (i Członek Komitetu Audytu)
- d. Jerzy Koniecki – Członek Rady Nadzorczej (i Przewodniczący Komitetu Audytu)
- e. Jerzy Pazura – Członek Rady Nadzorczej (i Członek Komitetu Audytu)
- f. Marcin Dobrzański – Członek Rady Nadzorczej
- g. Pavel Štefka – Członek Rady Nadzorczej (i Członek Komitetu Audytu od dnia 1 lipca 2026 roku)

W całym okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem, w tym na dzień 30 czerwca 2026 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania prokurentami Spółki byli:

Agnieszka Stefańska – prokura samoistna,

Marcin Kuhnke – prokura samoistna.

Charakterystyka działalności Grupy

Grupa Arlen jest wiodącym na rynku polskim oraz jednym z kilku wiodących w Europie podmiotów specjalizujących się w produkcji specjalistycznej odzieży ochronnej przeznaczonej dla służb mundurowych. Grupa specjalizuje się w produkcji odzieży specjalistycznej ochronnej i technicznej chroniącej przed czynnikami atmosferycznymi (temperatura, wilgoć, opady) oraz elementów wyposażenia osobistego służb mundurowych – plecaków, a także odzieży wizerunkowej (tzw. *imagewear*) i ostrzegawczej. Ze względu na swoje doświadczenie i szerokość oferty Grupa była wielokrotnie na rynku prekursorem zastosowania nowatorskich technologii jakościowych, ochronnych lub wytrzymałościowych wytwarzanych tkanin lub oryginalnych wzorów odzieży.

Grupa Arlen dysponuje nowoczesnym parkiem maszynowym, integrując w swojej działalności produkcję wyrobów gotowych – odzieży ochronnej i plecaków oraz tkanin, co lokuje ją pod tym względem w grupie niewielu podmiotów w branży działających w tym modelu. Jednocześnie, w przypadku konieczności pozyskania dodatkowych kompetencji wytwórczych, niektóre z kontraktów, Grupa realizuje również wraz z partnerami (konsorcjantami) lub w modelu podwykonawczym we współpracy z usługodawcami (podwykonawcami).

Do najważniejszych odbiorców i potencjalnych odbiorców, do których Grupa Arlen adresuje swą ofertę, należą służby mundurowe (wojsko, Straż Graniczna, służby specjalne, policja, Krajowa Administracja Skarbowa, Straż Pożarna, Straż Ochrony Kolei) oraz podmioty gospodarcze ze specjalistycznych gałęzi przemysłu – m.in. paliwowego, chemicznego oraz wynajmu odzieży (*rentalu*). Oprócz tego Grupa jest również wiodącym w Polsce producentem tkanin specjalistycznych – głównie laminowanych i plecakowych, do wytwarzania odzieży ochronnej i wyposażenia indywidualnego dla służb mundurowych.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Arlen jest Spółka (posiadająca w swych strukturach szwalnię wytwarzającą odzież ochronną zlokalizowaną w Żyrardowie). W skład Grupy wchodzi ponadto spółki zależne, w których ulokowane są zakłady tekstylne (produkcja tkanin) funkcjonujące w ramach spółki Optex S.A. z siedzibą w Opocznie oraz szwalnie wytwarzające odzież ochronną ulokowane w spółkach Arlen-Tec sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz Tailor-ATG sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Właścicielem majątku

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

produkcyjnego zakładów w Dzierżoniowie oraz Tarnowie jest Arlen S.A., który na zasadzie dzierżawy udostępnia je spółkom Tailor-ATG sp. z o.o. oraz Arlen-Tec sp. z o.o. na potrzeby prowadzenia działalności operacyjnej.

W skład Grupy Arlen wchodzi również spółka Arlen Silesia sp. z o.o. (dalej **Arlen Silesia**), która jest spółką celową (SPV), powołaną w celu zrealizowania potencjalnych inwestycji lub nowych przedsięwzięć w ramach Grupy Arlen, przy czym spółka do dnia 21 maja 2026 r. nie prowadziła działalności operacyjnej. Następnie w okresie sprawozdawczym spółka ta nabyła 100% udziałów w spółce Alvi-Polska Sp. z o.o. w likwidacji (szczegóły transakcji opisano w punkcie 2.2. poniżej).

W okresie sprawozdawczym z początkiem 2026 roku, do Grupy Arlen dołączyła spółka Zakłady Odzieżowe Tarnowskie Góry Sp. z o.o. (dalej **ZOTG**), której wejście do Grupy Arlen i działalność opisano szerzej w punkcie 2.2. niniejszego sprawozdania. Dołączenie ZOTG do Grupy Arlen wzmacnia jej potencjał produkcyjny i rozwój w obszarze odzieży dla służb mundurowych, w tym na rynkach NATO. Integracja umożliwi synergii w produkcji, logistyce i jakości, łącząc doświadczenie ZOTG w odzieży wyjściowej z kompetencjami Arlen w odzieży ochronnej i taktycznej, co przełoży się na nowe produkty i ekspansję na kolejne rynki.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego do Grupy Kapitałowej Arlen dołączyła spółka Prabos plus a.s. z siedzibą w Slavičín w Republice Czeskiej („**Prabos**”). W dniu 23 września 2026 r., w wyniku zamknięcia transakcji przewidzianej w umowie Framework Acquisition Agreement zawartej w dniu 9 września 2026 r., Arlen S.A. nabyła 600 000 akcji Prabos, stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz 60% praw głosu w tej spółce, za łączną cenę 6 400 000 EUR. Prabos od wielu lat dostarcza obuwie m.in. dla armii Republiki Czeskiej oraz innych formacji wojskowych i służb bezpieczeństwa w państwach europejskich. Arlen współpracuje z Prabos, wspólnie realizując kontrakty na dostawy obuwia dla Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej, obejmujące w szczególności obuwie taktyczne, sportowe, zimowe oraz trekkingowe. Prabos wnosi do Grupy Arlen rozpoznawalną markę, wyspecjalizowane *know-how* obuwnicze, zespół, zakład produkcyjny, istniejące relacje handlowe oraz doświadczenie w realizacji zamówień dla wymagających użytkowników profesjonalnych. Zakładanym modelem jest dalsze funkcjonowanie Prabos jako odrębnej czeskiej spółki i centrum kompetencji obuwniczych, z zachowaniem marki, produkcji w Slavičínie i ciągłości zarządzania. Inwestycja w Prabos stanowi ważny element rozwoju biznesowego Grupy Arlen, pozwalając na szersze zaangażowanie w segment obuwniczy, co stanowi uzupełnienie dotychczasowego asortymentu Grupy

