

Arlen S.A.

Skrócone Śródroczne
Skonsolidowane Sprawozdanie
Finansowe Grupy Kapitałowej
Arlen za okres 6 miesięcy
zakończony 30 czerwca 2025.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 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	7
Informacja dodatkowa do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	9
1. Informacje ogólne	9
2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości	12
3. Informacje dotyczące segmentów działalności	13
4. Koszty w układzie rodzajowym.....	18
5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	18
6. Przychody i koszty finansowe	19
7. Podatek dochodowy	20
8. Rzeczowe aktywa trwałe	20
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	21
10. Aktywa niematerialne	22
11. Zapasy	23
12. Należności z tytułu dostaw i usług.....	24
13. Instrumenty finansowe	24
14. Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
16. Pozostałe aktywa niefinansowe	27
17. Kapitał własny.....	27
18. Kredyty, pożyczki i inne zadłużenie finansowe	28
19. Zobowiązania leasingowe	28
20. Pozostałe zobowiązania finansowe.....	29
21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe.....	29
22. Działalność zaniechana.....	30
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
24. Wynagrodzenie i pozostałe transakcje z kluczowym personelem kierowniczym	30
25. Zysk na jedną akcję.....	31
26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.....	31
Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Arlen SA za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 (w PLN).....	33
Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025.	39

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody z umów z klientami	3	179 291	183 047
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		117 601	120 995
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		61 690	62 052
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		- 131 271	- 131 508
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		- 70 895	- 70 369
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		- 60 376	- 61 139
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		48 020	51 539
Koszty sprzedaży		- 3 959	- 3 660
Koszty ogólnego zarządu		- 19 286	- 17 561
Koszty Programu Motywacyjnego			- 7 714
Zysk (strata) ze sprzedaży		24 775	22 604
Pozostałe przychody operacyjne	5	1 021	1 444
Pozostałe koszty operacyjne	5	- 439	- 79
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	5	19	26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		25 376	23 995
Przychody finansowe	6	1 519	446
Koszty finansowe	6	- 867	- 493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		26 028	23 948
Podatek dochodowy	7	- 5 329	- 6 049
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		20 699	17 899
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		20 699	17 899
Zysk netto przypadający na:			
Właścicieli Jednostki Dominującej		18 847	15 141
Udziały niekontrolujące		1 852	2 758
Suma		20 699	17 899
Zysk na akcję z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Grupy:			
Podstawowy zysk na akcję		0,85	0,70
Rozwodniony zysk na akcję		0,89	0,70

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		20 699	17 899
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			
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń		-	- 432
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	82
Inne całkowite dochody netto niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych		-	- 350
Inne całkowite dochody netto		-	- 350
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA ROK		20 699	17 549
Całkowity dochód przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		18 847	14 791
Udziały niekontrolujące		1 852	2 758
Zysk/(strata) na jedną akcję:			
- podstawowy z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	0,85	0,70
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	0,85	0,70
- rozwodniony z zysku za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	0,89	0,70
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	25	0,89	0,70
Liczba akcji (sztuki)		22 133 000	21 120 000

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe		130 016	125 625	124 502
Rzeczowe aktywa trwałe	8	97 125	95 312	91 342
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	26 193	24 131	25 516
Nieruchomości inwestycyjne		1 707	1 707	1 435
Aktywa niematerialne	10	1 096	1 021	1 053
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		-	-	500
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		3 895	3 454	4 655
Aktywa obrotowe		226 597	187 126	185 215
Zapasy	11	86 194	55 560	86 174
Należności z tytułu dostaw i usług	12	78 271	11 799	77 100
Należności z tytułu podatku dochodowego		220	590	4
Pozostałe aktywa finansowe	13	2 291	2 069	2 373
Pozostałe aktywa niefinansowe	16	10 745	567	3 409
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	48 876	116 541	16 155
AKTYWA RAZEM		356 613	312 751	309 717

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	17	235 215	226 087	193 067
Kapitał podstawowy		2 213	2 213	2 112
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		1 076	1 076	1 076
Pozostałe kapitały zapasowe		187 559	135 004	134 684
Kapitał z tytułu zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń		- 1 259	- 1 259	- 1 319
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty z lat ubiegłych		26 779	40 705	41 373
Wynik finansowy bieżącego okresu		18 847	48 348	15 141
Udziały niekontrolujące		22 748	20 896	19 246
Kapitał własny ogółem		257 963	246 983	212 313
Zobowiązania długoterminowe		28 177	28 968	29 772
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	1 168	1 710	3 162
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	9 365	10 432	11 348
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	1 471	1 528	1 436
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	16 063	15 203	13 826
Rozliczenia międzyokresowe		110	95	-
Zobowiązania krótkoterminowe		70 473	36 800	67 632
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		36 978	11 061	42 930
Oprocentowane kredyty i pożyczki	18	1 304	1 755	1 413
Zobowiązania z tytułu leasingu	19	3 083	3 163	2 845
Pozostałe zobowiązania finansowe	21	10 045	352	4 516
Rezerwy		57	-	57
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	21	7 032	6 337	6 259
Zobowiązania z tytułu umowy		-	-	66
Pozostałe zobowiązania niefinansowe	21	11 139	14 098	9 455
Rozliczenia międzyokresowe		11	11	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		824	23	92
Zobowiązania ogółem		98 650	65 768	97 404
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		356 613	312 751	309 717

