



atrem
budownictwo energetyka



ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY
ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2026 ROKU

BYDGOSZCZ, 19 MAJA 2026 ROKU

Spis treści

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.....	8
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	9
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	10
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	11
Dodatkowe noty objaśniające	12
1. Informacje ogólne	12
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	13
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	13
3.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	13
3.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie ...	14
4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach.....	14
5. Sezonowość działalności.....	15
6. Przychody z umów z klientami	15
6.1. Przychody w podziale na kategorie.....	15
6.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	15
7. Segmenty operacyjne	16
8. Wspólne przedsięwzięcia	18
9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	19
10. Przychody i koszty	19
10.1. Pozostałe przychody operacyjne	19
10.2. Pozostałe koszty operacyjne	19
10.3. Przychody finansowe	20
10.4. Koszty finansowe.....	20
10.5. Koszty świadczeń pracowniczych.....	20
10.6. Koszty według rodzajów.....	21
11. Podatek dochodowy	21
11.1. Obciążenie podatkowe	21
11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	22
12. Rzeczowe aktywa trwałe	22
13. Pożyczki udzielone.....	23
14. Nieruchomości inwestycyjne	23
15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i leasing	24
15.1. Grupa jako leasingobiorca.....	24
15.2. Grupa jako leasingodawca	25
16. Zapasy	26
17. Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności	26
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	28
19. Zadłużenie	28

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

20. Rezerwy.....	31
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzyokresowe	32
22. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	33
23. Inne istotne zmiany	33
23.1. Zobowiązania warunkowe	33
23.2. Sprawy sądowe i roszczenia w toku.....	34
24. Informacje o podmiotach powiązanych.....	34
24.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	34
24.2. Jednostka dominująca całej Grupy.....	36
24.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu	36
24.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	36
25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	37

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6	61 760	42 639
Koszt własny sprzedaży	10.6	48 949	33 512
Zysk brutto ze sprzedaży		12 811	9 127
Koszty sprzedaży	10.6	937	694
Koszty ogólnego zarządu	10.6	4 456	3 276
Zysk netto ze sprzedaży		7 418	5 156
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	1	28
Pozostałe koszty operacyjne	10.2	5	0
Zysk / strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	17	-91	94
Zysk z działalności operacyjnej		7 323	5 278
Przychody finansowe	10.3	1 155	1 354
Koszty finansowe	10.4	519	676
Zysk przed opodatkowaniem		7 959	5 955
Podatek dochodowy	11	1 604	1 023
Zysk netto		6 355	4 932
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		6 355	4 932
Zysk/ (strata) na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,69	0,53
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,69	0,53

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**na dzień 31 marca 2026 roku**

	Nota	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15.1	3 289	3 732
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 588	7 370
Pozostałe należności	17	2 403	2 555
Nieruchomość inwestycyjna	14	15 832	15 832
Inwestycje w jednostkach zależnych		10	10
Pożyczki udzielone	13	10 000	10 000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		12 377	13 942
Aktywa trwałe		51 499	53 441
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	1 869	2 041
Aktywa z tytułu umowy	6.2	18 402	6 161
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	58 457	135 939
Pożyczki udzielone	13	43 731	42 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	24 468	8 529
Aktywa obrotowe		146 927	195 473
AKTYWA RAZEM		198 426	248 914
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji		1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych		19 457	19 457
Kapitał zapasowy		9 493	9 493
Zyski zatrzymane		44 540	38 185
zyski / straty z lat ubiegłych		38 185	572
zysk / strata okresu		6 355	37 613
Kapitał własny		79 571	73 216
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania	21	970	1 006
Zobowiązanie z tyt. leasingu	15.1	1 214	1 568
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19	0	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	186	186
Pozostałe rezerwy	20	7 165	7 510
Zobowiązania długoterminowe		9 535	10 270
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	57 614	81 942
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	12 640
Zobowiązania z tytułu umów	6.2	47 253	61 086
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19	0	5 619
Zobowiązanie z tyt. leasingu	15.1	2 596	2 808
Pozostałe rezerwy	20	1 857	1 333
Zobowiązania krótkoterminowe		109 320	165 428
Zobowiązania razem		118 855	175 698
PASYWA RAZEM		198 426	248 914

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 37 stanowią jego integralną część

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

na dzień 31 marca 2026 roku

	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 959	5 955
Korekty o pozycje:	27 590	4 072
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	704	623
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	0	-9
Zysk strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	11
Zyski z tytułu odsetek	-1 195	-1 343
Straty z tytułu odsetek	578	477
Zmiana stanu zapasów	172	848
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 591	29 100
Zmiana stanu zobowiązań	-24 365	-17 587
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-26 074	-5 562
Zmiana stanu rezerw	179	-790
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	35 549	10 027
Zapłacony podatek dochodowy	-12 680	-5 357
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 869	4 670
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-316	-238
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	9
Wpływy spółka jako leasingodawca	86	90
Pożyczki udzielone	-51 540	-17 206
Otrzymane odsetki	37	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	51 770	14 950
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37	-2 395
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	16 059
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 719	-15 769
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-730	-601
Wypłacone dywidendy	0	0
Odsetki zapłacone	-518	-437
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 967	-748
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 939	1 527
Środki pieniężne na początek okresu	8 529	2 315
Środki pieniężne na koniec okresu	24 468	3 841

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 37 stanowią jego integralną część

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres zakończony 31 marca 2026 roku**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	4 615	1 466	19 457	9 493	38 185	73 216
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	6 355	6 355
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	6 355	6 355
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wpłata na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2026 roku (niebadane)	4 615	1 466	19 457	9 493	44 540	79 571

za okres zakończony 31 marca 2025 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	4 615	1 466	19 457	9 481	16 183	51 202
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	4 932	4 932
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	4 932	4 932
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wpłata na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2025 roku (niebadane)	4 615	1 466	19 457	9 481	21 115	56 134

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	6	61 760	42 639
Koszt własny sprzedaży	10.6	48 949	33 512
Zysk brutto ze sprzedaży		12 811	9 127
Koszty sprzedaży	10.6	937	694
Koszty ogólnego zarządu	10.6	4 456	3 276
Zysk netto ze sprzedaży		7 418	5 156
Pozostałe przychody operacyjne	10.1	1	28
Pozostałe koszty operacyjne	10.2	5	0
Zysk / strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	17	-91	94
Zysk z działalności operacyjnej		7 323	5 278
Przychody finansowe	10.3	1 155	1 354
Koszty finansowe	10.4	519	676
Zysk przed opodatkowaniem		7 959	5 955
Podatek dochodowy	11	1 604	1 023
Zysk netto		6 355	4 932
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody netto		0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		6 355	4 932
Zysk/ (strata) na jedną akcję			
– podstawowy z zysku za rok obrotowy		0,69	0,53
– rozwodniony z zysku za rok obrotowy		0,69	0,53

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**na dzień 31 marca 2026 roku**