Grupa Kapitałowa Arlen nie prowadzi prac rozwojowych w rozumieniu przepisów MSR 38 „Wartości niematerialne”. W ramach Grupy Kapitałowej Arlen prowadzone są prace badawcze, mające na celu opracowywanie nowej generacji tkanin, tkanin powlekanych i laminatów oraz konstrukcji wyrobów odzieżowych, w tym odzieży mundurowej, odzieży ochronnej oraz butów. Grupa posiada rozbudowany dział badawczy w obszarze tkanin (prowadzony w ramach spółki Optex S.A.) oraz własne biuro konstrukcji odzieży (działające w ramach spółki Arlen S.A.), skupiające doświadczonych specjalistów, posiadających doświadczenie w realizacji wielu różnych typów wzorów odzieży o różnorodnym zastosowaniu oraz unikalne kompetencje na rynku krajowym.

Spółka zależna Emitenta - Optex S.A., będąca producentem tkanin i dzianin, koncentruje prace badawcze na powiększeniu portfolio produktowego w zakresie kluczowych wyrobów, tj. zaawansowanych technologicznie

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.**

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

tkanin, przeznaczonych do zastosowania w wyrobach odzieżowych (głównie dla służb mundurowych), obuwniczych, oraz w wyrobach wyposażenia wojskowego (plecaki), a także wyrobach technicznych przeznaczonych do zastosowania w przemyśle, w tym wyrobach filtracyjnych, produktach przeznaczonych do przemysłu lotniczego oraz przemysłu gumowego.

W wyniku prowadzonych prac Optex S.A. opracował tkaniny, dzianiny i laminaty (2-laminaty, 3-laminaty, 4-laminaty) przeznaczone do produkcji odzieży ochronnej mundurowej nowej generacji o bardzo wysokich parametrach ochronnych i użytkowych (m.in. w zakresie wysokiej odporności mechanicznej, w tym odpornością na ścieranie i zabrudzenia, wysokiej wodoszczelności (unikalne możliwości uszczelnienia szwów) i bardzo dobrej przepuszczalności pary wodnej) przeznaczone dla służb mundurowych. Ponadto, spółka Optex S.A. w zakresie druku na tkaninach opracowała możliwość zastosowania dowolnego wzoru kamuflażu na oferowanych produktach.

Grupa Kapitałowa Alen prowadzi prace nad wprowadzeniem na rynek dzianin przeznaczonych na wysoce zaawansowaną technicznie bieliznę termoaktywną, które będą mogły być stosowane zarówno w wyrobach mundurowych, jak i na rynku komercyjnym.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 24 września 2026 roku.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2026 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym, sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Arlen za 2025 rok.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuowania działalności.

W zakresie wpływu konfliktu zbrojnego na Ukrainie Emitent wskazuje, że zamknięcie rynków surowcowych i zbytu Rosji i Białorusi nie miało wpływu na działalność Emitenta. Spółka nie sprzedawała ani nie sprzedaje swoich wyrobów do Rosji, Białorusi oraz Ukrainy, a także zaopatruje się w surowce i materiały od dostawców funkcjonujących poza terenami objętymi konfliktem zbrojnym.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Jednocześnie konflikt na Ukrainie jest jednym z czynników, napędzających wydatki militarne w Europie, który na wielu krajach Europy wymusił przegląd potrzeb w dziedzinie obronności oraz wzrost liczebności i modernizację armii, czy też odtworzenie lub budowę potencjału sił zbrojnych. Jednym z elementów tego procesu było całkowite lub częściowe przywrócenie, w ostatnim 10-leciu całkowitej lub częściowej zasadniczej służby wojskowej, w tym między innymi: na Łotwie (pobór przywrócony całkowicie z początkiem 2024 roku), w Szwecji (pobór przywrócony całkowicie w 2017 roku), na Litwie (pobór częściowo przywrócony w 2015 roku) oraz na Ukrainie (pobór przywrócony całkowicie w 2014 roku). Co istotne, w przypadku krajów takich jak Dania, Grecja, Szwajcaria, Norwegia, Finlandia, Austria (częściowo) oraz Estonia (częściowo), powszechny pobór do wojska istnieje najczęściej nieprzerwanie od zakończenia II wojny światowej. Ze względu na fakt, że Grupa Arlen jest producentem odzieży specjalistycznej przeznaczonej przede wszystkim dla służb mundurowych, Emitent odnotowuje zwiększenie zainteresowania jego produktami od czasu wybuchu wojny.

Sytuacja geopolityczna na Bliskim Wschodzie (w tym eskalacja konfliktu na tym obszarze) ma dla Spółki podwójny wpływ – z jednej strony konflikt na Bliskim Wschodzie może przełożyć się na koszty działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Arlen, zwiększając koszty produkcji z uwagi na wzrost cen gazu i ropy (a co za tym idzie także materiałów ropopochodnych (m.in. poliester, akryl, poliamid, polipropylen)). Jednocześnie, konflikt na Bliskim Wschodzie może zwiększać popyt na produkty wytwarzane przez Spółkę i spółki z Grupy ze strony sektora obronnego, co w długim okresie może korzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki i Grupy.

Zasady rachunkowości

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy sporządzonym zgodnie z MSSF. Powyższe półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Arlen za okres od dnia 1 stycznia 2025 do dnia 31 grudnia 2025.

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowego za rok 2025 oraz zgodnie z MSR 34. Spółka nie zastosowała innych standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu tych standardów na sprawozdanie finansowe, jeśli byłyby zastosowane na dzień bilansowy.

Niepewność szacunków

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga zastosowania istotnych szacunków księgowych. Oszacowania i założenia poddaje się nieustannej weryfikacji na podstawie dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe z definicji rzadko będą pokrywać się z faktycznymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości sprawozdawczych aktywów

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.**

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2025 rok.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu Finansowym za rok 2025.

Pozycje sprawozdania, których dotyczą ważne szacunki i osądy	Nota
Przychody z umów z klientami	3
Rzeczowe aktywa trwałe	8
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9
Wartości niematerialne	10
Należności handlowe	12
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	13
Zobowiązania z tytułu leasingu	19

3. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zasady rachunkowości

Zgodnie z MSSF 8 Segmenty Operacyjne, segmentem operacyjnym jest dająca się wyodrębnić część działalności Grupy, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe podlegające regularnej ocenie przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz z oceną wyników działalności.