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 30.06.2025 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
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

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 31.12.2024 r.										
Kapitał własny na 01.01.2024 r.	2 112	1 076	100 528	- 1 136	-	71 889	-	174 469	16 488	190 957
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy										
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	- 123	-	-	48 348	48 225	4 408	52 633
Transakcje z właścicielami jednostki dominującej ujęte bezpośrednio w kapitale własnym										
Emisja akcji	101	-	-	-	-	-	-	101	-	101
Inne										
Podział zysku netto	-	-	26 762	-	-	- 26 762	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	- 4 422	-	- 4 422	-	- 4 422
Pozostałe zmiany	-	-	7 714	-	-	-	-	7 714	-	7 714
Kapitał własny na 31.12.2024 r.	2 213	1 076	135 004	- 1 259	-	40 705	48 348	226 087	20 896	246 983

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Noty	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		26 028	23 948
Korekty razem:		- 79 984	- 63 179
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych		2 626	2 058
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		855	816
Przychody z tytułu odsetek		- 1 187	- 209
Koszty z tytułu odsetek		753	519
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		- 334	- 164
Zmiana stanu zapasów		- 30 634	- 33 200
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		- 66 472	- 65 091
Zmiana stanu aktywów finansowych		- 222	- 859
Zmiana stanu aktywów niefinansowych		- 10 178	- 2 252
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		25 917	21 199
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		695	744
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		- 2 158	5 425
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		363	-
Program Motywacyjny			7 714
Pozostałe		- 8	122
Gotówka z działalności operacyjnej		- 53 956	- 39 232
Podatek dochodowy PDOP (zapłacony) / zwrócony		- 5 242	- 6 111
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 59 198	- 45 343
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		1 611	307
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		424	99
Otrzymane odsetki		1 187	209
Wydatki		- 6 794	- 2 905
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		- 6 794	- 2 405
Wydatki na aktywa finansowe		-	- 500
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 5 183	- 2 598

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		504	120
Pozostałe		504	120
Wydatki		- 3 788	- 7 175
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej		-	- 4 013
Splata pożyczek/kredytów		- 1 133	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 2 141	- 851
Odsetki od pożyczek/kredytów		- 166	- 1 773
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		- 335	- 204
Odsetki pozostałe		- 13	- 335
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 3 284	- 7 056
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	-
D. Przepływy pieniężne netto razem		- 67 665	- 54 996
E. Środki pieniężne na początek okresu		116 541	71 151
F. Środki pieniężne na koniec okresu		48 876	16 155
G. Stan środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		48 876	16 155

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 2025 zakończony 30 czerwca 2025 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 Dzierżoniów	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. Jana Matejki 14, 41-700 Ruda Śląska	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0001059708, NIP 6412564666, REGON 526743188

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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 2025 zakończony 30 czerwca 2025 roku jest złoty polski (PLN). Kwoty zaprezentowano w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej.

W całym okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem, w tym na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu

W całym okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem, w tym na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

Jerzy Staniewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Bogdan Dziewulski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Wiesław Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej (i Członek Komitetu Audytu)

Joanna Gieorgijewska – Członkini Rady Nadzorczej

Jerzy Koniecki – Członek Rady Nadzorczej (i Przewodniczący Komitetu Audytu)

Jerzy Pazura – Członek Rady Nadzorczej (i Członek Komitetu Audytu)

W całym okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem, w tym na dzień 30 czerwca 2025 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.

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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 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, Służba celno-skarbowa, Straż Pożarna) oraz podmioty gospodarcze ze specjalistycznych gałęzi przemysłu – m.in. paliwowego, chemicznego i nawozowego 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 szwalnię wytwarzającą 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 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. Spółka posiada również zakład produkcyjny wytwarzający odzież ochronną w Żyrardowie.

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

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.

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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 23 września 2025 roku

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2025 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 2024 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.

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 tak 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

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Grupa Arlen jest producentem odzieży specjalistycznej przeznaczonej przede wszystkim dla służb mundurowych, Emitent odnotowuje zwiększenie zainteresowania jego produktami od czasu wybuchu wojny.

Zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowego za rok 2024 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 i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono w poszczególnych notach objaśniających do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2024 rok.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu Finansowym za rok 2024.

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.

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Informacje dotyczące segmentów działalności

01.01.2025 – 30.06.2025	Produkcja i sprzedaż odzieży ochronnej i plecaków	Produkcja i sprzedaż tkanin	Wyłączenie transakcji międzysegmentowych	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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

01.01.2024 – 30.06.2024	Produkcja i sprzedaż odzieży ochronnej i plecaków	Produkcja i sprzedaż tkanin	Wyłączenie transakcji międzysegmentowych	Ogółem
Przychody z umów z klientami	154 154	69 108	- 40 215	183 047
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	92 167	69 043	- 40 215	120 995
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	61 988	65	-	62 052
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	- 135 472	- 36 251	40 215	- 131 508
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	- 75 018	- 35 565	40 215	- 70 369
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	- 60 454	- 685	-	- 61 139
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	18 682	32 857	-	51 539
Koszty sprzedaży	- 3 323	- 337	-	- 3 660
Koszty ogólnego zarządu	- 6 432	- 11 129	-	- 17 561
Koszty Programu Motywacyjnego			- 7 714	- 7 714
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 927	21 391	- 7 714	22 604
Pozostałe przychody operacyjne	278	1 165	-	1 444
Pozostałe koszty operacyjne	- 115	36	-	- 79
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych	-	26	-	26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 090	22 619	- 7 714	23 995
Przychody finansowe	291	155	-	446
Koszty finansowe	- 234	- 258	-	- 493
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 147	22 515	- 7 714	23 948
Podatek dochodowy	- 1 693	- 4 356	-	- 6 049
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 454	18 159	- 7 714	17 899
Amortyzacja	985	1 888		2 873
EBITDA	10 075	24 507	- 7 714	26 868
Aktywa Segmentu	167 581	172 142	- 30 006	309 717
Zobowiązania Segmentu	56 942	29 702	30 006	116 650

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Informacje dotyczące przychodów Grupy

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

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

Przychody w podziale na obszar	01.01.2024 – 30.06.2024			
	Kraj	Unia Europejska	Poza Unią Europejską	Suma
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	110 731	5 702	4 562	120 995
Przychody netto ze sprzedaży materiałów i towarów	62 028	24	-	62 052
Suma	172 759	5 726	4 562	183 047

Na dzień 30 czerwca 2025 portfel zamówień Spółki z tytułu przetargów publicznych miał wartość ok. 365 milionów PLN netto (bez udziału konsorcjantów).

4. Koszty w układzie rodzajowym

Koszty działalności operacyjnej	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Amortyzacja	3 487	2 873
Zużycie materiałów i energii	27 515	36 931
Usługi obce	31 738	30 109
Podatki i opłaty	2 041	1 922
Wynagrodzenia	30 279	34 706
<i>W tym Program Motywacyjny</i>		7 714
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 385	6 672
Pozostałe koszty rodzajowe	932	749
Suma	103 377	113 962
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 9 114	- 14 690
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 123	32

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),
- 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	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	334	99
Dotacje i subwencje	230	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	368	515
Uzyskane odszkodowania	-	476
Inne przychody operacyjne	89	354
Suma	1 021	1 444

Pozostałe koszty operacyjne

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	35	10
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	23
Koszty procesowe kary i sankcje	-	5
Utworzone rezerwy	270	
Inne koszty operacyjne	134	41
Suma	439	79

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	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Rozwiązanie odpisów na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	23	85
Odpis na oczekiwane straty kredytowe dla należności z tytułu dostaw i usług	- 1	- 45
Umorzenie / spisanie należności z tytułu dostaw i usług	- 3	- 13
Suma	19	26

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Odsetki od pożyczek	-	113
Pozostałe odsetki	1 187	221
Inne	332	112
Suma	1 519	446

Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Odsetki od kredytów i pożyczek	95	99
Odsetki od leasingów	751	329
Pozostałe odsetki	2	24
Inne	19	41
Suma	867	493

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Podatek bieżący	5 242	6 111
Podatek odroczony	87	- 62
Suma	5 329	6 049

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 01.01.2024	60 453	26 115	3 579	1 918	17 530	109 595
Zwiększenia	-	2 716	27	-	5 680	8 423
Zwiększenia - wykup z leasingu	-	-	126	811	-	937
Zbycia / likwidacje	-	- 314	- 147	-	-	- 461
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	694	8 861	-	282	- 9 837	-
Pozostałe	-	-	14	12	-	26
Wartość brutto na dzień 31.12.2024	61 147	37 378	3 599	3 023	13 373	118 520
Zwiększenia	110	738	-	18	5 928	6 794
Zwiększenia - wykup z leasingu	-	-	86	41	-	127
Zbycia / likwidacje	-	- 568	- 82	- 4	-	- 654
Przesunięcie ze środków trwałych w budowie	2 317	3 565	212	67	- 8 144	- 1 983
Wartość brutto na dzień 30.06.2025	63 574	41 113	3 815	3 145	11 157	122 804