	Nota	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15.1	3 289	3 732
Rzeczowe aktywa trwałe	12	7 588	7 370
Pozostałe należności	17	2 403	2 555
Nieruchomość inwestycyjna	14	15 832	15 832
Inwestycje w jednostkach zależnych		10	10
Pożyczki udzielone	13	10 000	10 000
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		12 377	13 942
Aktywa trwałe		51 499	53 441
Aktywa obrotowe			
Zapasy	16	1 869	2 041
Aktywa z tytułu umowy	6.2	18 402	6 161
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17	58 457	135 939
Pożyczki udzielone	13	43 731	42 803
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	24 468	8 529
Aktywa obrotowe		146 927	195 473
AKTYWA RAZEM		198 426	248 914
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		4 615	4 615
Kapitał zapasowy płatny w formie akcji		1 466	1 466
Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych		19 457	19 457
Kapitał zapasowy		9 493	9 493
Zyski zatrzymane		44 540	38 185
zyski / straty z lat ubiegłych		38 185	572
zysk / strata okresu		6 355	37 613
Kapitał własny		79 571	73 216
Zobowiązania długoterminowe			
Pozostałe zobowiązania	21	970	1 006
Zobowiązanie z tyt. leasingu	15.1	1 214	1 568
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19	0	0
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	186	186
Pozostałe rezerwy	20	7 165	7 510
Zobowiązania długoterminowe		9 535	10 270
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	57 614	81 942
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	12 640
Zobowiązania z tytułu umów	6.2	47 253	61 086
Oprocentowane kredyty i pożyczki	19	0	5 619
Zobowiązanie z tyt. leasingu	15.1	2 596	2 808
Pozostałe rezerwy	20	1 857	1 333
Zobowiązania krótkoterminowe		109 320	165 428
Zobowiązania razem		118 855	175 698
PASYWA RAZEM		198 426	248 914

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 37 stanowią jego integralną część

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy
 Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z
 PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH**
 na dzień 31 marca 2026 roku

	<i>Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesiące zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 959	5 955
Korekty o pozycje:	27 590	4 072
Korekty z tytułu umorzenia i amortyzacji	704	623
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	0	-9
Zysk strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	0	11
Zyski z tytułu odsetek	-1 195	-1 343
Straty z tytułu odsetek	578	477
Zmiana stanu zapasów	172	848
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	77 591	29 100
Zmiana stanu zobowiązań	-24 365	-17 587
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tytułu umów	-26 074	-5 562
Zmiana stanu rezerw	179	-790
Inne korekty	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	35 549	10 027
Zapłacony podatek dochodowy	-12 680	-5 357
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 869	4 670
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-316	-238
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	9
Wpływy spółka jako leasingodawca	86	90
Pożyczki udzielone	-51 540	-17 206
Otrzymane odsetki	37	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	51 770	14 950
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37	-2 395
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	16 059
Spłaty kredytów i pożyczek	-5 719	-15 769
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-730	-601
Wypłacone dywidendy	0	0
Odsetki zapłacone	-518	-437
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 967	-748
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 939	1 527
Środki pieniężne na początek okresu	8 529	2 315
Środki pieniężne na koniec okresu	24 468	3 841

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 37 stanowią jego integralną część

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**za okres zakończony 31 marca 2026 roku**

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	4 615	1 466	19 457	9 493	38 185	73 216
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	6 355	6 355
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	6 355	6 355
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wpłata na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2026 roku (niebadane)	4 615	1 466	19 457	9 493	44 540	79 571

za okres zakończony 31 marca 2025 roku

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Kapitał zapasowy płatny w formie akcji</i>	<i>Nadwyżka ze sprzedaży akcji własnych</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	4 615	1 466	19 457	9 481	16 183	51 202
Zysk/(strata) netto za okres	0	0	0	0	4 932	4 932
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	4 932	4 932
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wpłata na kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2025 roku (niebadane)	4 615	1 466	19 457	9 481	21 115	56 134

Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego załączone na stronach od 12 do 37 stanowią jego integralną część

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki ATREM S.A obejmuje okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2026 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmujące dane na dzień 31 marca 2026 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2025 roku, a także śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2025 roku nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Poprzedniczka prawna spółki ATREM S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 27 września 1999 r. sporządzonym przez notariusza Andrzeja Adamskiego w Kancelarii Notarialnej Piotr Kowandy, Andrzej Adamski w Poznaniu (Rep. A. nr. 10.634/1999) i zarejestrowana w dniu 24 listopada 1999 r. w Sądzie Rejonowym w Poznaniu w Wydziale XIV Gospodarczym - Rejestrowym pod numerem RHB 13313. Następnie w dniu 20 czerwca 2002 r. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu XXI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000118935. Rejestracja spółki ATREM S.A. nastąpiła w dniu 03 stycznia 2008 r. w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000295677. Sądem właściwym dla Spółki jest Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Siedziba spółki ATREM S.A. mieści się w Bydgoszczy, przy pl. Kościeleckich 3, 85-033 Bydgoszcz. Spółce nadano numer statystyczny REGON 639688384. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest świadczenie kompleksowych usług w zakresie szeroko rozumianego zaplecza inżynierskiego dużych projektów infrastrukturalnych i budowlanych, tj. automatyki, teletechniki oraz elektroenergetyki.

Grupa Kapitałowa Immobile S.A. to podmiot dominujący dla ATREM S.A.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 19 maja 2026 roku.

Skład Grupy Kapitałowej ATREM S.A.

Na dzień 31 marca 2026 roku w skład Grupy wchodzi ATREM S.A. oraz następujące spółki zależne:

<i>Jednostka</i>	<i>Siedziba</i>	<i>Zakres działalności</i>	<i>Procentowy udział Grupy w kapitale na dzień 31 marca 2026</i>
BIO ATREM 1 Sp. z o.o.	pl. Kościeleckich 3, 85-033 Bydgoszcz	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków niemieszkalnych	100%
BIO ATREM 2 Sp. z o.o.	pl. Kościeleckich 3, 85-033 Bydgoszcz	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków niemieszkalnych	100%

Grupa Kapitałowa powstała w listopadzie 2024 roku poprzez utworzenie dwóch spółek zależnych. Spółki na dzień 31 marca 2026 roku nie rozpoczęły działalności operacyjnej. W związku z tym skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej ATREM są tożsame z jednostkowymi danymi spółki ATREM S.A, gdyż w ramach

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy spółki zależne zostały objęte zwolnieniem z konsolidacji. Ze względu na ich istotność, ich dane zostały wyłączone z konsolidacji.

W dniu 24 kwietnia 2026 roku Spółka Dominująca dokonała zakupu 100% udziałów w spółce DĄBNICA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Białostockiej.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa” zatwierdzonym przez Unię Europejską („MSR 34”).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy i Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 24 marca 2026.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od daty zatwierdzenia niniejszego sprawozdania.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy i Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2026 roku i później.

Po raz pierwszy zastosowano poniższe standardy oraz zmiany do standardów:

Zmiany do MSSF 7 oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe: Zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych

Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych doprecyzowują zaprzestanie ujmowania zobowiązania finansowego rozliczanego za pomocą przelewu elektronicznego, przedstawiają przykłady warunków umownych, które są zgodne z podstawową umową kredytową, wyjaśniają charakterystykę cech bez regresu i instrumentów powiązanych umową oraz określają nowe ujawnienia.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Kontrakty oparte o energię elektryczną zależną od czynników naturalnych

Zmiany obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Roczne zmiany do MSSF

Roczne zmiany MSSF” wprowadzają zmiany do standardów: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

3.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

MSSF 18 Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych

MSSF 18 zawiera wymogi dla wszystkich jednostek stosujących MSSF w zakresie prezentacji i ujawniania informacji w sprawozdaniach finansowych. MSSF 18 zastępuje MSR 1. Zmiana ta będzie miała wpływ głównie na układ sprawozdania z całkowitych dochodów, a także może mieć wpływ na niektóre ujawnienia prezentowane w sprawozdaniu finansowym Grupy. Grupa jest w trakcie dokładnej analizy zakresu tego wpływu.

MSSF 19 Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji

MSSF 19 określa ograniczone wymogi dotyczące ujawniania informacji przez jednostki zależne niepodlegające odpowiedzialności publicznej. Zmiany te nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy i Spółki.

Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Zarząd Spółki Dominującej przeanalizował wpływ wprowadzenia pozostałych standardów i w opinii Zarządu pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje nie dotyczą działalności Grupy.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

W stosunku do sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku zasady (polityki) rachunkowości nie uległy zmianie. Zmiany wartości szacunkowych dotyczące odpisów aktualizujących należności, pożyczki oraz aktywa z tytułu umów, szacunki związane z leasingami, rezerwami oraz przychodami z umów z klientami zostały przedstawione odpowiednio w notach 17, 15, 20 oraz 6.