Głównym organem odpowiedzialnym za podejmowanie decyzji operacyjnych w rozumieniu MSSF 8 jest Zarząd Arlen S.A.

Głównymi czynnikami przyjętymi do określenia segmentów sprawozdawczych jednostki jest rodzaj produktów. W Grupie wyodrębnia się następujące segmenty operacyjne:

- a. produkcja i sprzedaż odzieży ochronnej i plecaków,
- b. produkcja i sprzedaż tkanin.

Grupa prezentuje dane w podziale na segmenty operacyjne obejmujące:

- a. przychody i koszty segmentów w układzie skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- b. aktywa oraz zobowiązania segmentu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Informacje dotyczące segmentów działalności

01.01.2026 – 30.06.2026	Produkcja i sprzedaż odzieży ochronnej i plecaków	Produkcja i sprzedaż tkanin	Wyłączenie transakcji międzysegmentowych	Ogółem
Przychody z umów z klientami	48 896	50 710	- 32 491	67 115
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	30 330	50 670	- 32 491	48 509
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 566	40		18 606
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	- 54 645	- 26 353	32 491	- 48 507
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	- 36 360	- 26 202	32 491	- 30 071
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 18 285	- 151		- 18 436
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 5 749	24 357	-	18 608
Koszty sprzedaży	- 3 895	- 254		- 4 149
Koszty ogólnego zarządu	- 10 234	- 11 372		- 21 606
Koszty Programu Motywacyjnego				-
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 19 878	12 731	-	- 7 147
Pozostałe przychody operacyjne	5 340	281		5 621
Pozostałe koszty operacyjne	- 1 552	- 20		- 1 572
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	-	8		8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 16 090	13 000	-	- 3 090
Przychody finansowe	431	616		1 047
Koszty finansowe	- 431	- 252		- 683
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 16 090	13 364	-	- 2 726
Podatek dochodowy	- 201	- 2 802	-	- 3 003
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 16 291	10 562	-	- 5 729
Amortyzacja	1 756	2 130	-	3 886
EBITDA	- 14 334	15 130	-	796

Aktywa Segmentu	211 586	207 984	- 37 280	382 290
Zobowiązania Segmentu	101 864	40 214	- 37 280	104 798

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

01.01.2025 – 30.06.2025	Produkcja i sprzedaż odzieży ochronnej i plecaków	Produkcja i sprzedaż tkanin	Wyłączenie transakcji międzysegment owych	Ogółem
Przychody z umów z klientami	156 999	63 669	- 41 377	179 291
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	95 347	63 631	- 41 377	117 601
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	61 652	38	-	61 690
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	- 137 475	- 35 173	41 377	- 131 271
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	- 77 133	- 35 139	41 377	- 70 895
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 60 342	- 34	-	- 60 376
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 524	28 496	-	48 020
Koszty sprzedaży	- 3 694	- 265	-	- 3 959
Koszty ogólnego zarządu	- 7 845	- 11 441	-	- 19 286
Koszty Programu Motywacyjnego	-	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 985	16 790	-	24 775
Pozostałe przychody operacyjne	519	502	-	1 021
Pozostałe koszty operacyjne	- 434	- 5	-	- 439
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	-	19	-	19
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 070	17 306	-	25 376
Przychody finansowe	875	644	-	1 519
Koszty finansowe	- 600	- 267	-	- 867
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 345	17 683	-	26 028
Podatek dochodowy	- 1 725	- 3 604	-	- 5 329
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 620	14 079	-	20 699
Amortyzacja	1 295	2 186		3 481
EBITDA	9 365	19 492	-	28 857
Aktywa Segmentu	148 630	193 519	- 29 398	312 751
Zobowiązania Segmentu	57 414	37 752	- 29 398	65 768

Informacje dotyczące przychodów Grupy

Grupa analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na segmenty operacyjne a także ze względu na strukturę geograficzną i typ klienta.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Przychody w podziale na obszar	01.01.2026 – 30.06.2026			
	Kraj	Unia Europejska	Poza Unią Europejską	Suma
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	37 560	5 039	5 910	48 509
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	18 597	9	-	18 606
Suma	56 157	5 048	5 910	67 115

Przychody w podziale na obszar	01.01.2025 – 30.06.2025			
	Kraj	Unia Europejska	Poza Unią Europejską	Suma
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	91 023	18 393	8 185	117 601
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	61 467	34	189	61 690
Suma	152 490	18 427	8 374	179 291

Sezonowość i cykliczność działalności oraz przychodów z działalności

Historycznie, tj. w latach 2023-2025 najniższe przychody Spółka odnotowywała w I i II kwartale roku kalendarzowego, natomiast najwyższe w III i IV kwartale roku kalendarzowego.

Sezonowość powiązana z cyklem budżetowym jednostek Skarbu Państwa, polegająca na realizacji w drugiej połowie roku kontraktów zdobywanych w większości w pierwszej połowie roku, obserwowana jest przez Spółkę dominującą także w bieżącym roku. Jednostki Sektora Finansów Publicznych, będące głównymi odbiorcami produktów Grupy i działające w znacznej większości w oparciu o coroczny budżet w ten sam sposób generują zamówienia, tj. rozpoczęcie postępowania zakupowego, zbieranie ofert, rozstrzyganie postępowań przetargowych, co ma miejsce w I i II kwartale. Postępowania te co do zasady muszą być finalizowane i rozliczone do końca roku, co przekłada się na przygotowanie produkcji i produkcję głównie w II i III kwartale oraz realizowanie dostaw przez Grupę i generowane przez nią przychodów głównie w IV kwartale.

W okresie 6 miesięcy 2026 dodatkowym czynnikiem wzmacniającym wpływ sezonowości były opóźnienia w ogłaszaniu i rozstrzygnięciu postępowań przetargowych w porównaniu do 6 miesięcy 2025 roku.

4. Koszty w układzie rodzajowym

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Amortyzacja	3 886	3 487
Zużycie materiałów i energii	12 373	27 515
Usługi obce	17 807	31 738
Podatki i opłaty	2 138	2 041
Wynagrodzenia	37 196	30 279
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 544	7 385
Pozostałe koszty rodzajowe	1 104	932
Suma	83 048	103 377
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 27 007	- 9 114
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 215	- 123

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne nie są związane bezpośrednio z działalnością gospodarczą Grupy i nie dotyczą podstawowego zakresu operacyjnego jej działania, ale występują jako pośredni efekt podejmowanych działań.