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Umorzenie rzeczowych aktywów trwałych

Rzeczowe aktywa trwałe	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe	Suma
Umorzenie na dzień 01.01.2024	9 379	7 410	1 184	591	18 564
Amortyzacja	1 969	2 054	404	117	4 544
Zbycia / likwidacje	-	- 52	- 58	- 23	- 133
Wykup z leasingu	-	-	22	211	233
Umorzenie na dzień 31.12.2024	11 348	9 412	1 552	896	23 208
Amortyzacja	1 017	1 242	258	109	2 626
Zbycia / likwidacje	-	- 98	- 46	- 4	- 148
Wykup z leasingu	-	-	- 7	-	- 7
Umorzenie na dzień 30.06.2025	12 365	10 556	1 757	1 001	25 679

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 01.01.2024	51 074	18 705	2 395	1 327	17 530	91 031
Wartość netto na dzień 31.12.2024	49 799	27 966	2 047	2 127	13 373	95 312
Wartość netto na dzień 30.06.2025	51 209	30 557	2 058	2 144	11 157	97 125

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	30.06.2025	31.12.2024
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	9 184	7 248
Budynki i lokale	419	589
Urządzenia techniczne i maszyny	12 814	13 093
Środki transportu	3 776	3 201
Suma	26 193	24 131

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 01.01.2024	7 936	1 910	14 217	3 562	811	28 436
Zwiększenia - nowe umowy	-	-	-	1 276	-	1 276
Zmniejszenia - sprzedaż/cesja/zakończenie umowy	-	-	-	- 448	-	- 448
Zmniejszenia - wykup z leasingu	-	-	-	- 213	- 811	- 1 024
Wartość brutto na 31.12.2024	7 936	1 910	14 217	4 177	-	28 240
Zwiększenia - nowe umowy	1 994	-	-	975	-	2 969
Zmniejszenia - sprzedaż/cesja/zakończenie umowy	-	- 52	-	-	-	- 52
Wartość brutto na 30.06.2025	9 930	1 858	14 217	5 152	-	31 157

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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 01.01.2024	573	1 131	601	553	152	3 010
Amortyzacja	115	190	523	576	27	1 431
Zbycia / likwidacje	-	-	-	- 104	-	- 104
Wykup z leasingu	-	-	-	- 49	- 179	- 228
Umorzenie na dzień 31.12.2024	688	1 321	1 124	976	-	4 109
Amortyzacja	58	118	279	400	-	855
Wartość brutto na 30.06.2025	746	1 439	1 403	1 376	-	4 964

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 01.01.2024	7 363	779	13 616	3 009	659	25 426
Wartość netto na dzień 31.12.2024	7 248	589	13 093	3 201	-	24 131
Wartość netto na dzień 30.06.2025	9 184	419	12 814	3 776	-	26 193

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 01.01.2024	978	989	28	908	2 903
Zwiększenia	-	39	-	32	71
Wartość brutto na dzień 31.12.2024	978	1 028	28	940	2 974
Zwiększenia	-	100	-	-	100
Wartość brutto na dzień 30.06.2025	978	1 128	28	940	3 074

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Umorzenie aktywów niematerialnych

Aktywa niematerialne	Wartość firmy	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Pozostałe	Suma
Umorzenie na dzień 01.01.2024	-	939	28	817	1 784
Amortyzacja	-	61	-	108	169
Umorzenie na dzień 31.12.2024	-	1 000	28	925	1 953
Amortyzacja	-	18	-	7	25
Umorzenie na dzień 30.06.2025	-	1 018	28	932	1 978

Aktywa niematerialne wartość netto

Aktywa niematerialne	Wartość firmy	Licencje	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Pozostałe	Suma
Wartość netto na dzień 01.01.2024	978	50	-	91	1 119
Wartość netto na dzień 31.12.2024	978	28	-	15	1 021
Wartość netto na dzień 30.06.2025	978	110	-	8	1 096

11. Zapasy

Zapasy	30.06.2025	31.12.2024
Materiały	45 414	25 356
Półprodukty i produkty w toku	20 012	16 148
Produkty gotowe	20 197	13 911
Towary	571	145
Suma	86 194	55 560
z tego wykazane w ramach aktywów przeznaczonych do sprzedaży (grupa zbycia)	-	-
z tego wykazane jako "zapasy"	86 194	55 560