5. Sezonowość działalności

Działalność Grupy i Spółki nie ma charakteru sezonowego, niemniej realizacja przychodów kształtuje się nieproporcjonalnie w trakcie trwania roku.

6. Przychody z umów z klientami

6.1. Przychody w podziale na kategorie

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (niebadane)</i>	<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku (niebadane)</i>
<i>Rodzaj dobra lub usługi</i>		
Projekty wykonawcze	60 944	41 716
Projekty eksploatacyjne	527	643
Przychody z najmu	289	260
Pozostałe	0	20
Przychody z umów z klientami ogółem	61 760	42 639
<i>Region geograficzny</i>		
Polska	61 760	42 639
Przychody z umów z klientami ogółem	61 760	42 639

Przychody z tytułu projektów wykonawczych rozpoznawane są w miarę upływu czasu, natomiast przychody z tytułu projektów eksploatacyjnych oraz pozostałe rozpoznawane są w momencie czasu. Wpływ na to mają m.in.: warunki atmosferyczne, specyfika realizowanych kontraktów, terminów umownych oraz fazy realizacji, w jakiej się znajdują budowy.

6.2. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Przychody z realizacji umów z klientami są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Umowy z tytułu długoterminowych kontraktów są finansowo rozliczane z zamawiającym w poniżej wskazany sposób:

- w trakcie realizacji robót – rozliczenia zgodnie z postępowaniem robót na podstawie dokumentów rozliczeniowych potwierdzających wykonanie określonych prac (najczęściej w okresach miesięcznych) oraz innych zobowiązań umownych,
- po zakończeniu realizacji robót – na podstawie dokumentów końcowych potwierdzających zakończenie realizacji prac oraz wypełnienie zobowiązań kontraktowych wymaganych do rozliczenia końcowego.

Terminy płatności za wykonane usługi budowlane wynoszą najczęściej 30 dni.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

	<i>31 marca 2026</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Aktywa z tytułu umowy brutto	18 457	6 181
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-55	-20
Aktywa z tytułu umowy	18 402	6 161
Zobowiązania z tytułu umowy	47 253	61 086
w tym zaliczki	5 074	5 074

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Aktywa z tytułu umów obejmują przede wszystkim wykonane usługi, przed zafakturowaniem na klienta i przed dokonaniem zapłaty wynagrodzenia, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawionych jako należności. Aktywa z tytułu umów wynikają z prowadzonych przez Spółkę Dominującą umów z klientami w segmencie automatyki i elektroenergetyki. Kwoty aktywów z tytułu umów o usługę budowlaną, o łącznej wartości 18 402 tys. PLN (wobec 6 161 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2025 roku), zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe.

Zobowiązania z tytułu umów wynikają z większego częściowego zafakturowania w stosunku do przychodów należnych wynikających wprost z kalkulacji budżetowej. Na dzień 31 marca 2026 roku zobowiązania wyniosły 47 253 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2025 roku 61 086 tys. PLN).

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku Spółka Dominująca ujęła w sprawozdaniu przychody z tytułu projektów wykonawczych w wysokości 60 944 tys. PLN. W analogicznym okresie 2025 roku przychody z tytułu projektów wykonawczych wyniosły 41 716 tys. PLN, a na koniec 2025 roku była to wartość 307 258 tys. PLN.

Poniżej przedstawiono łączną kwotę ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego, a które dotyczą projektów wykonawczych.

	<i>31 marca 2026</i> <i>(niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Do 1 roku	328 053	328 815
Powyżej 1 roku	48 361	102 251
	376 414	431 066

7. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa prezentuje:

- Segment automatyka i elektroenergetyka - zajmujący się świadczeniem usług inżynierskich z zakresu automatyki przemysłowej, aparatury kontrolno-pomiarowej, telemetrii, teletechniki, regulacji, elektroniki, metrologii oraz świadczy usługi z zakresu instalacji klimatyzacyjnych, wentylacji i ogrzewania, a także świadczący usługi z zakresu energetyki niskich, średnich i wysokich napięć dla klientów z branży energetycznej, budowlanej oraz przemysłowej
- Segment pozostały.

Zarząd Spółki Dominującej monitoruje wyniki operacyjne w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest poziom przychodów z tytułu realizowanych umów oraz zysk (lub strata) na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki Dominującej i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Aktywa alokowane do segmentów nie obejmują:

- Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- Nieruchomości inwestycyjne,
- Udzielone pożyczki,
- Inwestycje w jednostkach zależnych,
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

<i>Segment operacyjny</i>	<i>Automatyka i elektroenergetyka</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (niebadane)</i>			
Sprzedaż na rzecz klientów	61 760	0	61 760
Koszt własny sprzedaży	48 949	0	48 949
Wynik segmentu brutto ze sprzedaży	12 811	0	12 811
Koszty sprzedaży	937	0	937
Koszty zarządu	4 456	0	4 456
Zysk/strata segmentu ze sprzedaży	7 418	0	7 418
Pozostałe przychody operacyjne		1	1
Pozostałe koszty operacyjne		5	5
Zysk / strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		-91	-91
Przychody finansowe		1 155	1 155
Koszty finansowe		519	519
Zysk/strata brutto			7 959
Aktywa segmentu	106 418	92 008	198 426

<i>Segment operacyjny</i>	<i>Automatyka i elektroenergetyka</i>	<i>Pozostałe i niealokowane</i>	<i>Ogółem</i>
<i>Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku (niebadane)</i>			
Sprzedaż na rzecz klientów	42 639	0	42 639
Koszt własny sprzedaży	33 512	0	33 512
Wynik segmentu brutto ze sprzedaży	9 127	0	9 127
Koszty sprzedaży	694	0	694
Koszty zarządu	3 276	0	3 276
Zysk/strata segmentu ze sprzedaży	5 156	0	5 156
Pozostałe przychody operacyjne		28	28
Pozostałe koszty operacyjne		0	0
Zysk / strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych		94	94
Przychody finansowe		1 354	1 354
Koszty finansowe		676	676
Zysk/strata brutto			5 955
Aktywa segmentu	63 705	89 994	153 700

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Przychody ze sprzedaży w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2026 roku wyniosły 61 760 tys. PLN.

Na wyniki pierwszego kwartału 2026 wpływa wysoki portfel zamówień w zaawansowanej fazie realizacji. Fakt ten pozwolił osiągnąć o 44,84% wyższe przychody w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Na wzrost rentowności na każdym poziomie wyniku przekłada się zarówno wysoki portfel zamówień, jak i waloryzacje, podpisane aneksy oraz końcowe rozliczenie kontraktów. Jednocześnie rozwój działalności Spółki Dominującej i planowane działania inwestycyjne przekładają się na wzrost kosztów ogólnego zarządu.

8. Wspólne przedsięwzięcia

Na dzień 31 marca 2026 roku Spółka Dominująca była stroną umów konsorcjalnych zawartych w celu realizacji kontraktów budowlanych. Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania związane z realizacją tych kontraktów w części przypadającej Atrem S.A. zostały odpowiednio uwzględnione w księgach rachunkowych. Zobowiązania warunkowe związane z opisanymi przedsięwzięciami na dzień 31 marca 2026 roku obejmują gwarancje dobrego wykonania oraz gwarancje zwrotu otrzymanych zaliczek kontraktowych i zostały ujęte w ogólnej kwocie zobowiązań warunkowych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym. Nie występują przyszłe zobowiązania inwestycyjne dotyczące tych kontraktów.

W poniższej tabeli przedstawiono udziały Spółki Dominującej we wspólnie realizowanych kontraktach, które znajdowały się w realizacji na dzień 31 marca 2026 roku.