Pozostałe przychody i koszty ujmowane są w sprawozdaniu zgodnie z zasadą ostrożności i współmierności.

W szczególności w pozycjach pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych Grupa ujmuje:

- przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych oraz koszty operacyjne, łącznie z kosztami napraw i utrzymania, poniesione w związku z eksploatacją nieruchomości inwestycyjnych,
- skutki wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (zysk lub strata z wyceny w modelu wartości godziwej), na podstawie sporządzanych corocznie operatów szacunkowych,
- zyski lub straty wynikające z wycofania z użytkowania lub zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

Do wyniku na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych zalicza się również odpisy należności przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, jak również utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących należności (prezentacja netto).

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	73	334
Dotacje i subwencje	2	230
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	368
Rozwiązane rezerwy	8	-
Inne przychody operacyjne	5 538	89
Suma	5 621	1 021

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	35
Utworzone rezerwy	274	270
Inne koszty operacyjne	1 298	134
Suma	1 572	439

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych

Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	8	23
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	-	- 1
Umorzenie / spisanie należności z tytułu dostaw i usług	-	- 3
Suma	8	19

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Pozostałe odsetki	952	1 187
Inne	95	332
Suma	1 047	1 519

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Odsetki od kredytów i pożyczek	44	95
Odsetki od leasingów	435	751
Pozostałe odsetki	39	2
Inne	165	19
Suma	683	867

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Podatek bieżący	2 677	5 242
Podatek odroczony	326	87
Suma	3 003	5 329

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Ze względu na produkcyjną specyfikę Grupy, rzeczowe aktywa trwałe obejmują przede wszystkim budynki, w których umiejscowione są zakłady produkcyjne, budowle techniczne przy tych budynkach a także urządzenia techniczne i maszyny wykorzystywane do produkcji. Kolejną istotną grupą są środki transportu wykorzystywane w procesie produkcyjnym. Wartość środków trwałych w budowie odzwierciedla nieustanne nakłady inwestycyjne Grupy zarówno w utrzymanie parku maszynowego, jak i jego rozwój, dostosowany do coraz szerszej oferty produktowej i wymagań odbiorców.

Rzeczowe aktywa trwałe brutto

Rzeczowe aktywa trwałe	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Suma
Wartość brutto na dzień 01.01.2025	61 148	37 378	3 599	3 023	13 371	118 519
Zwiększenia	2 359	779	102	39	18 318	21 597
Zwiększenia - wykup z leasingu	-	-	76	-	-	76
Zbycia / likwidacje	- 50	- 540	- 765	- 17	-	- 1 372
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	853	3 582	279	533	- 9 481	- 4 234
Wartość brutto na dzień 31.12.2025	64 310	41 199	3 291	3 578	22 208	134 586
Zwiększenia	-	544	-	3	12 373	12 920
Zwiększenia - wykup z leasingu	-	-	778	-	-	778
Zbycia / likwidacje	-	- 218	- 38	- 3	-	- 259
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	-	3 883	7	-	- 3 890	-
Wartość brutto na dzień 30.06.2026	79 676	52 494	4 486	3 663	30 788	171 107

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Suma
Umorzenie na dzień 01.01.2025	11 349	9 410	1 553	895	23 207
Amortyzacja	2 211	2 367	290	182	5 050
Zbycia / likwidacje	- 50	- 222	- 282	- 35	- 589
Umorzenie na dzień 31.12.2025	13 510	11 555	1 561	1 042	27 668
Amortyzacja	1 248	1 265	211	104	2 828
Zbycia / likwidacje	-	- 196	- 38	- 3	- 237
Wykup z leasingu	-	-	210	-	210
Umorzenie na dzień 30.06.2026	19 986	18 597	2 249	1 228	42 060

Rzeczowe aktywa trwałe netto

Rzeczowe aktywa trwałe	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Środki trwałe w budowie	Suma
Wartość netto na dzień 01.01.2025	49 799	27 968	2 046	2 128	13 371	95 312
Wartość netto na dzień 31.12.2025	50 800	29 644	1 730	2 536	22 208	106 918
Wartość netto na dzień 30.06.2026	59 690	33 897	2 237	2 435	30 788	129 047

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa użytkuje w ramach leasingu lokale biurowe, maszyny i samochody. Ponadto jako prawo do użytkowania ujmowane jest prawo użytkowania wieczystego gruntów wykorzystywanych na potrzeby własne Grupy. W bilansie wykazane są następujące kwoty dotyczące aktywa z tytułu prawa do użytkowania:

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.06.2026	31.12.2025
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	10 634	9 127
Budynki i lokale	336	421
Urządzenia techniczne i maszyny	12 260	12 537
Środki transportu	3 137	3 932
Suma	26 367	26 017

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania brutto

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Suma
Wartość brutto na 01.01.2025	7 936	1 902	14 218	4 176	-	28 232
Zwiększenia - nowe umowy	1 994	-	-	2 317	-	4 311
Zmniejszenia - sprzedaż/cesja/zakończenie umowy	-	- 52	-	- 922	-	- 974
Wartość brutto na 31.12.2025	9 930	1 850	14 218	5 571	-	31 569
Zwiększenia - nowe umowy	285	- 1	-	104	-	388
Zmniejszenia - wykup z leasingu	-	-	-	- 869	-	- 869
Wartość brutto na 30.06.2026	11 505	1 849	14 218	4 994	-	32 566

Umorzenie aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Umorzenie z tytułu prawa do użytkowania	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Suma
Umorzenie na dzień 01.01.2025	688	1 313	1 125	975	-	4 101
Amortyzacja	115	116	556	1 402	-	2 189
Zbycia / likwidacje	-	-	-	- 737	-	- 737
Umorzenie na dzień 31.12.2025	803	1 429	1 681	1 640	-	5 553
Amortyzacja	68	84	277	601	-	1 030
Wykup z leasingu	-	-	-	- 384	-	- 384
Wartość brutto na 30.06.2026	871	1 513	1 958	1 857	-	6 199

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania netto

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania netto	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Suma
Wartość netto na dzień 01.01.2025	7 248	589	13 093	3 201	-	24 131
Wartość netto na dzień 31.12.2025	9 127	421	12 537	3 931	-	26 016
Wartość netto na dzień 30.06.2026	10 634	336	12 260	3 137	-	26 367