Zapasy	30.06.2025	31.12.2024
Materiały (brutto)	48 830	28 414
Materiały (odpisy)	3 416	3 058
Materiały (netto)	45 414	25 356
Półprodukty i produkcja w toku (brutto)	21 705	17 665
Półprodukty i produkcja w toku (odpisy)	1 693	1 517
Półprodukty i produkcja w toku (netto)	20 012	16 148
Produkty gotowe (brutto)	22 202	15 813
Produkty gotowe (odpisy)	2 005	1 902
Produkty gotowe (netto)	20 197	13 911
Towary (brutto)	571	145
Towary (odpisy)	-	-
Towary (netto)	571	145

12. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	78 623	12 173
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	- 352	- 374
Wartość netto	78 271	11 799

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	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	78 271	11 799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 876	116 541
Pozostałe należności	2 291	2 070
Suma	129 438	130 410

Zobowiązania finansowe	30.06.2025	31.12.2024
Kredyty i pożyczki	2 472	3 465
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 448	13 595
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	36 978	11 061
Pozostałe zobowiązania finansowe	10 045	352
Suma	61 943	28 473

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 zakończonych 30 czerwca 2025 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 zamortyzowanego kosztu.

14. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Poniższa tabela przedstawia maksymalną ekspozycję Grupy na ryzyko kredytowe:

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe	30.06.2025	31.12.2024
Należności z tytułu dostaw i usług	78 271	11 799
Pozostałe aktywa finansowe	2 291	2 069
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 876	116 541
Suma	129 438	130 409

Poniższa tabela przedstawia informacje o wartości należności brutto i odpisie z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności handlowych wycenianych w zamortyzowanym 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
30.06.2025	0,45%	78 623	17	335	78 271
31.12.2024	3,07%	12 173	16	358	11 799

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 2025 rok przedstawiały się następująco:

Zmiany odpisu z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Stan na początek okresu	374	443
Utworzenie	1	19
Rozwiązanie	- 23	- 88
Stan na koniec okresu	352	374

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

Przeterminowanie należności	30.06.2025		
	Średnioważona stopa straty	Wartość należności brutto	Łączny odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej
Przed terminem wymagalności	0,00%	78 598	-
Przeterminowane od 1 do 60 dni	0,00%	- 353	-
Przeterminowane od 61 do 90 dni	0,00%	-	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	0,00%	-	-
Przeterminowane o ponad 180 dni	93,12%	378	352
Suma		78 623	352

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Przeterminowanie należności	31.12.2024		
	Średnioważona stopa straty	Wartość należności brutto	Łączny odpis z tytułu oczekiwanej straty kredytowej
Przed terminem wymagalności	0,00%	6 623	-
Przeterminowane od 1 do 60 dni	0,00%	4 775	-
Przeterminowane od 61 do 90 dni	0,00%	108	-
Przeterminowane od 91 do 180 dni	150,00%	2	3
Przeterminowane o ponad 180 dni	55,79%	665	371
Suma		12 173	374

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.

	30.06.2025	31.12.2024
Oprocentowane instrumentów finansowych		
- o stałej stopie procentowej	12 448	13 595
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 448	13 595
- o zmiennej stopie procentowej	51 348	120 006
Kredyty i pożyczki	2 472	3 465
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48 876	116 541
Ekspozycja netto na ryzyko stopy procentowej (w odniesieniu do instrumentów o zmiennej stopie procentowej)	51 348	120 006

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.
30.06.2025	51 348	513	- 513
31.12.2024	120 006	1 200	- 1 200

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.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2025	31.12.2024
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	22 205	31 375
Środki pieniężne na rachunkach VAT	637	489
Inne środki pieniężne	26 034	84 677
Suma	48 876	116 541

16. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	-	-
Koszty dotyczące przyszłych okresów	-	-
Krótkoterminowe	10 745	567
- koszty dotyczące przyszłych okresów	2 249	367
Polisy ubezpieczeniowe	357	178
Odpis na ZFŚS	621	-
Prenumeraty	142	128
Pozostałe	1 129	61
- inne aktywa	8 496	200
Zaliczki na wartości niematerialne	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	30	26
Zaliczki na dostawy zapasów	636	-
Należności publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	7 830	174
Suma	10 745	567

17. Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2025 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2.213,3 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2024 roku: 2.112 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	Liczba posiadanych akcji [szt.]	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
A.T. Fundacja Rodzinna*	13 300 000	60,09%	13 300 000	60,09%
Fundusze zarządzane przez TFI PZU S.A.**	1 409 861	6,37%	1 409 861	6,37%
Pozostali akcjonariusze	7 423 139	33,54%	7 423 139	33,54%
Razem	22 133 000	100%	22 133 000	100%