<i>Nazwa kontraktu</i>	<i>Wartość kontraktu netto według umowy</i>	<i>Udział Spółki Dominującej w konsorcjum</i>	<i>Udział Spółki Dominującej w konsorcjum rozpoznany w księgach</i>
Modernizacja zasilania kompleksu w energię elektryczną, ciepłą i wodę K-2725 CSWLąd Poznań	53 512	72,58%	68,99%
Modernizacja SRP Jarszewko	3 399	45,58%	29,65%
Modernizacja SRP Krobia Miejsko - Górecka	4 114	46,03%	19,10%
Modernizacja SRP Pępowo	3 390	42,48%	27,29%
Modernizacja SRP Tarchały	2 382	53,82%	41,02%
Modernizacja systemów pomiarów hydrologicznych	187 167	49,79%	49,79%
Budowa stacji gazowej ZZU Turek	11 332	59,15%	59,16%
Infrastruktura dla kompleksu Olefin III w Płocku	1 480 532	20,02%	14,13%
Budowa stacji EC Szczecin	90 081	52,61%	10,47%
Rozbudowa Tłoczni Gazu Odolanów	4 490	99,11%	71,48%
Roboty budowlane - Tłocznia Gazu Hołowczyce II	39 030	50,27%	32,42%
System ochrony kompleksu K-2725 CSW Łąd	27 469	49,22%	13,18%
Budowa SSRP Ciechanów	27 640	41,87%	0,63%
Budowa Podstacji Trakcyjnej Lipińskie	21 884	52,42%	0,00%

Na dzień 31 marca 2026 roku łączna wartość kontraktów wg umowy, które realizowane były w formie konsorcjum wyniosła 1 956 mln PLN, w tym dla których Spółka Dominująca była liderem konsorcjum 288 mln PLN.

Spółka Dominująca rozpoznaje w księgach proporcjonalny udział obrotów z nich wynikających. W każdym przypadku Spółka Dominująca odpowiada solidarnie za zakończenie kontraktu wraz z partnerami konsorcjum.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano przychody i koszty oczyszczone o udział partnerów konsorcjum (wykazano tylko wielkości odpowiadające przerobom ATREM S.A.). W skróconym sprawozdaniu z sytuacji finansowej - w należnościach i zobowiązaniach - wykazano pozycje w wartości brutto, czyli uwzględniające przeroby całego konsorcjum (gdy liderem jest ATREM, a fakturowanie za cały zakres robót

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

odbywa się przez lidera konsorcjum), albo wartości netto, czyli przypadające tylko ATREM (gdy Spółka Dominująca uczestniczy w konsorcjum jako partner).

Poniżej zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe ujęte w księgach rachunkowych dotyczące kontraktów realizowanych w ramach konsorcjów na dzień 31 marca 2026 roku i 31 marca 2025 roku.

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>Okres zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Przychody ze sprzedaży	36 101	16 691
Koszt własny sprzedaży	28 731	12 838

<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Aktywa z tytułu umów	5 204	523
Zobowiązania z tytułu umów	31 741	39 734
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - od zamawiającego albo konsorcjantów	34 725	77 215
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania - na rzecz konsorcjantów	8 471	7 518

9. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka Dominująca nie wypłaciła zaliczki na poczet dywidendy za 2026 rok.

Na dzień 31 marca 2026 roku nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Zarząd Spółki Dominującej będzie rekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i Radzie Nadzorczej wypłacenie z zysku za 2025 rok dywidendy w wysokości 19 937 tys. PLN (tj. 2,16 zł na jedną akcję).

10. Przychody i koszty

10.1. Pozostałe przychody operacyjne

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	0	9
Inne	1	19
Razem	1	28

10.2. Pozostałe koszty operacyjne

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Darowizny	0	0
Pozostałe	5	0
Razem	5	0

10.3. Przychody finansowe

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Odsetki od pożyczek	1 137	1 344
Dyskonto - kaucje	18	0
Dodatnie różnice kursowe	0	10
Pozostałe przychody finansowe	0	0
Razem	1 155	1 354

10.4. Koszty finansowe

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Odsetki od kredytów i pożyczek	29	321
Odsetki handlowe	0	2
Odsetki od leasingu	76	80
Odsetki budżetowe	0	0
Prowizje od kredytów	48	64
Dyskonto - kaucje	0	0
Prowizja od gwarancji zabezpieczającej	11	12
Poręczenia	354	197
Ujemne różnice kursowe	1	0
Razem	519	676

10.5. Koszty świadczeń pracowniczych

<i>Koszty z działalności</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Wynagrodzenia	7 835	6 672
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 129	838
Koszty PPK	41	27
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	292	178
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem	9 297	7 715
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	<i>7 179</i>	<i>6 021</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	<i>665</i>	<i>489</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	<i>1 453</i>	<i>1 205</i>

10.6. Koszty według rodzajów

<i>Koszty z działalności</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Amortyzacja	704	623
Zużycie materiałów i energii	19 645	16 853
Usługi obce	23 820	11 347
Podatki i opłaty	169	356
Koszty świadczeń pracowniczych	9 297	7 715
Pozostałe koszty rodzajowe	707	588
Koszty według rodzajów ogółem	54 342	37 482
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży</i>	<i>48 949</i>	<i>33 512</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży</i>	<i>937</i>	<i>694</i>
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu</i>	<i>4 456</i>	<i>3 276</i>

Grupa zanotowała wzrost kosztów działalności operacyjnej, głównie kosztów zużycia materiałów, usług obcych oraz kosztów świadczeń pracowniczych. Wpływ na taki stan miała specyfika kontraktów i faza realizacji, w której znajdowały się poszczególne budowy.

11. Podatek dochodowy

11.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony 31 marca 2026 roku i za okres zakończony 31 marca 2025 roku przedstawiają się następująco:

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Bieżący podatek dochodowy	40	795
Odroczony podatek dochodowy	1 564	228
Obciążenie podatkowe ujęte w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 604	1 023

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

11.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / straty brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za okres zakończony 31 marca 2026 roku i 31 marca 2025 roku przedstawia się następująco:

<i>Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 (niebadane)</i>
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 959	5 955
Stawka ustawowa podatku w %	19%	19%
Podatek przy zastosowaniu stawki ustawowej (normatywny)	1 512	1 132
Efekt straty podatkowej bieżącego okresu, na którą nie utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0
Efekt podatkowy pozostałych przychodów trwale niestanowiących przychodów podatkowych	0	-162
Efekt podatkowy pozostałych kosztów trwale niestanowiących kosztów podatkowych	92	53
Inne	0	0
Razem podatek dochodowy w rachunku wyników	1 604	1 023

12. Rzeczowe aktywa trwale

<i>Okres zakończony 31 marca 2026 roku (niebadane)</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa brutto	8 562	4 594	1 457	2 711	17 324
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-3 558	-4 184	-1 346	-648	-9 736
Wartość bilansowa netto	5 004	410	111	2 063	7 588

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2025 roku</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa brutto	8 562	4 595	1 457	2 395	17 009
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-3 504	-4 157	-1 330	-648	-9 639
Wartość bilansowa netto	5 058	438	127	1 747	7 370

<i>Okres zakończony 31 marca 2026 roku (niebadane)</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwale w budowie*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2026 roku	5 058	438	127	1 747	7 370
Nabycia	0	0	0	316	316
Sprzedaż i likwidacja	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-54	-28	-16	0	-98
Reklasyfikacja	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa netto na dzień 31 marca 2026 roku	5 004	410	111	2 063	7 588

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

<i>Rok zakończony 31 grudnia 2025 roku</i>	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Środki trwałe w budowie*</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2025 roku	5 247	556	216	1 132	7 151
Nabycia	10	44	0	846	900
Sprzedaż i likwidacja	0	-5	-18	-212	-235
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu praw do użytkowania	19	0	0	-19	0
Odpis amortyzacyjny za okres	-218	-157	-71	0	-446
Odpis aktualizujący wartość	0	0	0	0	0
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2025 roku	5 058	438	127	1 747	7 370

* w pozycji środki trwałe w budowie Spółka ujmuje odpis w wysokości 648 tys. PLN utworzony w poprzednich latach.