10. Aktywa niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne.

Aktywa niematerialne wartość brutto

Aktywa niematerialne	Wartość firmy	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Inne wartości niematerialne	Suma
Wartość brutto na dzień 01.01.2025	978	1 028	28	940	2 974
Zwiększenia	-	126	-	-	126
Zbycia / likwidacje	-	- 2	-	- 85	- 87
Wartość brutto na dzień 31.12.2025	978	1 152	28	855	3 013
Zwiększenia	6 802	13	-	-	6 815
Wartość brutto na dzień 30.06.2026	7 780	1 165	28	1 317	10 290

Umorzenie aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	Wartość firmy	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Pozostałe	Suma
Umorzenie na dzień 01.01.2025	-	1 000	28	925	1 953
Amortyzacja	-	79	-	13	92
Zbycia / likwidacje	-	- 2	-	- 85	- 87
Umorzenie na dzień 31.12.2025	-	1 077	28	853	1 958
Amortyzacja	-	31	-	18	49
Umorzenie na dzień 30.06.2026	-	1 108	28	1 288	2 424

Aktywa niematerialne wartość netto

Aktywa niematerialne	Wartość firmy	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Pozostałe	Suma
Wartość netto na dzień 01.01.2025	978	28	-	15	1 021
Wartość netto na dzień 31.12.2025	978	75	-	2	1 055
Wartość netto na dzień 30.06.2026	7 780	57	-	29	7 866

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

11. Zapasy

Zapasy	30.06.2026	31.12.2025
Materiały	50 908	19 341
Półprodukty i produkty w toku	20 324	10 554
Produkty gotowe	29 556	9 333
Towary	92	66
Suma	100 880	39 294
z tego wykazane w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży (grupa zbycia)	-	-
z tego wykazane jako "zapasy"	100 883	39 293

12. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2026	31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	25 351	8 616
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 325	- 332
Wartość netto	25 026	8 284

Utrata wartości i narażenie na ryzyko

Informacje na temat utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i narażenia Grupy na ryzyko kredytowe znaleźć można w nocie 14.

13. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30.06.2026	31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	25 026	8 284
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 333	177 375
Pozostałe należności	2 249	1 596
Suma	87 608	187 255

Zobowiązania finansowe	30.06.2026	31.12.2025
Kredyty i pożyczki	1 881	1 710
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 226	12 543
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 785	14 458
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 760	121
Suma	60 652	28 832

Według oceny Grupy, wartość bilansowa należności handlowych, środków pieniężnych i kaucji gotówkowych, zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań finansowych na koniec okresu sprawozdawczego objętego niniejszym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za okres 6 miesięcy

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.**

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

zakończonych 30 czerwca 2026 roku jest wiarygodnym przybliżeniem ich wartości godziwej ze względu na krótkoterminowy charakter tych pozycji.

Zamortyzowany koszt oprocentowanych kredytów jest szacowany w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej stopę procentową banku. Na podstawie tak przeprowadzonej kalkulacji Grupa oceniła, że wartość sprawozdawcza kredytów na koniec każdego z prezentowanych okresów jest wiarygodnym przybliżeniem amortyzowanego kosztu.

14. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe	30.06.2026	31.12.2025
Należności z tytułu dostaw i usług	25 026	8 284
Pozostałe aktywa finansowe	2 249	1 595
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 333	177 375
Suma	87 608	187 254

Poniższa tabela przedstawia informacje o wartości należności brutto i odpisie z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych wycenianych w amortyzowanym koszcie.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług	Średnioważona stopa straty	Wartość należności brutto	Odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	Odpis indywidualny z tytułu oczekiwanej straty kredytowej	Wartość należności netto
30.06.2026	1,28%	25 351	-	325	25 026
31.12.2025	3,85%	8 616	-	332	8 284

Zmiany odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych w okresach objętych niniejszym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 rok przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Stan na początek okresu	332	374
Utworzenie	-	-
Rozwiązanie	- 7	- 42
Stan na koniec okresu	325	332

Poniższe tabele prezentują wartości należności brutto i wartość odpisu z tytułu oczekiwanych strat dla należności handlowych wycenianych w amortyzowanym koszcie w podziale na koszyki przeterminowania.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Przeterminowanie należności	30.06.2026		
	Średnioważona stopa straty	Wartość należności brutto	Łączny odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej
Przed terminem wymagalności	0,00%	24 412	-
Przeterminowane od 1 do 60 dni	0,00%	225	-
Przeterminowane od 61 do 90 dni	0,00%	341	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	0,00%	48	-
Przeterminowane o ponad 180 dni	100,00%	325	325
Suma		25 351	325

Przeterminowanie należności	31.12.2025		
	Średnioważona stopa straty	Wartość należności brutto	Łączny odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej
Przed terminem wymagalności	0,00%	7 103	-
Przeterminowane od 1 do 60 dni	0,00%	1 186	-
Przeterminowane od 61 do 90 dni	0,00%	- 7	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	0,00%	2	-
Przeterminowane o ponad 180 dni	100,00%	332	332
Suma		8 616	332

Poniższa tabela przedstawia profil podatności Grupy na ryzyko zmiany stóp procentowych poprzez prezentację oprocentowanych aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na stałe i zmienne oprocentowanie.

Ekspozycja netto na ryzyko stopy procentowej	30.06.2026	31.12.2025
Oprocentowane instrumentów finansowych		
- o stałej stopie procentowej	12 226	12 543
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 226	12 543
- o zmiennej stopie procentowej	62 213	179 085
Kredyty i pożyczki	1 880	1 710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	60 333	177 375
Ekspozycja netto na ryzyko stopy procentowej (w odniesieniu do instrumentów o zmiennej stopie procentowej)	62 213	179 085

Poniższa tabela przedstawia wpływ zmiany stopy procentowej na wynik finansowy Grupy w odniesieniu do instrumentów oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Ekspozycja netto na ryzyko stopy procentowej	Wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem	
		Wzrost oprocentowania o 1 p.p.	Spadek oprocentowania o 1 p.p.
30.06.2026	62 213	622	- 622
31.12.2025	179 085	1 791	- 1 791

Wzrost stóp procentowych może przyczynić się do zwiększenia kosztów obsługi finansowania, a w konsekwencji do obniżenia wyniku finansowego i pogorszenia efektywności finansowej realizowanych inwestycji. Ryzyko to nie jest dla Grupy ryzykiem istotnym.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2026	31.12.2025
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 202	56 200
Środki pieniężne na rachunkach VAT	131	320
Inne środki pieniężne	37 000	120 855
Suma	60 333	177 375