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

**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)

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

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	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	-	250
Krótkoterminowe	730	1 190
Suma	730	1 440

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	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	1 168	1 460
Krótkoterminowe	574	565
Suma	1 742	2 025

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	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	9 365	10 432
Krótkoterminowe	3 083	3 163
Suma	12 448	13 595

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Zobowiązania z tytułu leasingu – ruchy w okresie sprawozdawczym

Zobowiązania leasingowe	30.06.2025	31.12.2024
Stan na początek okresu	13 595	15 051
Zwiększenia - nowe umowy leasingowe	975	1 326
Zwiększenia - odsetki	327	698
Zwiększenia - inne	21	328
Zmniejszenia - spłaty kapitału	- 2 141	- 3 051
Zmniejszenia - spłaty odsetek	- 335	- 773
Różnice kursowe	6	16
Stan na koniec okresu	12 448	13 595

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

Koszty i przychody ujęte w okresie sprawozdawczym w związku z leasingami	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 31.12.2024
Amortyzacja składników aktywów z tytułu prawa do użytkowania	- 855	- 1 431
Odsetki od leasingów	- 327	- 698
Suma	- 1 182	- 2 129

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

20. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	10 045	352
- Pozostałe zobowiązania	10 045	352
Suma	10 045	352

21. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe	30.06.2025	31.12.2024
Długoterminowe	-	-
Krótkoterminowe	11 139	14 098
Zobowiązania publicznoprawne (z wyjątkiem podatku dochodowego)	9 503	13 433
Fundusze specjalne	1 636	665
Suma	11 139	14 098

22. Działalność zaniechana

W okresie objętym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 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	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej, w tym:	76	66
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	76	66
Zarząd Jednostki Dominującej, w tym:	120	120
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu	120	120
Rady Nadzorcze Jednostek Zależnych, w tym:	108	88
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej	108	88
Zarządy Jednostek Zależnych, w tym:	1 118	1 022
Wynagrodzenie w okresie pełnienia funkcji członka Zarządu	1 118	1 022
Suma	1 422	1 296

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	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	18 847	15 141
Działalność kontynuowana	18 847	15 141
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej	18 847	15 141
Wpływ rozwodnienia	-	-
Zysk netto przypadający właścicielom Jednostki Dominującej, skorygowany o efekt rozwodnienia	18 847	15 141
Średnia ważona liczba udziałów zwykłych - dla celów ustalenia podstawowego zysku na akcję (sztuki)	22 133 000	21 120 000
Wpływ rozwodnienia (program płatności w formie akcji) (sztuki)	- 1 013 000	-
Średnia ważona liczba udziałów zwykłych* - dla celów ustalenia rozwodnionego zysku na akcję - po przekształceniu w spółkę akcyjną (sztuki)	21 120 000	21 120 000
Podstawowy zysk na akcję - działalność kontynuowana	0,85	0,72
Rozwodniony zysk na akcję - działalność kontynuowana	0,89	0,72

26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka, jak również pozostałe podmioty z Grupy Kapitałowej Arlen, kontynuowały działalność w podstawowych segmentach, realizując dotychczas złożone zamówienia oraz zdobywając nowe zamówienia, zarówno na odzież ochronną, kurtki zimowe oraz puchowe i wyposażenie indywidualne dla służb mundurowych, w tym głównie wojska polskiego, jak również dla klientów z sektora prywatnego, takie jak odzież trudnopalna czy odzież typu *imagewear*. Dodatkowo, wraz z partnerem zagranicznym, Grupa rozpoczęła realizację kontraktów na dostawy obuwia dla służb mundurowych (buty sportowe, specjalne zimowe, specjalne letnie). Przede wszystkim Spółka pozyskała kolejne zamówienia od jednostek stanowiących *statio fisci* Skarbu Państwa (w szczególności jednostek wojskowych oraz służb mundurowych), o czym Emitent, w odniesieniu do umów istotnych, informował za pośrednictwem stosownych raportów bieżących.

Dzięki temu na dzień 31 sierpnia 2025 portfel zamówień Spółki z tytułu przetargów publicznych miał wartość około 417 milionów PLN netto (bez udziału konsorcjantów).