13. Pożyczki udzielone

	<i>Okres zakończony 31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2025</i>
Pożyczki udzielone	53 890	52 962
Odpis z tytułu utraty wartości	159	159
Razem	53 731	52 803
<i>Krótkoterminowe</i>	<i>43 731</i>	<i>42 803</i>
<i>Długoterminowe</i>	<i>10 000</i>	<i>10 000</i>

Specyfikację salda z tytułu udzielonych pożyczek wraz z odsetkami przedstawiono w nocie 24. *Informacje o podmiotach powiązanych.*

14. Nieruchomości inwestycyjne

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi nieruchomość gruntowa zabudowana położona w Złotnikach przy ul. Czołgowej 4, która została przekwalifikowana częściowo z rzeczowych aktywów trwałych do nieruchomości inwestycyjnej celem uzyskiwania dodatkowych dochodów z czynszów najmu lub dzierżawy.

	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Bilans otwarcia na dzień 1 stycznia	15 832	15 255
Zmiany stanu, w tym:	0	577
<i>zyski/ straty z tytułu wyceny wartości godziwej</i>	0	577
<i>transfery ze środków trwałych</i>	0	0
Bilans zamknięcia	15 832	15 832

Nieruchomość ta jest w części ok. 90% przeznaczona na wynajem, co zostało potwierdzone w przeprowadzonej wycenie, a w przypadku otrzymania w przyszłości korzystnej oferty Zarząd Spółki Dominującej będzie rozważał zbycie całej nieruchomości. Decyzja o przekwalifikowaniu wynikała również z reorganizacji struktury aktywów trwałych Grupy. Wartość godziwa nie uległa zmianie na dzień 31 marca 2026 roku.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej i kwalifikowane do 3 poziomu hierarchii wartości godziwej. W okresie do 31 marca 2026 roku nie miały miejsca przesunięcia między poziomami.

<i>Nieruchomość inwestycyjna na dzień 31 marca 2026</i>	<i>Wartość w tys. PLN</i>	<i>Metoda wyceny</i>	<i>Istotne nieobserwowalne dane wejściowe</i>	<i>Stopa dyskonta</i>	<i>Przedział (średnia ważona)</i>
Nieruchomości gruntowe zabudowane położone w Złotnikach, gmina Suchy Las, ul. Czołgowa 4. Powierzchnia budynku 4006,5 m ²	15 832	Podjęcie dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej dochodu netto	Średnia miesięczna stawka czynszu (zł/m ²)	8,60 %	42,00 zł / m ²

Zabudowana nieruchomość gruntowa w Złotnikach, gmina Suchy Las objęta jest hipoteką umowną łączną do kwoty 44 400 tys. PLN, ustanowioną w celu zabezpieczenia zawartej z mBank S.A. Umowy Ramowej nr 15/068/23/Z/VX z dnia 13 czerwca 2023 roku oraz nr 15/041/25/Z/VX z dnia 31 października 2025 roku ze zmianami oraz umowami wykonawczymi.

15. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania i leasing

15.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa posiada umowy leasingu samochodów, a okres leasingu wynosi 3 lata. Grupa posiada również jedno prawo wieczystego użytkowania gruntów, a I kwartale 2021 roku rozpoczęła realizację długoterminowej umowy na najem powierzchni biurowej oraz zmieniła siedzibę Zarządu Spółki Dominującej. Jednocześnie część powierzchni biurowej objętej niniejszą umową została przeznaczona na wynajem spółce z Grupy GK IMMOBILE S.A., stąd też wykazano ją w sprawozdaniu finansowym w pozycji pozostałe należności.

Grupa nie posiada umów leasingu, których okres leasingu wynosi krócej niż 12 miesięcy oraz umów leasingu środków o niskiej wartości.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu oraz gwarancją bankową.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

<i>Okres zakończony dnia 31 marca 2026 roku (niebadane)</i>	<i>Grunty*</i>	<i>Biura</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	284	1 298	2 150	3 732
Zwiększenia (modyfikacja zawartych umów)	0	0	0	0
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	0	164	164
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	0	0	0
Amortyzacja	-1	-273	-333	-607
Na dzień 31 marca 2026 roku	283	1 025	1 981	3 289

<i>Rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku</i>	<i>Grunty*</i>	<i>Biura</i>	<i>Samochody</i>	<i>Razem</i>
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	289	1 502	2 598	4 389
Zwiększenia (modyfikacja zawartych umów)	0	0	0	0
Zwiększenia (nowe leasingi)	0	751	837	1 588
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	-11	0	-11
Amortyzacja	-5	-944	-1 285	-2 234
Na dzień 31 grudnia 2025 roku	284	1 298	2 150	3 732

* prawo wieczystego użytkowania gruntów

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Na dzień 1 stycznia	4 376	5 379
Zwiększenia (modyfikacja zawartych umów)	0	0
Zwiększenia (nowe leasingi)	164	1 631
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	-11
Naliczenie odsetek	76	382
Płatności leasingowe	-806	-3 005
Na koniec okresu	3 810	4 376
<i>Krótkoterminowe</i>	2 596	2 808
<i>Długoterminowe</i>	1 214	1 568

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	-606	-2 233
Koszty finansowe	-76	-382
Łączna kwota ujęta w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-682	-2 615

15.2. Grupa jako leasingodawca

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku Grupa była leasingodawcą. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednio poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Spółka Dominująca w ramach wynajmowanej nieruchomości w biurcu PIXEL podnajmuje powierzchnię biurową podmiotowi trzeciemu. Przychód z tytułu leasingu ujęty w okresie od 1 stycznia 2026 do 31 marca 2026 roku wyniósł 86 tys. PLN. Umowa leasingu została zawarta na okres 6 lat i dotyczy wynajmu powierzchni biurowej.

Na dzień 31 marca 2026 roku oraz na dzień 31 grudnia 2025 roku analiza terminów zapadalności opłat leasingu w wartościach niezdyktowanych przedstawiała się następująco:

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
W 1 roku	368	402
W 2 roku	0	67
W 3 roku	0	0
W 4 roku	0	0
W 5 roku	0	0
Powyżej 5 roku	0	0
Razem	368	469

16. Zapasy

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Materiały	1 853	2 016
Produkty gotowe	16	25
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 869	2 041

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów:

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 1 stycznia	0	0
Zwiększenie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy na koniec okresu	0	0

Saldo zapasów wynika z dokonanych zakupów kluczowych urządzeń, które w najbliższych miesiącach zostaną wykorzystane w ramach realizowanych projektów budowlanych. Część materiałów o wartości 1 853 tys. złotych stanowią depozyty w magazynach obcych.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w okresie zakończonym 31 marca 2026 roku i w roku zakończonym 31 grudnia 2025 roku.

17. Należności z tytułu dostaw i usług, aktywa z tytułu umowy oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
<i>Należności finansowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	49 097	130 651
Kaucje i wadia	1 209	1 496
Należności z tyt. leasingu	315	344
Pozostałe należności	7 315	7 415
Odpisy z tytułu utraty wartości	-8 245	-8 228
Należności finansowe netto	49 691	131 678
<i>Należności niefinansowe:</i>		
Zaliczki na zapasy	5 081	3 533
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	2 303	0
Linie gwarancyjne i poręczenia	394	0
Ubezpieczenia	632	763
Inne	530	139
Odpisy z tytułu utraty wartości	-174	-174
Należności niefinansowe netto	8 766	4 261
Należności krótkoterminowe razem	58 457	135 939

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Należności długoterminowe	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Kaucje i wadia	842	828
Należności z tyt. leasingu	0	57
Inne niefinansowe należności	1 561	1 670
Należności długoterminowe razem	2 403	2 555

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 24. *Informacje o podmiotach powiązanych.*

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 30-dniowy termin płatności.

Grupa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości na dzień 31 marca 2026 roku zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zgodnie z MSSF9 w rachunku zysków i strat została wyodrębniona pozycja zysk/strata z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Pozycja ta obejmuje zmiany w ciągu roku dokonane na odpisach aktualizujących należności.

W ramach odpisów z tyt. utraty wartości zaprezentowano historyczne odpisy aktualizujące, dla których w ocenie Zarządu Spółki Dominującej szanse na ich odwrócenie są niskie.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Grupy.

Zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności, pożyczek oraz aktywów z tytułu umowy były następujące:

<i>Należności finansowe</i>	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	8 228	9 743
Zwiększenie	56	506
Rozwiązanie	0	-3
Wykorzystanie	39	-2 018
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec okresu	8 245	8 228

Należności niefinansowe	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	174	174
Zwiększenie	0	0
Wykorzystanie	0	0
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec okresu	174	174

<i>Pożyczki, Aktywa z tytułu umów</i>	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na dzień 1 stycznia	179	206
Zwiększenie	35	0
Rozwiązanie	0	-27
Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na koniec okresu	214	179

18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 marca 2026 roku wynosi 24 468 tys. PLN (31 grudnia 2025 roku: 8 529 tys. PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Środki pieniężne w banku i w kasie	24 468	8 529
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Ogółem	24 468	8 529

19. Zadłużenie

ATREM posiada w mBanku S.A. linię na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w wysokości 10 000 tys. PLN. W ramach linii udzielane są elastyczne kredyty odnawialne na finansowanie wybranych kontraktów. Na dzień 31 marca 2026 roku kredyt nie był uruchomiony. Zabezpieczeniem linii FBD jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- hipoteka umowna łączna do kwoty 12 000 tys. PLN na nieruchomości w Ostrowie Wielkopolskim, cesja z polisy ubezpieczeniowej,
- poręczenie udzielone przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. w kwocie 12 000 tys. PLN,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez ATREM S.A.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji złożone przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A.,
- zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na wydzielonym rachunku pomocniczym Banku.

Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6 500 tys. PLN udzielony przez mBank S.A. zabezpieczony jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- wekslem in blanco, wystawionym przez Kredytobiorcę razem z deklaracją wekslową,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 12 000 tys. PLN na nieruchomości w Ostrowie Wielkopolskim, cesja z polisy ubezpieczeniowej,
- poręczeniem udzielonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. do łącznej kwoty 7 800 tys. PLN,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożone przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Linia Wielocelowa w wysokości 11 850 tys. PLN udzielona przez Bank Ochrony Środowiska S.A. zabezpieczona jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- wekslem in blanco wystawionym przez ATREM S.A. zaopatrzone w deklarację wekslową i poręczonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. do kwoty 7 325 tys. PLN,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 30 000 tys. PLN na nieruchomości w Bydgoszczy,
- cesją z polisy ubezpieczeniowej,
- zastawem finansowym na prawach do środków pieniężnych na rachunkach Kredytobiorcy w Banku,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A.,
- przelewem wierzytelności z finansowanych kontraktów.

Linia Wieloproduktowa w wysokości 30 000 tys. PLN (w tym: 27 640 tys. PLN dotyczy gwarancji) udzielona przez mBank S.A. zabezpieczona jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- nieodwołalną i płatną na pierwsze żądanie gwarancją kryzysową Banku Gospodarstwa Krajowego w wysokości 80% kwoty limitu z terminem obowiązywania do dnia 11 września 2026 roku,
- zastawem finansowym na prawach do środków pieniężnych na wydzielonym rachunku pomocniczym Banku,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez ATREM S.A.,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez PJP Makrum S.A.,
- poręczeniem udzielonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. do łącznej kwoty 36 000 tys. PLN,
- poręczeniem udzielonym przez PJP Makrum S.A. do łącznej kwoty 36 000 tys. PLN,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 44 400 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Złotnikach, gmina Suchy Las, Ostrowie Wielkopolskim, Bydgoszczy oraz Solcu Kujawskim wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Linia Wieloproduktowa w wysokości 7 000 tys. PLN (w tym: 4 020 tys. PLN dotyczy gwarancji) udzielona przez mBank S.A. zabezpieczona jest (na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego):

- zastawem finansowym na prawach do środków pieniężnych na wydzielonym rachunku pomocniczym Banku,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez ATREM S.A.,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A.,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez PJP Makrum S.A.,
- poręczeniem udzielonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. do łącznej kwoty 8 400 tys. PLN,
- poręczeniem udzielonym przez PJP Makrum S.A. do łącznej kwoty 8 400 tys. PLN,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 44 400 tys. PLN na nieruchomościach położonych w Złotnikach, gmina Suchy Las, Ostrowie Wielkopolskim, Bydgoszczy oraz Solcu Kujawskim wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 35 000 tys. PLN udzielony przez Erste Bank Polska S.A. (w ramach MultiLinii dla ATREM S.A. oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej IMMOBILE) zabezpieczony jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- hipoteką umowną łączną do kwoty 118 500 tys. PLN na nieruchomości w Koronowie i w Bydgoszczy, cesja z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteką umowną łączną do kwoty 118 500 tys. PLN na nieruchomości w Szczecinie i w Łodzi, cesja z polisy ubezpieczeniowej,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez ATREM S.A.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego w ramach MultiLinii dla ATREM S.A. oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej IMMOBILE udzielony jest wspólny limit kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 35 000 tys. PLN. Kwota dostępnego kredytu w rachunku bieżącym może ulec obniżeniu w zależności od stopnia wykorzystania innych produktów (w tym gwarancji przez ATREM S.A. lub inne Spółki korzystające z limitu) w ramach Limitu Kredytowego Wielocelowego.

Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 10 000 tys. PLN udzielony przez Bank Pekao S.A.. (w ramach Limitu Kredytowego Wielocelowego dla Atrem oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej IMMOBILE) zabezpieczony jest (na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego):

- wekslem in blanco wystawionym przez ATREM S.A. zaopatrzony w deklarację wekslową i poręczonym przez Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A.
- gwarancją KUKÉ
- w kwocie 28.000 tys. PLN
- hipoteka umowna do wysokości 91.000 tys. PLN na nieruchomości Grupę Kapitałową IMMOBILE S.A. w Bydgoszczy, umowy kaucji,
- oświadczeniem o poddaniu się egzekucji złożonym przez ATREM S.A.

Kwota dostępnego kredytu w rachunku bieżącym może ulec obniżeniu w zależności od stopnia wykorzystania innych produktów (w tym gwarancji przez ATREM S.A. lub inne Spółki korzystające z limitu) w ramach Limitu Kredytowego Wielocelowego.

	<i>Efektywna stopa procentowa %</i>	<i>Wartość kredytu</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
<i>Krótkoterminowe</i>					
Kredyty w rachunku bieżącym - mBank	WIBOR ON plus marża banku	6 500	24.02.2028	0	0
Elastyczne kredyty odnawialne - mBank	WIBOR 1M plus marża banku	10 000	17.10.2028	0	2 412
Kredyt w rachunku bieżącym – Erste Bank Polska	WIBOR 1M plus marża banku	35 000	28.05.2027	0	7
Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym – Bank Ochrony Środowiska	WIBOR 1M plus marża banku	2 800	31.12.2027	0	0
Kredyty obrotowe w rachunku kredytowym odnawialne – Bank Ochrony Środowiska	WIBOR 1M plus marża banku	9 050	31.12.2027	0	3 200
Pekao S.A.	WIBOR 1M plus marża banku	10 000	31.12.2026	0	0
Kredyt odnawialny - mBank	WIBOR 1M plus marża banku	5 000	17.05.2027	0	0
Kredyt odnawialny - sublimit - mBank	WIBOR 1M plus marża banku	7 000	17.05.2027	0	0
Razem				0	5 619

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

W dniu 23 stycznia 2026 roku Spółka podpisała z mBank S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym wydłużający okres dostępności linii o 24 miesiące.

W dniu 11 lutego 2026 roku Spółka wraz ze spółkami powiązаными PJP Makrum S.A., Promstahl Sp. z o.o., Projprzejm Budownictwo Sp. z o.o., Inicjatywa Północno-Zachodnia „PW” Sp. z o.o. podpisały z Erste Bank S.A. aneks do Multilinii podwyższający kwotę do 79 mln PLN oraz przedłużający okres dostępności linii do 28 maja 2027 roku.

20. Rezerwy

Zmiany stanu rezerw

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Rezerwy na kary umowne</i>	<i>Rezerwy na straty na kontraktach</i>	<i>Rezerwy na odprawy emerytalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2026 roku	8 844	0	0	186	9 030
Utworzone w ciągu roku	767	0	0	0	767
Wykorzystanie	-589	0	0	0	-589
Rozwiązane	0	0	0	0	0
Na dzień 31 marca 2026 roku (niebadane)	9 022	0	0	186	9 208
<i>krótkoterminowe</i>	<i>1 857</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 857</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>7 165</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>186</i>	<i>7 351</i>

	<i>Rezerwy na naprawy gwarancyjne</i>	<i>Rezerwy na kary umowne</i>	<i>Rezerwy na straty na kontraktach</i>	<i>Rezerwy na odprawy emerytalne</i>	<i>Ogółem</i>
Na dzień 1 stycznia 2025 roku	6 415	850	442	156	7 863
Utworzone w ciągu roku	3 377	0	0	30	3 407
Wykorzystane	905	0	0	0	905
Rozwiązane	43	850	442	0	1 335
Na dzień 31 grudnia 2025 roku	8 844	0	0	186	9 030
<i>krótkoterminowe</i>	<i>1 333</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>1 333</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>7 511</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>186</i>	<i>7 697</i>

Grupa tworzy rezerwę na koszty przewidywanych napraw gwarancyjnych produktów sprzedanych w ciągu ostatniego roku obrotowego w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych odnotowanych w latach ubiegłych. Przewiduje się, że część tych kosztów zostanie poniesiona w następnym roku obrotowym, a ich całość w ciągu 3 lat od dnia bilansowego. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne oparte zostały na bieżących poziomach sprzedaży i 3 letnim okresie gwarancyjnym na wszystkie sprzedane produkty.

Inne rezerwy obejmują rezerwy na kary umowne, straty na kontraktach oraz odprawy emerytalne.

Jednostka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks Pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej we własnym zakresie tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenie międzyokresowe

Zobowiązania tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania krótkoterminowe	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
<i>Zobowiązania finansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 079	53 247
Kaucje	1 834	1 862
Zobowiązania z tytułu dywidendy	0	0
Inne zobowiązania finansowe	5	5
Zobowiązania finansowe razem	39 918	55 114
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 305	13 118
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	13 834	12 243
Zobowiązania pracownicze z tytułu urlopów wypoczynkowych	1 415	1 326
Pozostałe	142	141
Zobowiązania niefinansowe razem	17 696	26 828
Zobowiązania krótkoterminowe razem	57 614	81 942
Zobowiązania długoterminowe	<i>31 marca 2026 (niebadane)</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
Kaucje otrzymane	970	1 006
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	970	1 006

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w nocie 24. *Informacja o podmiotach powiązanych*.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 30-dniowych.

Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

22. Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze sprawozdania z przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela.

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025	Wyjaśnienie
Bilansowa zmiana stanu: Pozostałe należności	2 403	2 556	153
Bilansowa zmiana stanu: Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58 457	135 940	77 483
Kompensata należności z pożyczkami			41
Najem nieruchomości PIXEL			-86
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności			77 591

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025	Wyjaśnienie
Bilansowa zmiana stanu: Pozostałe zobowiązania	970	1 006	-36
Bilansowa zmiana stanu: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	57 614	81 942	-24 328
Zobowiązania z tytułu dywidendy			0
Kompensata zobowiązań z pożyczkami			-1
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań			-24 365

23. Inne istotne zmiany

23.1. Zobowiązania warunkowe

W Grupie występują poniższe zobowiązania warunkowe.

	31 marca 2026 (niebadane)	31 grudnia 2025
Zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych	111 244	115 513
Poręczenia	71 000	71 000
Weksli wystawionych pod zabezpieczenie	459	459
Razem zobowiązania warunkowe	182 703	186 972

W tabeli poniżej wyszczególniono zobowiązania z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych udzielonych w głównej mierze jako zabezpieczenie wykonania umów handlowych.

Gwarant	Termin ważności gwarancji przypadający do:					suma
	6 m-cy	12 m-cy	3 lata	5 lat	dłużej	
mBank S.A.	8 298	37 887	6 836	1 573	0	54 594
Erste Bank Polska S.A.	788	0	0	0	0	788
Pekao S.A.	8 105	1 766	3 079	111	0	13 061
Bank Gospodarstwa Krajowego	24 000	0	0	0	0	24 000
InterRisk TU SA Vienna Insurance Group	340	0	0	0	0	340
PZU SA	166	0	0	0	0	166
UNIQA TU SA	11 014	781	4 031	2 469	0	18 295
Łącznie	52 711	40 434	13 946	4 153	0	111 244

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

23.2. Sprawy sądowe i roszczenia w toku

Sprawa przeciwko MCC S.A.

ATREM S.A. złożyła pozew z dnia 30 stycznia 2020r. o zapłatę 486.367,53 PLN. tytułem zwrotu części (70%) wniesionego zabezpieczenia należytego wykonania umowy oraz zapłaty wynagrodzenia w zakresie, w jakim nie zostało dotychczas uregulowane przez MCC S.A. uzyskując w sprawie nakaz zapłaty wydany przez Sąd Okręgowy w Toruniu w dniu 05 lutego 2020 r. Pozwany jednakże złożył sprzeciw od nakazu zapłaty wnosząc o oddalenie powództwa w całości uzasadniając swoje stanowisko dokonaniem potrąceniem należności powoda z rzekomą należnością spółki pozwanej z tytułu kary umownej. W odpowiedzi na sprzeciw ATREM S.A. kwestionuje wszelkie twierdzenia i zarzuty spółki pozwanej podtrzymując swoje roszczenie w całości. Wobec Pozwanej otworzono postępowanie sanacyjne. Sprawa w postępowaniu sądowym w I instancji zakończyła się wyrokiem z dnia 6 marca 2025 roku zasądającym w całości powództwo na rzecz Atrem S.A. Wyrok na chwilę obecną nie jest prawomocny, pozwana bowiem złożyła apelację. Spółka Dominująca utworzyła odpis aktualizujący wartość tej należności w poprzednich okresach.

24. Informacje o podmiotach powiązanych

24.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązаныmi (realizowane są na warunkach rynkowych). W okresie sprawozdawczym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązаныmi.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie zakończonym na dzień 31 marca 2026 roku:

<i>Podmiot powiązany</i>	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>	<i>Pożyczki dla podmiotów powiązanych</i>	<i>Przychody finansowe (odsetki)</i>	<i>Koszty finansowe (w tym odsetki)</i>
<i>Podmiot dominujący:</i> GK IMMOBILE S.A.	1	761	1	529	53 002	878	212
<i>Podmiot powiązany:</i> PJP Makrum S.A.	23	130	0	131	192	156	153
<i>Podmiot powiązany:</i> Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	148	1 979*	61	2 432	6	5	0
<i>Podmiot powiązany:</i> BINKIE Sp. z o.o.	0	12	0	0	0	0	12
<i>Podmiot powiązany:</i> CDI KB Sp. z o.o.	0	31	0	13	0	0	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Focus Hotels. S.A.	0	5	0	1	62	51	0
<i>Podmiot powiązany:</i> PROMStahl Sp. z o.o.	0	1	0	0	36	29	0

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

<i>Podmiot powiązany:</i> Bio Atrem 1 Sp. z o.o..	0	0	0	0	230	4	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Bio Atrem 2 Sp. z o.o.	0	0	205	0	189	3	0
<i>Podmiot powiązany:</i> Inicjatywa Północno- Zachodnia „PW” Sp. z o.o.	0	0	0	0	14	12	0

**) Zakupy o wartości 1 977 tys. zł zaprezentowane zostały jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży w związku z rozliczeniem konsorcjum.*

Na dzień 31 marca 2026 roku łączna wartość należności z tytułu pożyczek udzielonych podmiotom powiązanym wynosiła 53 889 tys. PLN. Spółka Dominująca dokonała odpisu z tytułu pożyczek na kwotę 158 tys. PLN. W pierwszy kwartale 2026 roku odpis na pożyczki nie zmienił się.

ATREM S.A.

Rozszerzony skonsolidowany raport okresowy

Za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2026 roku (w tysiącach PLN)

24.2. Jednostka dominująca całej Grupy

ATREM S.A funkcjonuje w ramach Grupy Kapitałowej Immobile S.A., kontrolowanej osobiście przez pana Rafała Jerzego oraz poprzez „Fundację Rodziny Jerzych” Fundację Rodzinną.

Na dzień bilansowy stan posiadania przez spółkę Grupa Kapitałowa Immobile S.A. akcji ATREM S.A. wynosi 71,70% kapitału zakładowego i dających prawo do 6.618.184 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 71,70% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Dominującej.

24.3. Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Spółka Dominująca nie udzielała pożyczek członkom Zarządu.

24.4. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Spółka Dominująca nie była stroną transakcji z udziałem członków Zarządu.

25. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do tych zaprezentowanych na dzień 31 grudnia 2025 roku.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu, środki pieniężne, pożyczki krótkoterminowe w ramach Grupy Kapitałowej Spółki Dominującej. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Przez okres objęty niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie zawierała transakcji na instrumentach pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd Spółki Dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały omówione w rocznym sprawozdaniu finansowym.

26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 17 kwietnia 2026 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał informację o wyborze dokonany przez ENEA Operator sp. z o.o. (dalej zwanym Zamawiającym) oferty Emitenta w postępowaniu o udzielenie zamówienia na realizację zadania pn.: Wykonanie prac budowlano-montażowych związanych z zadaniem: Przebudowa stacji 110/15 kV Naramowice [NAR], S-2025-09380 .

Wynagrodzenie Emitenta ujęte w ofercie wynosi 27.233.430,00 PLN zł brutto.

W dniu 20 kwietnia 2026 roku Zarząd Spółki Dominującej otrzymał informację o wyborze dokonany przez ENEA Operator sp. z o.o. (dalej zwanym Zamawiającym) oferty Emitenta w postępowaniu o udzielenie zamówienia na realizację zadań pn.: „Przebudowa linii 110 kV Żur Tuchola Chojnice Kościerska Chojnice Przemysłowa Sępólno Koronowo Miasto .

Zadanie 1 Przebudowa linii napowietrznej WN 110 kV Sępólno - Chojnice Przemysłowa. Zadanie realizowane w trybie zaprojektuj i wybuduj , PSP S-2018-22362.

Zadanie 2 Przebudowa linii napowietrznej WN 110 kV Koronowo Miasto Sępólno. Zadanie realizowane w trybie zaprojektuj i wybuduj , PSP S-2018-22375.

Wynagrodzenie Emitenta ujęte w ofercie wynosi łącznie 59.486.490 PLN brutto i obejmuje wynagrodzenie za w/w zadanie nr 1 w wysokości 31.838.550,00 PLN oraz wynagrodzenie za w/w zadanie nr 2 w wysokości 27.647.940,00 PLN brutto.

W dniu 24 kwietnia 2026 roku Spółka Dominująca dokonała zakupu 100% udziałów w spółce DĄBNICA Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Białostockiej za cenę 3 zł z dodatkowym wynagrodzeniem dla Zbywców po spełnieniu warunków umownych.

DĄBNICA Sp. z o.o. jest wykonawcą kompleksowych usług w obszarze elektryki i energetyki szczególnie w województwie podlaskim o średnich przychodach w ostatnich 3 latach w wysokości ok. 16 mln zł rocznie. Nabycie udziałów w spółce DĄBNICA Sp. z o.o. pozwoli Emitentowi na rozszerzenie działalności w segmencie elektroenergetyki i stworzenie na bazie zespołu w/w spółki nowego oddziału w województwie podlaskim.

Bydgoszcz, 19 maja 2026 r.

Podpisy Zarządu:

Członek Zarządu
Dariusz Jarek

Wiceprezes Zarządu
Przemysław Szmyt

Prezes Zarządu
Andrzej Goławski

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Joanna Synowiec

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dla celów ustalenia podstawowych wielkości w EUR zastosowano następujące kursy:

dla sprawozdania z sytuacji finansowej:

- średni kurs NBP z dnia 31 marca 2026 r.: 1 EUR = 4,2894 PLN,
- średni kurs NBP z dnia 31 marca 2025 r.: 1 EUR = 4,1839 PLN,
- średni kurs NBP z dnia 31 grudnia 2025 r.: 1 EUR = 4,2267 PLN

dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych kurs stanowiący średnią arytmetyczną ze średnich kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, objętego prezentowanym okresem:

- za okres od 1 stycznia 2026 r. do 31 marca 2026 r.: 4,2381 PLN,
- za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 marca 2025 r.: 4, 2069 PLN,
- za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r.: 4,2400 PLN.

<i>Sprawozdanie z całkowitych dochodów</i>	<i>Okres 3 miesiący</i>	<i>Okres 3 miesiący</i>	<i>Okres 3 miesiący</i>	<i>Okres 3 miesiący</i>
	<i>zakończony</i>	<i>zakończony</i>	<i>zakończony</i>	<i>zakończony</i>
	<i>31 marca 2026</i>	<i>31 marca 2025</i>	<i>31 marca 2026</i>	<i>31 marca 2025</i>
	<i>w tys. PLN</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Przychody za sprzedaży	61 760	42 639	14 573	10 135
Zysk z działalności operacyjnej	7 323	5 278	1 728	1 255
Zysk brutto	7 959	5 955	1 878	1 416
Zysk netto	6 355	4 932	1 499	1 172
Zysk na jedną akcję	0,69	0,53	0,16	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,69	0,53	0,16	0,13
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2381	4,2069
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 869	4 670	5 396	1 110
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37	-2 395	9	-569
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-6 967	-748	-1 644	-178
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	15 939	1 527	3 761	363
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2381	4,2069
<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>	<i>31 marca 2026</i>	<i>31 grudnia 2025</i>	<i>31 marca 2026</i>	<i>31 grudnia 2025</i>
	<i>w tys. PLN</i>		<i>w tys. EUR</i>	
Aktywa	198 426	248 914	46 260	58 891
Zobowiązania długoterminowe	9 535	10 270	2 223	2 430
Zobowiązania krótkoterminowe	109 320	165 428	25 486	39 139
Kapitał własny	79 571	73 216	18 551	17 322
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,2894	4,2267