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	11	-
Koszty dotyczące przyszłych okresów	11	-
Krótkoterminowe	23 734	2 831
- koszty dotyczące przyszłych okresów	3 667	425
Polisy ubezpieczeniowe	323	209
Odpis na ZFŚS	1 227	-
Prenumeraty	163	133
Pozostałe	1 954	83
- inne aktywa	20 067	2 406
Zaliczki na środki trwałe w budowie	980	1 788
Zaliczki na dostawy zapasów	1 772	309
Należności publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	17 315	309
Suma	23 745	2 831

17. Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2026 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2.213,3 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2025 roku: 2.213,3 tys. PLN) i dzielił się na 22.133.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz/ udziałowiec	Liczba posiadanych akcji/ udziałów (sztuki)	Wartość nominalna akcji/ udziałów	Udział %
A. T. FUNDACJA RODZINNA	13 300 000	1 330 000,00	60,09%
Fundusze zarządzane przez TFI PZU S.A.	1 819 474	181 947,40	8,22%
Pozostali	7 013 526	701 352,60	31,69%
Suma	22 133 000	2 213 300,00	100%

**A.T. Fundacja Rodzinna jest podmiotem, w którym Andrzej Tabaczyński (Prezes Zarządu Spółki) jest fundatorem, beneficjentem i Prezesem Zarządu*

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

***dotyczy łącznej liczby akcji posiadanych przez następujące fundusze zarządzane przez TFI PZU S.A.: (i) PZU Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, (ii) inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz (iii) PPK inPZU Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (stosownie do zawiadomienia z dnia 25 czerwca 2025 roku)*

18. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe

Zobowiązania z tytułu kredytów

Kredyty	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	712	250
Suma	712	250

Zdolność kredytowa i umowy kredytowe utrzymywane i przygotowywane są z uwzględnieniem potencjalnego wzrostu ilości i wartości realizowanych kontraktów

Kowenanty

Na dzień sporządzenia niniejszego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupa nie naruszyła zapisów umów kredytowych, na podstawie których byłaby zobowiązania do wcześniejszej spłaty zadłużenia.

Zobowiązania z tytułu pożyczek

Pożyczki	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	501	835
Krótkoterminowe	668	625
Suma	1 169	1 460

W dniu 16.03.2023 r. Grupa zaciągnęła pożyczkę w Wojewódzkim Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi (WFOŚiGW) na rozbudowę instalacji paneli fotowoltaicznych.

19. Zobowiązania leasingowe

Zobowiązania leasingowe	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	9 297	9 483
Krótkoterminowe	2 929	3 060
Suma	12 226	12 543

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Zobowiązania z tytułu leasingu – ruchy w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania leasingowe	30.06.2026	31.12.2025
Stan na początek okresu	12 543	13 595
Zwiększenia - nowe umowy leasingowe	1 211	2 024
Zwiększenia - odsetki	331	854
Zwiększenia - inne	176	457
Zmniejszenia - spłaty kapitału	- 1 633	- 3 763
Zmniejszenia - spłaty odsetek	- 393	- 632
Różnice kursowe	- 9	8
Stan na koniec okresu	12 226	12 543

Zobowiązania z tytułu leasingu – koszty ujęte w okresie sprawozdawczym w związku z leasingami

Koszty i przychody ujęte w okresie sprawozdawczym w związku z leasingami	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 31.12.2025
Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania	- 1 030	- 2 189
Odsetki od leasingów	- 331	- 854
Suma	- 1 361	- 3 043

Informacje dotyczące ekspozycji Grupy na ryzyko stóp procentowych, ryzyko walutowe oraz ryzyko płynności przedstawione zostały w nocie 18.

20. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	222	-
Krótkoterminowe	13 538	121
- Pozostałe zobowiązania	13 538	121
Suma	13 760	121

21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30.06.2026	31.12.2025
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	12 571	22 549
Zobowiązania publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	10 517	21 761
Fundusze specjalne	2 054	788
Suma	12 571	22 549

22. Działalność zaniechana

W okresie objętym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku nie wystąpiła działalność zaniechana ani aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

23. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyłączone w procesie konsolidacji metodą pełną, w wyniku tego są neutralne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

24. Wynagrodzenie i pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Za członków kluczowego personelu kierowniczego Grupa uznaje Zarząd Jednostki Dominującej oraz Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenie i pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, w tym:	87	76
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	87	76
Zarząd Jednostki Dominującej, w tym:	120	120
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu	120	120
Rady Nadzorcze Jednostek Zależnych, w tym:	109	142
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	109	142
Zarządy Jednostek Zależnych, w tym:	1 664	1 397
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu	1 664	1 397
Suma	1 980	1 735

25. Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję obliczany jest poprzez podzielenie zysku za rok obrotowy przypadającego na właścicieli Jednostki Dominującej przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym.

Zysk na jedną akcję	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	- 6 929	18 847
Działalność kontynuowana	- 6 929	18 847
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	- 6 929	18 847
Wpływ rozwodnienia	-	-
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej, skorygowany o efekt rozwodnienia	- 6 929	18 847
Średnia ważona liczba udziałów zwykłych - dla celów ustalenia podstawowego zysku na akcję (sztuki)	22 133 000	22 133 000
Wpływ rozwodnienia (program płatności w formie akcji) (sztuki)	-	-
Średnia ważona liczba udziałów zwykłych* - dla celów ustalenia rozwodnionego zysku na akcję - po przekształceniu w spółkę akcyjną (sztuki)	22 133 000	22 133 000
Podstawowy zysk na akcję - działalność kontynuowana	- 0,31	0,85
Rozwodniony zysk na akcję - działalność kontynuowana	- 0,31	0,85

26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Rozbudowa zakładów produkcyjnych

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka ukończyła realizację:

- (i.) przedsięwzięcia pn. „Rozbudowa zakładu produkcyjnego ARLEN zlokalizowanego w Tarnowie (33-100), przy ul. Kochanowskiego 30, której celem jest zwiększenie zdolności produkcyjnych w zakresie odzieży ochronnej oraz technicznej”;
- (ii.) przedsięwzięcia pn. „Rozbudowa zakładu produkcyjnego ARLEN zlokalizowanego w Żyrardowie przy ul. Makowej 6 poprzez wybudowanie dwukondygnacyjnego budynku produkcyjnego o pow. ok. 550 m2,

Przedmiotowe inwestycja została szerzej opisane w sprawozdaniu z działalności za okres sprawozdawczy.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Arlen S.A. a OPTEX S.A.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego, raportem bieżącym nr 40/2026 z dnia 4 września 2026 r. Spółka poinformowała, iż w dniu 4 września 2026 r. zawarła z OPTEX S.A., będącym podmiotem zależnym Spółki, umowę pożyczki celowej do kwoty 27 500 000,00 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy złotych). Pożyczka ma charakter celowy i jest przeznaczona wyłącznie na sfinansowanie pełnej ceny nabycia przez Spółkę 600 000 akcji Prabos, stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz uprawniających do wykonywania 60% ogólnej liczby głosów w Prabos, w ramach pierwszego etapu planowanej transakcji nabycia

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.**

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

akcji od głównego akcjonariusza Prabos, za łączną cenę 6 400 000,00 EUR (słownie: sześć milionów czterysta tysięcy euro),

Transakcja została szerzej opisana w raporcie bieżącym nr 37/2026 z dnia 19 sierpnia 2026 r.