Ponadto, po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 23 lipca 2025 roku Spółka zawarła umowę o generalne wykonawstwo ze STALBAU sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach (Generalny Wykonawca), na podstawie której Generalny Wykonawca wykona na rzecz Spółki prace projektowe oraz roboty budowlane na potrzeby zrealizowania 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”. Wskazana umowa została zawarta w tzw. systemie „zaprojektuj i wybuduj” (co oznacza, że obowiązkiem Generalnego Wykonawcy jest zarówno przygotowanie

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

kompletnego projektu budowlanego jak i prawidłowe wykonanie obiektu budowlanego zgodnie z projektem budowlanym i pozwoleniem na budowę). Z tytułu prawidłowej realizacji przedmiotu umowy Generalnemu Wykonawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie netto w wysokości 8 711 500,00 zł netto (przy czym kwota wynagrodzenia netto jest kwotą ryczałtową i nie może zostać zmieniona poza wypadkami określonymi zawartą umową). Rozliczenie z Generalnym Wykonawcą odbywało się będzie etapami (po uzyskaniu ostatecznego pozwolenia na budowę, a następnie stosownie do postępu robót, aż do ich ukończenia (przy czym Spółka będzie uprawniona do zatrzymania gwarancyjnego w łącznej kwocie stanowiącej równowartość 5 % wartości wynagrodzenia Generalnego Wykonawcy)). Zgodnie z umową termin zakończenia opisanego powyżej zadania inwestycyjnego zaplanowany został na pierwszą połowę kwietnia 2026 roku.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 10 września 2025 roku została wypłacona akcjonariuszom Spółki dywidenda za 2024 rok. Wskazać należy, że w okresie sprawozdawczym, w dniu 29 maja 2025 roku, Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło o podziale całości zysku netto Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 roku w kwocie 24 115 957,65 PLN, w ten sposób że (i) na wypłatę dywidendy przeznaczyło kwotę 9 517 190,00 PLN, tj. 0,43 zł na jedną Akcję, natomiast (ii) na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane) przeznaczyło kwotę 14 598 767,65 PLN. Walne Zgromadzenie Emitenta ustaliło dzień dywidendy na 12 czerwca 2025 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 10 września 2025 roku. Dywidendą objęte były wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki, tj. w liczbie 22 133 000 sztuk, przy czym uprawnionymi do dywidendy za 2024 rok byli akcjonariusze Spółki, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy (tj. w dniu 12 czerwca 2025 roku).

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Arlen SA
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 (w PLN)

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Przychody z umów z klientami	4	155 696 366	158 172 381
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		93 756 174	96 187 189
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		61 940 192	61 985 192
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		- 136 227 158	- 140 634 610
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		- 75 885 179	- 80 182 714
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		- 60 341 980	- 60 451 896
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 469 208	17 537 771
Koszty sprzedaży		- 3 692 702	- 3 326 287
Koszty ogólnego zarządu		- 5 337 320	- 11 832 531
Zysk (strata) ze sprzedaży		10 439 186	2 378 953
Pozostałe przychody operacyjne	6	347 494	192 381
Pozostałe koszty operacyjne	6	- 428 318	- 34 972
Straty z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług i innych aktywów finansowych		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 358 362	2 536 363
Przychody finansowe	7	874 615	2 285 401
Koszty finansowe	7	- 468 877	- 205 208
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 764 100	4 616 555
Podatek dochodowy		- 2 080 379	- 1 844 510
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 683 721	2 772 045
Działalność zaniechana			
Zysk/(strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		8 683 721	2 772 045

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

W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów

Sprawozdanie z innych całkowitych dochodów	Nota	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy		8 683 721	2 772 045
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 sprawozdawczych:			
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		8 683 721	2 772 045

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Aktywa trwałe		57 008 876	51 882 456	52 168 923
Rzeczowe aktywa trwałe	9	30 125 094	28 152 477	27 806 804
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	7 732 987	5 273 810	5 369 952
Nieruchomości inwestycyjne		-	-	-
Aktywa niematerialne	12	109 475	27 558	21 937
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych		17 609 538	17 609 538	18 109 538
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	1 431 782	819 074	860 692
Aktywa obrotowe		152 544 630	123 588 313	134 472 763
Zapasy	14	60 104 686	24 408 277	53 298 969
Należności z tytułu dostaw i usług	15	70 362 503	7 823 014	72 972 288
Pozostałe aktywa finansowe	17	2 141 398	2 057 588	2 292 610
Pozostałe aktywa niefinansowe i pożyczki z ZFŚS	20	8 861 732	377 679	1 833 719
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty i ZFŚS	19	11 074 311	88 921 754	4 075 178
AKTYWA RAZEM		209 553 506	175 470 769	186 641 686

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa	Nota	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2024
Kapitał własny	21	117 505 587	118 339 056	96 888 784
Kapitał podstawowy		2 213 300	2 213 300	2 112 000
Pozostałe kapitały zapasowe		106 733 804	84 244 451	84 239 391
Kapitał z tytułu zysków / (strat) aktuarialnych dotyczących programów określonych świadczeń		- 367 316	- 367 316	- 367 316
Zyski zatrzymane / Niepokryte straty z lat ubiegłych		242 079	8 132 664	8 132 664
Wynik finansowy bieżącego okresu		8 683 721	24 115 958	2 772 045
Zobowiązania długoterminowe		5 429 850	4 903 322	6 198 358
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22	-	250 000	1 419 506
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	2 285 034	1 986 513	2 209 338
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	- 0	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	504 730	561 452	415 133
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 640 085	2 104 421	2 154 380
Rozliczenia międzyokresowe	28	-	936	-
Zobowiązania krótkoterminowe		86 618 069	52 228 390	83 554 545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		68 116 149	36 997 156	71 312 239
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22	729 877	1 189 630	848 169
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu leasingu	25	989 512	1 015 900	737 322
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	9 722 650	67 197	4 219 413
Rezerwy	24	56 722	56 722	56 722
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	2 578 498	2 351 012	2 401 796
Pozostałe zobowiązania niefinansowe i ZFŚS	27	4 424 661	10 550 773	3 978 883
Zobowiązania ogółem		92 047 919	57 131 713	89 752 902
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		209 553 506	175 470 769	186 641 686

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 30.06.2025 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 SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 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
12 miesięcy zakończonych 31.12.2024 r.								
Kapitał własny na 01.01.2024 r.	2 112 000		67 310 810	- 367 316		21 360 045		90 415 539
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy								
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy	-	-	-	-	-	-	24 115 958	24 115 958
Transakcje z właścicielami jednostki ujęte bezpośrednio w kapitale własnym								
Emisja akcji	101 300	-	-	-	-	-	-	101 300
Inne								
Podział zysku netto	-	-	13 227 382	-	-	- 13 227 382	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	- 4 012 800	-	-	-	-	- 4 012 800
Pozostałe zmiany	-	-	7 719 060	-	-	-	-	7 719 060
Kapitał własny na 31.12.2024 r.	2 213 300	-	84 244 451	- 367 316	-	8 132 664	24 115 958	118 339 056

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Noty	01.01.2025 – 30.06.2025	01.01.2024 – 30.06.2024
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		10 764 100	4 616 555
Korekty razem:		- 80 885 299	- 52 411 990
Amortyzacja środków trwałych i aktywów niematerialnych		742 764	710 522
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania		457 947	310 307
Przychody z tytułu odsetek		- 584 044	- 208 546
Koszty z tytułu odsetek		424 192	95 293
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		- 297 268	- 8 130
Zmiana stanu zapasów		- 35 696 409	- 28 661 464
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług		- 62 539 489	- 63 489 447
Zmiana stanu aktywów finansowych		- 83 810	- 850 001
Zmiana stanu aktywów niefinansowych		- 8 484 053	- 825 586
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług		31 118 994	32 772 300
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		227 486	458 966
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań		- 6 126 112	- 955 929
Zmiana stanu rezerw		- 77 044	- 110 819
Koszt programów płatności w formie akcji			7 714 000
Pozostałe		31 547	636 547
Gotówka z działalności operacyjnej		- 70 121 199	- 47 795 435
Podatek dochodowy PDOP (zapłacony) / zwrócony		- 2 024 094	- 1 838 010
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		- 72 145 293	- 49 633 444
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy		880 420	2 211 619
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		297 268	8 130
Otrzymane odsetki		583 152	203 489
Spłata udzielonych pożyczek		-	-
Pozostałe			2 000 000
Wydatki		- 4 949 256	- 1 901 667
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		- 4 949 256	- 1 401 667
Wydatki na aktywa finansowe		-	- 500 000
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		- 4 068 835	309 952

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ ARLEN S.A.
W TYS. ZŁOTYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2025 ROKU DO 30 CZERWCA 2025 ROKU

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Wpływy		-	-
Wydatki		- 1 633 315	- 4 545 952
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej			- 4 012 800
Splata pożyczek/kredytów		- 709 753	709 753
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		- 782 704	- 868 960
Odsetki od pożyczek/kredytów		- 86 340	- 144 304
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu		- 48 182	- 212 855
Odsetki pozostałe		-	-
Pozostałe		- 6 337	- 16 785
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		- 1 633 315	- 4 545 952
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-	
D. Przepływy pieniężne netto razem		- 77 847 443	- 53 869 444
E. Środki pieniężne na początek okresu		88 921 754	57 944 622
F. Środki pieniężne na koniec okresu		11 074 311	4 075 178
G. Stan środków pieniężnych wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej		11 074 311	4 075 178

Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025.

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku:

.....

Ewa Góreczna – Główna Księgowa

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 roku zostało przyjęte przez Zarząd Arlen S.A. dnia 23 września 2025.

.....

Andrzej Tabaczyński – Prezes Zarządu