Inwestycja w Prabos plus s.a.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 23 września 2026 r., nastąpiło zamknięcie transakcji przewidzianej w umowie Framework Acquisition Agreement zawartej w dniu 9 września 2026 r. pomiędzy Arlen S.A. a większościovym akcjonariuszem Prabos plus a.s.

W wyniku zamknięcia transakcji Arlen S.A. nabyła 600 000 akcji Prabos plus a.s., stanowiących 60% kapitału zakładowego oraz 60% praw głosu w tej spółce, za łączną cenę 6 400 000 EUR. Cena nabycia została w całości rozliczona w dniu 23 września 2026 r., a nabyte akcje zostały przeniesione na rachunek papierów wartościowych Arlen S.A.

Umowa reguluje również zasady potencjalnego nabycia pozostałych 150 625 akcji Prabos w ramach przewidzianych w umowie opcji Call i Put.

Szczegółowy opis transakcji oraz jej uzasadnienie biznesowe przedstawiono w pkt 8 Sprawozdania Zarządu z działalności Arlen S.A. oraz Grupy Kapitałowej Arlen S.A. za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 r.

Prabos jest czeskim producentem obuwia specjalistycznego, wojskowego, taktycznego, trekkingowego i roboczego, wytwarzającym około 200–300 tys. par obuwia rocznie. Prabos dostarcza swoje produkty m.in. armii Republiki Czeskiej oraz innym europejskim formacjom wojskowym i służbom bezpieczeństwa.

Arlen współpracuje już z Prabos przy realizacji kontraktów na dostawy obuwia dla Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej. Zakładanym modelem po zamknięciu transakcji jest dalsze funkcjonowanie Prabos jako odrębnej czeskiej spółki i centrum kompetencji obuwniczych, z zachowaniem marki, produkcji w Slavičnie i ciągłości zarządzania. Inwestycja stanowi element rozwoju biznesowego Grupy Arlen i ma umożliwić jej szersze zaangażowanie w segment obuwniczy, uzupełniający dotychczasowy asortyment Grupy.

Prabos jest czeskim producentem obuwia specjalistycznego, wojskowego, taktycznego, trekkingowego i roboczego, wytwarzającym około 200–300 tys. par obuwia rocznie. Prabos dostarcza swoje produkty m.in. armii Republiki Czeskiej oraz innym europejskim formacjom wojskowym i służbom bezpieczeństwa.

Arlen współpracuje już z Prabos przy realizacji kontraktów na dostawy obuwia dla Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej. Zakładanym modelem po zamknięciu transakcji jest dalsze funkcjonowanie Prabos jako odrębnej czeskiej spółki i centrum kompetencji obuwniczych, z zachowaniem marki, produkcji w Slavičnie i ciągłości zarządzania. Inwestycja stanowi element rozwoju biznesowego Grupy Arlen i ma umożliwić jej szersze zaangażowanie w segment obuwniczy, uzupełniający dotychczasowy asortyment Grupy.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Wypłata dywidendy

Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki (**ZWZ**), które odbyło się w dniu 25 czerwca 2026 roku podjęta została uchwała nr 9/2026 w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz ustalenia dnia dywidendy i terminu jej wypłaty, na podstawie której ZWZ postanowiło dokonać podziału całości zysku netto za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku w kwocie 38 535 687,82 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów pięćset trzydzieści pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt siedem i 82/100 złotych) w ten sposób, że (i) na wypłatę dywidendy przeznacza się kwotę 12 173 150, 00 zł (słownie: dwanaście milionów sto siedemdziesiąt trzy tysiące sto pięćdziesiąt złotych 00/100), co daje kwotę 0,55 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć groszy) na jedną akcję, natomiast (ii) na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane) przeznacza się kwotę 26 362 537,82 zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści siedem złotych 82/100). Dywidendą objęte są wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki, tj. w liczbie 22 133 000 sztuk. ZWZ ustaliło dzień dywidendy na dzień 6 lipca 2026 roku, zaś termin wypłaty dywidendy na dzień 15 września 2026 roku.

Zgodnie z postanowieniami ww. uchwały dywidenda za 2025 rok została wypłacona akcjonariuszom Spółki w dniu 15 września 2026 roku. Dywidendą objęte były wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki, tj. w liczbie 22 133 000 sztuk, przy czym uprawnionymi do dywidendy za 2025 rok byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy (tj. w dniu 6 lipca 2026 roku).

Istotne umowy

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego Spółka zawarła także umowy na realizację zamówień publicznych, a także otrzymała od zamawiających (z którymi uprzednio podpisała umowy) oświadczenia o skorzystaniu z opcji przewidzianych poszczególnymi umowami – wszystkie te zdarzenia zostały szczegółowo opisane w punkcie 8 sprawozdania z działalności za okres sprawozdawczy.

Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Arlen SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 (w PLN)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Przychody z umów z klientami	37 795 053	155 696 366
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	19 228 990	93 756 174
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	18 566 063	61 940 192
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	- 41 354 042	- 136 227 158
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	- 23 069 240	- 75 885 179
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 18 284 801	- 60 341 980
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	- 3 558 988	19 469 208
Koszty sprzedaży	- 3 888 334	- 3 692 702
Koszty ogólnego zarządu	- 5 635 914	- 5 337 320
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 13 083 237	10 439 186
Pozostałe przychody operacyjne	1 057 025	347 494
Pozostałe koszty operacyjne	- 1 530 232	- 428 318
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 13 556 444	10 358 362
Przychody finansowe	412 481	874 615
Koszty finansowe	- 223 935	- 468 877
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 13 367 898	10 764 100
Podatek dochodowy	79 756	- 2 080 379
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	- 13 288 142	8 683 721
Działalność zaniechana		
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	- 13 288 142	8 683 721

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy	- 13 288 142	8 683 721
Pozycje, które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych:		
Inne całkowite dochody netto , które mogą podlegać przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Pozycje niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach		
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK	- 13 288 142	8 683 721

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe	81 565 186	61 513 000	57 008 876
Rzeczowe aktywa trwałe	42 746 627	34 358 000	30 125 094
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7 879 477	8 022 000	7 732 987
Aktywa niematerialne	56 372	74 000	109 475
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	27 890 243	17 610 000	17 609 538
Pozostałe aktywa finansowe	1 500 000	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 492 468	1 449 000	1 431 782
Aktywa obrotowe	132 019 916	141 557 000	152 544 630
Zapasy	73 990 506	16 877 000	60 104 686
Należności z tytułu dostaw i usług	15 773 876	4 551 000	70 362 503
Pozostałe aktywa finansowe	2 213 486	1 584 000	2 141 398
Pozostałe aktywa niefinansowe	21 071 222	545 000	8 861 732
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 970 826	118 000 000	11 074 311
AKTYWA RAZEM	213 585 102	203 070 000	209 553 506

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kapitał własny	121 896 262	147 358 000	117 505 587
Kapitał podstawowy	2 213 300	2 213 000	2 213 300
Pozostałe kapitały zapasowe	133 096 342	106 734 000	106 733 804
Kapitał z tytułu zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	- 367 316	- 367 000	- 367 316
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty z lat ubiegłych	242 079	242 000	242 079
Wynik finansowy bieżącego okresu	- 13 288 142	38 536 000	8 683 721
Zobowiązania długoterminowe	5 654 436	6 057 000	5 429 850
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 279 377	2 218 000	2 285 034
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	611 799	1 101 000	504 730
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 701 763	2 738 000	2 640 085
Rozliczenia międzyokresowe	61 498	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	86 034 403	49 655 000	86 618 069
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	65 582 704	27 038 000	68 116 149
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	250 000	729 877
Zobowiązania z tytułu leasingu	922 071	945 000	989 512
Pozostałe zobowiązania finansowe	13 263 144	72 000	9 722 650
Rezerwy	56 722	57 000	56 722
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 894 616	2 446 000	2 578 498
Pozostałe zobowiązania niefinansowe i ZFŚS	3 311 894	18 847 000	4 424 661
Zobowiązania ogółem	91 688 839	55 712 000	92 047 919
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA	213 585 102	203 070 000	209 553 506

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2026 r.								
Kapitał własny na 01.01.2026 r.	2 213 300	-	106 733 804	- 367 316	-	38 778 079	-	147 357 866
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	- 13 288 142	- 13 288 142
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne								
Podział zysku netto	-	-	26 362 538	-	-	- 26 362 538	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 12 173 150	-	- 12 173 150
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	- 312	-	- 312
Kapitał własny na 30.06.2026 r.	2 213 300	-	133 096 342	- 367 316	-	242 079	- 13 288 142	121 896 262

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 31.12.2025 r.								
Kapitał własny na 01.01.2025 r.	2 213 300		84 244 451	- 367 316		32 248 621		118 339 056
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	38 536 000	38 536 000
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne								
Podział zysku netto	-	-	32 006 542	-	-	- 32 006 542	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	- 9 517 190	-	-	-	-	- 9 517 190
Pozostałe zmiany	-	-		-	-		-	-
Kapitał własny na 31.12.2025 r.	2 213 300	-	106 733 804	- 367 316	-	242 079	38 536 000	147 357 866

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Kapitał zapasowy i pozostały	Kapitał z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2025 r.								
Kapitał własny na 01.01.2025 r.	2 213 300	-	84 244 451	- 367 316	-	32 248 621	-	118 339 056
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	8 683 721	8 683 721
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne								
Podział zysku netto	-	-	22 489 352	-	-	- 22 489 352	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 9 517 190	-	- 9 517 190
Pozostałe zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na 30.06.2025 r.	2 213 300	-	106 733 804	- 367 316	-	242 079	8 683 721	117 505 587

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Noty	01.01.2026 – 30.06.2026	01.01.2025 – 30.06.2025
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		- 13 367 898	10 764 100
Korekty razem:		- 64 300 037	- 80 885 299
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych		786 995	742 764
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		630 457	457 947
Przychody z tytułu odsetek		- 310 879	- 584 044
Koszty z tytułu odsetek		91 675	424 192
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		- 72 520	- 297 268
Zmiana stanu zapasów		- 57 113 506	- 35 696 409
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		- 11 222 876	- 62 539 489
Zmiana stanu aktywów finansowych		- 629 486	- 83 810
Zmiana stanu aktywów niefinansowych		- 19 896 736	- 8 484 053
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		38 544 704	31 118 994
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		448 616	227 486
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		- 15 535 106	- 6 126 112
Zmiana stanu rezerw		- 79 705	- 77 044
Pozostałe		58 330	31 547
Gotówka z działalności operacyjnej		- 77 667 935	- 70 121 199
Podatek dochodowy PDOP (zapłacony) / zwrócony		-	- 2 024 094
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 77 667 935	- 72 145 293
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		383 322	880 420
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		72 520	297 268
Otrzymane odsetki		310 802	583 152
Wydatki		- 20 846 092	- 4 949 256
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		- 9 065 849	- 4 949 256
Wydatki na aktywa finansowe		- 10 280 243	-
Udzielenie pożyczek		- 1 500 000	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 20 462 769	- 4 068 835

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2026 ROKU DO 30 CZERWCA 2026 ROKU

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		1 104	-
Pozostałe		1 104	-
Wydatki		- 899 574	- 1 633 315
Splata pożyczek/kredytów		- 250 000	- 709 753
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 528 705	- 782 704
Odsetki od pożyczek/kredytów		- 4 450	- 86 340
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		- 125 310	- 48 182
Pozostałe		8 891	- 6 337
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 898 470	- 1 633 315
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	
D. Przepływy pieniężne netto razem		- 99 029 174	- 77 847 443
E. Środki pieniężne na początek okresu		118 000 000	88 921 754
F. Środki pieniężne na koniec okresu		18 970 826	11 074 311
G. Stan środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		18 970 826	11 074 311

Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026.

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku:

.....

Ewa Góreczna – Główna Księgowa

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2026 roku zostało przyjęte przez Zarząd Arlen S.A. dnia 24 września 2026.

.....

Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu