



**IDH**  
DEVELOPMENT

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY**

**IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

**IV KWARTAŁ 2021 ROKU**

Warszawa, dnia 14 lutego 2022 r.

Raport **IDH DEVELOPMENT S.A.** za **IV kwartał roku 2021** został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

**IDH DEVELOPMENT Spółka Akcyjna**

**ul. Adama Branickiego 15**

**02-972 Warszawa**

KRS: 0000290680

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 610.050,00 zł

tel.: (22) 112 07 54

fax: (22) 112 07 58

Strona internetowa: [www.idhsa.pl](http://www.idhsa.pl)

adres e-mail: [biuro@idhsa.pl](mailto:biuro@idhsa.pl)

### **Zarząd:**

Marcin Kozłowski – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza:**

Na dzień sporządzenia raportu w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Supkowski Michał – Członek RN

Meduna Jakub – Członek RN

Chrabałowski Tomasz – Członek RN

Włodarski Andrzej – Członek RN

Lasek Zbysław – Członek RN

### **Prokurenci:**

Dariusz Kocemba – Prokura samoistna

## II. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Spółka IDH DEVELOPMENT S.A. realizuje projekty inwestycyjne w zakresie budownictwa infrastrukturalnego oraz obiektów wielkokubaturowych.

### III. HISTORIA SPÓŁKI

Głównym przedmiotem działalności firmy jest realizacja budowlanych inwestycji przemysłowych, ale też biurowych i mieszkaniowych. W obiektach tego typu pracujemy jako generalny wykonawca lub podwykonawca. Nasza działalność nie ogranicza się do terenu stolicy, czego przykładem jest między innymi zaangażowanie IDH DEVELOPMENT S.A. w budowę obiektów na terenie całej Polski.

Długie lata wcześniejszej pracy naszej kadry inżynierskiej i związane z tym olbrzymie doświadczenie w branży budowlanej pozwoliły nam najpierw na powołanie do życia nowej działalności w ramach IDH DEVELOPMENT S.A., a następnie na przysporzenie jej opinii rzetelnego, fachowego i godnego zaufania przedsiębiorstwa.

IDH DEVELOPMENT S.A. jest traktowany jako specjalista w wielu dziedzinach, dotyczy to aspektów funkcjonowania krajowego rynku budowlanego.

Jedną z największych wartości naszego zespołu jest usatysfakcjonowany klient. Dostrzega on wyraźnie, że nasza praca wykonywana jest niezwykle starannie i w pełni profesjonalnie.

Największe atuty IDH DEVELOPMENT S.A. to bogate doświadczenie, wyspecjalizowana i doskonale wykwalifikowana kadra oraz profesjonalnie rozbudowany park maszynowy dostosowany do różnorodnych zadań. Także do zleceń nietuzinkowych, jakich inne firmy budowlane nie podejmują.

Nie jest zatem dziełem przypadku, że IDH DEVELOPMENT S.A. zyskał także renomę firmy podejmującej inne wyzwania, niż przeciętnie ma to miejsce na rynku budowlanym. Czynniki te pozwalają naszej firmie realizować budowę dużych i skomplikowanych obiektów przy zachowaniu najwyższych standardów i konkurencyjnych cen. Współpraca z największymi przedsiębiorstwami budowlanymi pozwoliła nam stworzyć firmę nowoczesną i nieustannie podlegającą dynamicznemu rozwojowi.

#### IV. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada jedną spółkę zależną:



##### **LED LEASE S.A. w restrukturyzacji (LED LEASE)**

**ul. Nowy Świat 41A**

**00-042 Warszawa**

KRS: 0000427979

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XIV Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 42.722.417,20 zł

##### **Udział IDH DEVELOPMENT S.A. w spółce LED LEASE S.A. w restrukturyzacji to 61,30%.**

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 261.904.545 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja w kapitale zakładowym spółki LED LEASE S.A. w restrukturyzacji, uprawniających do 261.904.545 głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki.

Spółka LED LEASE prowadzi działalności w branży oświetlenia LED.

Spółka LED LEASE S.A. w restrukturyzacji zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowaniu realizacji projektu "Budowa zakładu produkcyjnego innowacyjnych, energooszczędnych lamp LED przeznaczonych do upraw roślin pod osłonami".

Łączna wartość projektu wynosi 30.841.031,00 zł, w tym dofinansowanie z PARP w kwocie 18.997.210,05 zł.

#### V. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (nieznaczący wpływ na wyniki finansowe).

## VI. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE IDH DEVELOPMENT S.A. (dane w złotych)

<b>AKTYWA (dane w złotych)</b>		
<b>Nazwa pozycji</b>	<b>Stan na 31.12.2021</b>	<b>Stan na 31.12.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>56 707 060,20</b>	<b>33 287 526,11</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	4 236 723,39	1 590 769,04
Środki trwałe	3 619 081,38	1 590 769,04
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	2 946 268,25	852 197,90
środki transportu	667 465,18	731 084,00
inne środki trwałe	5 347,95	7 487,14
Środki trwałe w budowie	13 300,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	604 342,01	0,00
Należności długoterminowe	12 192 270,69	30 910 681,36
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	12 192 270,69	30 910 681,36
Inwestycje długoterminowe	39 550 990,12	180 376,71
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	39 550 990,12	180 376,71
w jednostkach powiązanych	39 382 175,05	19 000,00
udziały lub akcje	26 190 454,50	19 000,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	13 191 720,55	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	168 815,07	161 376,71
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	168 815,07	161 376,71
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	727 076,00	605 699,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	727 076,00	605 699,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>16 706 205,50</b>	<b>50 331 448,27</b>
Zapasy	403 531,00	1 097 752,94
Materiały	899,80	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	1 012 480,93
Zaliczki na dostawy i usługi	402 631,20	85 272,01
Należności krótkoterminowe	11 513 082,50	44 976 421,17
Należności od jednostek powiązanych	32 625,78	32 625,78
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 625,78	32 625,78
do 12 miesięcy	32 625,78	32 625,78
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	11 480 456,72	44 943 795,39
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 140 968,36	8 101 279,89
do 12 miesięcy	6 140 968,36	8 101 279,89
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	164 097,39	0,00
inne	5 175 424,63	36 842 515,50
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	1 870 659,41	163 693,47
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 870 659,41	163 693,47
w jednostkach powiązanych	94 895,48	5 163,70
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	94 895,48	5 163,70
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 763 030,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	17,70
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 763 030,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12 271,19	158 529,77
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 271,19	158 529,77
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	462,74	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 918 932,59	4 093 580,69

<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma</b>	<b>73 413 265,70</b>	<b>83 618 974,38</b>

### PASywa (dane w złotych)

Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-24 328 052,00</b>	<b>46 078 158,47</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	610 050,00	610 050,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 046 110,28	5 841 110,28
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	39 421 998,19	35 566 675,34
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	-70 406 210,47	4 060 322,85
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>97 741 317,70</b>	<b>37 540 815,91</b>
Rezerwy na zobowiązania	15 811 901,26	2 026 832,62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	727 076,00	2 014 388,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	15 084 825,26	12 444,62
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	15 084 825,26	12 444,62
Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 536 896,54
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	2 536 896,54
kredyty i pożyczki	0,00	1 349 797,51
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	1 077 843,02
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	109 256,01
Zobowiązania krótkoterminowe	80 045 808,31	30 742 457,80
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	123,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	123,00
do 12 miesięcy	0,00	123,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	80 045 808,31	30 742 457,80
kredyty i pożyczki	3 826 251,12	8 872 551,76
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	33 025 163,47	281 165,39
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 581 206,96	11 793 317,66
do 12 miesięcy	14 581 206,96	11 793 317,66
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	500 000,00	0,00
zobowiązania wekslowe	763 117,15	2 275 019,59
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 910 029,28	382 148,18
z tytułu wynagrodzeń	14 799,62	29 429,37
inne	21 425 240,71	7 108 825,85
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	1 883 608,13	2 234 628,95
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 883 608,13	2 234 628,95
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	1 883 608,13	2 234 628,95
<b>Suma</b>	<b>73 413 265,70</b>	<b>83 618 974,38</b>

### Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) dane w złotych

Nazwa pozycji	od	od	od	od
	01.01.2021 do 31.12.2021	01.10.2021 do 31.12.2021	01.01.2020 do 31.12.2020	01.10.2020 do 31.12.2020
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>21 306 949,14</b>	<b>2 524 172,64</b>	<b>29 781 293,61</b>	<b>6 962 314,07</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	369 271,41	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 380 610,60	544 032,50	12 502 870,94	5 681 274,07
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 926 338,54	1 980 140,14	17 278 422,67	1 281 040,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>40 774 939,34</b>	<b>9 236 423,30</b>	<b>25 841 544,54</b>	<b>5 139 708,14</b>
Amortyzacja	511 677,50	166 757,84	191 507,07	91 639,50
Zużycie materiałów i energii	2 033 371,49	401 239,94	5 056 735,61	1 695 153,42
Usługi obce	24 216 807,32	1 620 426,03	8 420 983,65	3 230 421,47
Podatki i opłaty, w tym:	38 316,22	16 838,29	102 559,58	7 136,84
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	277 216,89	43 952,50	479 683,58	-137 896,78
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	16 640,04	5 840,73	25 471,77	5 093,70
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00



Pozostałe koszty rodzajowe	170 978,90	34 864,57	116 764,05	50 127,37
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 509 930,98	6 946 503,40	11 447 839,23	198 032,62
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-19 467 990,20</b>	<b>-6 712 250,66</b>	<b>3 939 749,07</b>	<b>1 822 605,93</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>836 848,59</b>	<b>450 153,37</b>	<b>4 304 925,63</b>	<b>4 293 855,55</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	38 850,99	38 850,99
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	836 848,59	450 153,37	4 266 074,64	4 255 004,56
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>57 439 840,56</b>	<b>57 437 984,89</b>	<b>659 247,04</b>	<b>558 179,44</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29 280 597,31	29 280 597,31	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	28 159 243,25	28 157 387,58	659 247,04	558 179,44
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-76 070 982,17</b>	<b>-63 700 082,18</b>	<b>7 585 427,66</b>	<b>5 558 282,04</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 581 500,14</b>	<b>155 984,11</b>	<b>8 691,13</b>	<b>-21 432,81</b>
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	201 890,69	155 984,11	8 691,13	-21 432,81
od jednostek powiązanych	194 452,33	154 093,70	7 684,25	7 582,88
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	6 379 609,45	0,00	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 048 662,01</b>	<b>325 704,76</b>	<b>2 634 308,34</b>	<b>1 893 168,54</b>
Odsetki, w tym:	504 065,27	64 944,85	363 311,92	146 738,69
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	449 480,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	544 596,74	260 759,91	1 821 516,42	1 746 429,85
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-70 538 144,04</b>	<b>-63 869 802,83</b>	<b>4 959 810,45</b>	<b>3 643 680,69</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-131 933,57</b>	<b>-1 129 085,00</b>	<b>899 487,60</b>	<b>899 487,60</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-70 406 210,47</b>	<b>-62 740 717,83</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>2 744 193,09</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA) (dane w złotych)</b>				
	od 01.01.2021 do 31.12.2021	od 01.10.2021 do 31.12.2021	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.10.2020 do 31.12.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-70 406 210,47</b>	<b>-62 740 717,83</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>2 744 193,09</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>84 281 434,26</b>	<b>64 303 675,62</b>	<b>-10 964 435,74</b>	<b>-4 323 437,83</b>
1. Amortyzacja	511 677,50	166 757,84	191 507,07	91 639,50
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	464,92	464,92	-464,92	-464,92
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	302 174,58	-43 674,56	323 108,08	185 008,01
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 360 609,45	0,00	449 480,00	449 480,00
5. Zmiana stanu rezerw	13 785 068,64	13 566 699,64	984 284,60	984 284,60
6. Zmiana stanu zapasów	694 221,94	1 289 030,08	6 140 470,37	13 772,05
7. Zmiana stanu należności	30 607 874,29	33 462 428,41	-14 186 042,73	-3 891 318,19
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	44 409 960,63	16 684 597,09	-2 034 651,41	-2 756 027,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	297 535,28	-855 693,73	-2 832 126,80	601 850,96
10. Inne korekty	33 065,93	33 065,93	0,00	-1 662,68
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>13 875 223,79</b>	<b>1 562 957,79</b>	<b>-6 904 112,89</b>	<b>-1 579 244,74</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>70 129,11</b>	<b>-425 982,30</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	70 129,11	-425 982,30
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	70 129,11	-425 870,89
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	-496 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	70 129,11	70 129,11
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	-111,41
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	-111,41
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>13 704 642,01</b>	<b>0,00</b>	<b>56 019,02</b>	<b>4 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	617 642,01	0,00	51 019,02	4 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 087 000,00	0,00	5 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	13 087 000,00	0,00	5 000,00	0,00

b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-13 704 642,01</b>	<b>0,00</b>	<b>14 110,09</b>	<b>-429 982,30</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 722 028,08</b>	<b>-1 396 358,49</b>	<b>7 707 677,79</b>	<b>-123 059,08</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	2 722 028,08	-1 396 358,49	7 707 677,79	-123 059,08
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 037 940,78</b>	<b>164 179,80</b>	<b>685 848,62</b>	<b>-2 068 646,40</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek	2 234 949,18	200 974,81	0,00	-2 514 671,48
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	569 683,35	121 652,46	0,00	355 056,29
8.	Odsetki	233 308,25	-158 447,47	355 056,29	229 068,86
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	330 792,33	-138 100,07
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-315 912,70</b>	<b>-1 560 538,29</b>	<b>7 021 829,17</b>	<b>1 945 587,32</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-145 330,92</b>	<b>2 419,50</b>	<b>131 826,37</b>	<b>-63 639,72</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-145 795,84</b>	<b>1 954,58</b>	<b>132 291,29</b>	<b>-63 174,80</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-464,92	-464,92	464,92	464,92
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>158 529,77</b>	<b>10 779,35</b>	<b>26 238,48</b>	<b>86 310,07</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>12 733,93</b>	<b>34 723,26</b>	<b>158 064,85</b>	<b>158 064,85</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	13,65	0,00	258,58	0,00

<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe Wyszczególnienie (dane w złotych)</b>		od	od	od	od
		01.01.2021 do 31.12.2021	01.10.2021 do 31.12.2021	01.01.2020 do 31.12.2020	01.10.2020 do 31.12.2020
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>46 078 158,47</b>	<b>38 412 665,83</b>	<b>42 017 836,62</b>	<b>43 333 965,38</b>
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	46 078 158,47	38 412 665,83	42 017 836,62	43 333 965,38
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	610 050,00	610 050,00	610 050,00	610 050,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00

- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>610 050,00</b>	<b>610 050,00</b>	<b>610 050,00</b>	<b>610 050,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	205 000,00	205 000,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	205 000,00	205 000,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	205 000,00	205 000,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>6 046 110,28</b>	<b>6 046 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	3 855 322,85	3 855 322,85	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	3 855 322,85	3 855 322,85	0,00	0,00
- podziału zysku	3 855 322,85	3 855 322,85	35 566 675,34	35 566 675,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>39 421 998,19</b>	<b>39 421 998,19</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>35 566 675,34</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>35 566 675,34</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	4 060 322,85	4 060 322,85	35 566 675,34	35 566 675,34
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 060 322,85	4 060 322,85	35 566 675,34	35 566 675,34
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	4 060 322,85	4 060 322,85	0,00	0,00
- podziału zysku	4 060 322,85	4 060 322,85	35 566 675,34	35 566 675,34
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-70 406 210,47</b>	<b>-70 406 210,47</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>4 060 322,85</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	4 060 322,85	4 060 322,85
b) strata netto	70 406 210,47	70 406 210,47	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-24 328 052,00</b>	<b>-24 328 051,00</b>	<b>46 078 158,47</b>	<b>46 078 158,47</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-24 328 052,00	-24 328 052,00	46 078 158,47	46 078 158,47

## VII. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ:

### LED LEASE S.A. w restrukturyzacji

AKTYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>22 455,47</b>	<b>4 670,64</b>
Wartości niematerialne i prawne	27,63	110,53
Rzeczowe aktywa trwałe	19 581,69	2 912,44
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2 484,21	1 285,74
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361,93	361,93
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 524,73</b>	<b>2 743,21</b>
Zapasy	85,15	101,94
Należności krótkoterminowe	2 793,65	2 439,48
Inwestycje krótkoterminowe	508,40	60,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137,53	140,80
<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma</b>	<b>25 980,20</b>	<b>7 413,85</b>

PASYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.12.2021	Stan na 31.12.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 866,65</b>	<b>-38 813,65</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	42 722,42	100,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 249,03	7 249,03
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-46 162,67	-45 385,00
Zysk (strata) netto	-942,12	-777,68
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 113,55</b>	<b>46 227,50</b>

Rezerwy na zobowiązania	532,90	532,90
Zobowiązania długoterminowe	14 246,17	8 899,80
Zobowiązania krótkoterminowe	8 268,36	36 789,70
Rozliczenia międzyokresowe	66,11	5,09
<b>Suma</b>	<b>25 980,19</b>	<b>7 413,85</b>

### Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)

Poz.	Nazwa pozycji	od	od
		01.01.2021 do 31.12.2021	01.01.2020 do 31.12.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>375,73</b>	<b>523,30</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	235,73	374,59
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50,00	148,71
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 100,78</b>	<b>1 319,52</b>
I	Amortyzacja	587,63	596,83
II	Zużycie materiałów i energii	3,32	7,50
III	Usługi obce	343,99	426,90
IV	Podatki i opłaty, w tym:	22,67	20,00
V	Wynagrodzenia	77,16	76,57
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	13,10	14,35
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2,92	37,53
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49,98	139,85
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-725,05</b>	<b>-796,22</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>22,12</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00	22,12
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>157,58</b>	<b>0,00</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	157,58	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-882,62</b>	<b>-774,10</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,50</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,50
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>59,50</b>	<b>4,08</b>
I	Odsetki	59,50	4,08
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

IV	Inne	0,00	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-942,12</b>	<b>-777,68</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-942,12</b>	<b>-777,68</b>

### VIII. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, Spółka kierowała się następującymi zasadami (polityką) rachunkowości:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z rozdziałem 4 i 5 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem o instrumentach finansowych. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości stosowane w sposób ciągły. Istotnym elementem tej dokumentacji jest zbiór określonych zasad i metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, w tym zasad co, do których Spółka miała w świetle ustawy o rachunkowości, prawo wyboru rozwiązań lub stosowania uproszczeń.

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

**Wartości niematerialne i prawne** ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od miesiąca następującego

po miesiącu oddania wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania. Do ustalenia okresu amortyzacji, przyjęto ekonomiczną użyteczność tych składników majątkowych.

Przy określaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się, że składniki

o cenie jednostkowej:

- od 1.500 zł rozliczne są w koszty w okresie 60 miesięcy
- do 1.500 zł zaliczane są w koszty 100% wartości w momencie zakupu
- poniżej 1.000 zł traktowane są jako koszty usług, przy czym składniki dotyczące opłaty za modyfikację programu komputerowego o cenie jednostkowej poniżej 1.500 zł traktowane są, jako usługi. W przypadku stwierdzenia utraty wartości lub niewykorzystywania w działalności wartości niematerialnych i prawnych tworzy się odpisy aktualizujące w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Do **środków trwałych** zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe (z wyjątkiem inwestycji) kontrolowane przez spółkę, kompletne i zdadne do użytkowania na dzień przyjęcia ich do eksploatacji o przewidywanym okresie użytkowania powyżej 1 roku. Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości po aktualizacji wyceny i powiększa o koszty ich ulepszenia. W bilansie rzeczowy

majątek trwały jest wykazywany w wartości netto, tj. pomniejszony o skumulowaną amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do użytkowania środek trwały, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową, lub w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór. Do ustalenia okresu amortyzacji przyjęto ekonomiczną użyteczność środków trwałych. – środki trwałe o wartości, powyżej 1.500 zł amortyzuje się: liniowo; stawka amortyzacji księgowej jest równa amortyzacji podatkowej. - środki trwałe o mniejszej wartości (do kwoty 1.500 zł) amortyzuje się (zalicza do kosztów) przy zastosowaniu zasady: 100% wartości w momencie zakupu, przy czym składniki o cenie jednostkowej poniżej 1000 zł traktowane są, jako materiały.

**Należności krótkoterminowe** zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące wartości należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis. Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się według kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień wystawienia faktury. Różnice kursowe odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

**Krótkoterminowe aktywa finansowe** Pozycja ta obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze i inne środki pieniężne obejmujące ekwiwalenty środków pieniężnych płatne w okresie nie dłuższym niż trzy miesiące od dnia bilansowego. Do tej grupy aktywów zalicza się też inne aktywa pieniężne (np. weksle i czek obce płatne w terminie dłuższym niż 3 miesiące oraz należne dywidendy wynikające z decyzji organu spółki, w której jednostka ma udziały lub akcje). Wycena środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych następuje według wartości nominalnej.

**Rozliczenia międzyokresowe czynne** obejmują tytuły dokonanych faktycznie wydatków, które będą stanowiły koszty następnych okresów sprawozdawczych (koszty ubezpieczeń, dzierżawy, itp.). W zależności od przewidywanego okresu rozliczenia w bilansie prezentowane są jako długo lub krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

**Kapitały własne** ujmowane są w księgach rozrachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według



zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy (statutu) Spółki. Zadeklarowane, lecz niewniesione wpłaty na kapitał podstawowy ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się do różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży, jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób.

W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku objętego aktualizacją, odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości majątku trwałego, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego, a w przypadku, gdy odpis przewyższa ten kapitał, różnica zaliczana jest w koszty okresu sprawozdawczego, w którym dokonano odpisu.

Koszty emisji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała ich część zalicza się do kosztów finansowych. Zobowiązania krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. Odsetki za zwłokę w zapłacie księgowane są w przypadku otrzymania noty od dostawcy. Zobowiązania wyrażone w walutach obcych przelicza się na PLN wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego dzień poniesienia. Różnice kursowe odnosi się w koszty albo przychody finansowe z tytułu różnic kursowych. Jednostka sporządza rachunek wyników w wersji porównawczej.

**Koszty** operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą. Ewidencja kosztów prowadzona

jest w układzie porównawczym.

**Przychody** ze sprzedaży towarów i produktów są rozpoznawane w momencie ich dostawy,

czyli w momencie transferu ryzyka i korzyści wynikających z prawa własności do towarów lub produktów. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży usług. Ujmowane są one na podstawie wystawianych faktur sprzedaży w okresach, których dotyczą.

**Podatek dochodowy**, bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych ustalane są zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego, przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku w przyszłości. Wysokość rezerwy i aktywów ustala się z uwzględnieniem stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym wpłyną one na wielkość podstawy opodatkowania. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

**Porównywalność danych**, zaprezentowane wyżej zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły w kolejnych latach obrotowych. Dane sprawozdawcze są w pełni porównywalne z danymi za poprzedni rok obrotowy.

## IX. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W omawianym kwartale, Emitenta ze względu na otwarcie uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 starał się kontynuować realizację wcześniej podpisanych kontraktów i umów o roboty budowlane i dostawę materiałów. Część z realizowanych umów została opóźniona przez pandemię covid-19. Kierunek rozwoju wyznaczony przez Zarząd w 2019 roku nadal jest realizowany i związany jest z działalnością budownictwa infrastrukturalnego oraz obiektów wielkokubaturowych.

### Koszty surowców

Zamówienia Emitenta nie opierają się na długoterminowych umowach, które mogą w pewnym stopniu ograniczyć ryzyko nagłego wzrostu cen i mogą umożliwić zabezpieczenie płynność dostaw. Emitent pracuje jednak nad zapewnieniem jak najlepszej ciągłości dostaw w jak najlepszych cenach. Ponadto, Emitent realizuje kontrakty w perspektywie krótkookresowej, co



pozwala na szybką reakcję i przełożenie rosnących kosztów materiałów bezpośrednio na wyceny sporządzone dla klientów.

Emitent obserwuje również rosnącą presję na wzrost wynagrodzeń pracowników, której nie zatrzymała nawet pandemia koronawirusa.

Emitent zidentyfikował główne wyzwania związane z zwiększeniem kosztów surowców i materiałów i stara się zapewnić niezbędne wolumeny dostaw.

Wzrost cen surowców i materiałów oraz wynagrodzeń może znacząco wpłynąć na rentowność realizowanych długoterminowych kontraktów, co również może przełożyć się na planowane zyski.

### **Generalne wykonawstwo**

Emitent obserwuje dużą aktywność inwestorów na rynku i podaż nowych tematów do realizacji w roku 2021 i 2022 roku. Dynamiczny wzrost cen surowców i materiałów oraz niewystarczająca ich podaż przekłada się na niepewność dostaw kluczowych zakresów robót.

Emitent przewiduje możliwy wzrost cen usług podwykonawczych i ograniczenie dostępności firm podwykonawczych. Emitent na bieżąco aktualizuje kosztorysy ofertowe oraz rezerwuje niezbędne materiały i usługi reagując na zmienne warunki rynkowe.

Emitent zidentyfikował główne wyzwania związane z zwiększeniem kosztów generalnego wykonawstwa i stara się zapewnić niezbędne wolumeny dostaw i usług podwykonawczych oraz aktualizuje na bieżąco koszty wykonania poszczególnych zakresów robót zarówno w ofertach jak i szacunkach w zakresie przewidywanych wyników kontraktów.

Biorąc pod uwagę aktualną sytuację rynkową Emitent przewiduje rosnącą presję na marże w segmencie generalnego wykonawstwa.

W opinii Zarządu zleceniodawcy w Polsce coraz bardziej doceniają rozwiązania nowatorskie i całościowe, obejmujące jednocześnie doradztwo w zakresie technologii, jak i projektowanie, transport oraz montaż, a także kompleksowe realizowanie obiektów w formule generalnego wykonawstwa. W przypadku Emitenta koordynowanie całego procesu budowlanego zwiększa elastyczność procesów dzięki możliwości dokładniejszego planowania zapotrzebowania na materiały, surowce i podwykonawstwo w określonym czasie. Emitent zamierza nadal pracować nad rozwojem oferty produktowej, w tym nad produktami bardziej złożonymi technologicznie, o wyższej marżowości.

### **Zrównoważone budownictwo**

W opinii Zarządu coraz większego znaczenia nabiera aspekt środowiskowy (ekologiczny) prowadzonej działalności. Jest to spowodowane konieczną transformacją gospodarki Polski i całej Europy w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Zmieniają się oczekiwania i preferencje kontrahentów, co do oferowanych produktów i usług; zwraca się dzisiaj większą uwagę przede wszystkim na ślad węglowy produktów i ilość odpadów nieprzetwarzalnych z budowy. Proces przekształcenia i dostosowania wymaga daleko idących zmian w budownictwie. Zmiany będą obejmowały każdy aspekt działalności – od procesów zarządzania kontraktem po zakres używanych materiałów.

### **Wpływ COVID-19 na działalność spółki**

W dniu 22 października 2021 roku Emitent zawarł umowę o pełnienie funkcji nadzorca układu w uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 z doradcą restrukturyzacyjnym Maciejem Gerominem, posiadającym licencję doradcy restrukturyzacyjnego numer 1091.

Jako dzień układowy wskazuje się dzień 1 listopada 2021 roku. Postępowanie prowadzone będzie w trybie określonym przez Ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne znajdujące zastosowanie do postępowania o zatwierdzenie układu ze zmianami wynikającymi z

Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19, rozdział 6 Dz. U. z dnia 23 czerwca 2020 r., poz. 1086. Ogłoszenie zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym MSiG 211/2021, 6356\_ w dniu 29.10.2021 r. pod pozycją 67953.

W dniu 4 lutego 2022 roku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli w celu głosowania nad układem. Nadzorca sądowy Maciej Geromin ("Nadzorca") przeprowadził Zgromadzenie Wierzycieli za pośrednictwem aplikacji ZOOM z transmisją dźwięku i obrazu w czasie rzeczywistym. Na Zgromadzeniu wierzycieli było 50 wierzycieli uprawnionych do głosowania 50 z 94 uprawnionych do głosowania wierzycieli. Udział w Zgromadzaniu Wierzycieli wzięło 50 spośród 94 uprawnionych do głosowania wierzycieli, z czego 48 oddanych głosów było ważnych.

Głosowano nad dwoma kategoriami propozycji układowych:

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 1

Obejmuje wierzytelności publicznoprawne oraz z tytułu zobowiązań handlowych oraz wierzytelności z tytułu usług związanych z działalnością dłużnika - bez podziału wierzycieli na kategorie.

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 2

Obejmuje wierzytelności publicznoprawne oraz z tytułu zobowiązań handlowych oraz wierzytelności z tytułu usług związanych z działalnością dłużnika - podział wierzycieli na dwie kategorie i kryterium różnicowania propozycji. Propozycje układowe dla "Kategorii I" formułowane są względem wierzytelności objętych układem z mocy prawa Kryterium wyodrębnienia stanowi wysokość wierzytelności - "Kategoria I" obejmuje wierzycieli, których wierzytelności w kwocie głównej bez odsetek, innych należności ubocznych lub kosztów są nie wyższe niż 10.000 zł. Propozycje układowe dla "Kategorii II" formułowane są względem wierzytelności objętych układem z mocy prawa oraz tych, w odniesieniu do których mogą wyrazić zgodę na objęcie układem wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo. Kryterium wyodrębnienia stanowi wysokość wierzytelności - "Kategoria II" obejmuje wierzycieli, których wierzytelności w kwocie głównej bez odsetek, innych należności ubocznych lub kosztów są wyższe niż 10.000 zł.

Nadzorca, z uwagi na spełnienie się przesłanek określonych w art. 119 ust. 3 p.r., działając na podstawie art. 19 ust. 5 w zw. z art. 19 ust. 6 ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 ("Tarcza 4.0."), stwierdził, iż na zgromadzeniu wierzycieli przyjęto PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 2 - Wierzyciele mający więcej niż dwie trzecie sumy wierzytelności przysługujących głosującym wierzycielom głosowali **za przyjęciem układu (85,26%)** oraz, że **układ został przyjęty** w jednej z grup wierzycieli.

### Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest wyodrębnioną częścią działalności, w związku z którą Emitent może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszt.

Dla celów zarządczych działalność Emitenta została podzielona na części w oparciu o świadczone usługi i ich specyfikację.

Zarząd Emitenta wyodrębnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Realizacja kontraktów – usługi budowlane,
- Usługi produkcyjne,
- Realizacja projektów deweloperskich na własny rachunek,
- Usługi najmu,

- Pozostałe

Segmenty zostały wyodrębnione biorąc pod uwagę specyfikę każdego z nich w tym zaangażowanie aktywów, kapitału obrotowego i ryzyk związanych z każdym segmentem.

W ramach segmentu „realizacja kontraktów – usługi budowlane” Emitent prezentuje tę część realizacji kontraktów, która związana jest z przychodami i kosztami w ramach kompleksowej realizacji kontraktów w charakterze wykonawcy przy współudziale podwykonawców zewnętrznych.

Segment „realizacja projektów deweloperskich na własny rachunek” to segment w działalności Emitenta, który obejmuje swoim zakresem przychody i koszty związane z działalnością deweloperską. W jej zakres wchodzi przygotowywanie gruntów pod inwestycje, prowadzenie projektów deweloperskich w zakresie budownictwa mieszkaniowego na własny rachunek, sprzedaż mieszkań oraz ewentualnie wynajem i obsługę nieruchomości mieszkaniowych. Do tego segmentu zakwalifikowano projekt Nadarzyn przy ul. Turystycznej, który prowadzony jest na osobnej ewidencji pozwalającej na ustalenie kosztów dotyczących poszczególnych elementów składowych projektu, które mogą być przedmiotem oddzielnego zbycia. W momencie rozpoznania przychodów ze sprzedaży.

W ramach segmentu „usługi produkcyjne” Emitent prezentuje przychody i koszty związane ze świadczeniem przez Emitenta usług produkcyjnych w kraju. Prezentowana w segmencie usługa produkcyjna polega na wykonywaniu materiału do stabilizacji podłoża z powierzonych materiałów, przy użyciu maszyn i urządzeń Emitenta, która jest realizowana na placach budowy w realizowanych kontraktach. Emitent dostarcza wykwalifikowaną kadrę jak również know-how i wiedzę specjalistyczną.

W ramach segmentu „usługi najmu” Emitent prezentuje przychody i koszty związane ze świadczeniem przez Emitenta usług najmu w inwestycjach maszyn i urządzeń budowlanych oraz najem pracowników, zrealizowanych przez Emitenta.

Aktywa Emitenta nie można bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, dlatego nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Część aktywów trwałych ze względu na swą specyfikę jest wykorzystywana w różnych segmentach grupy.

### **Zmiany w składzie organów IDH DEVELOPMENT S.A.**

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie organów spółki.

### **Inne istotne zdarzenia**

W dniu 20 października 2021 roku wpłynęły do spółki od spółki Rubicone Sp. z o.o. z siedzibą w Łazach noty obciążeniowe z tytułu niezachowania końcowego terminu, przypadającego na dzień 31.08.2021 r. realizacji następujących umów:

1. Umowy z dnia 4 czerwca 2019 r. na dostawę i montaż maszyn i urządzeń wchodzących w skład linii technologicznej do zakładu produkcyjnego, o zawarciu której Emitent informował RB ESPI 4/2019. Wysokość otrzymanej kary wynosi: 2.442.472,50 zł;
2. Umowy z dnia 25 lipca 2019 r. na dostawę i montaż maszyn i urządzeń wchodzących w skład linii technologicznej do zakładu produkcyjnego, o zawarciu której Emitent informował RB ESPI 6/2019. Wysokość otrzymanej kary wynosi: 3.973.368,01 zł;

Spółka wyjaśnia, że brak realizacji ww. umów spowodowane jest sytuacją epidemiczną na świecie, wywołaną Covid-19. Obowiązujące restrykcje spowodowały blokadę przedłużającą się procedury wizowe z przyjazdem specjalistów z Chin do rozruchu linii technologicznej, która

stanowi kluczowy przedmiot ww. umów. Jednocześnie spółka Rubicone Sp. z o.o. w przesłanych pismach zastrzegła sobie prawo do dalszego naliczania kar w wysokości 0,5% wynagrodzenia brutto z umów za każdy dzień zwłoki w stosunku do terminu końcowego. Spółka informowała raportem ESPI nr 38/2021 w dniu 21 października 2021 roku.

W dniu 22 października 2021 roku Spółka zawarła umowę o pełnienie funkcji nadzorcy układu w uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 z doradcą restrukturyzacyjnym Maciejem Gerominem, posiadającym licencję doradcy restrukturyzacyjnego numer 1091. Jako **dzień układowy** wskazuje się dzień **1 listopada 2021** roku. Postępowanie prowadzone będzie w trybie określonym przez Ustawę z dnia 15 maja 2015 r. - Prawo restrukturyzacyjne znajdujące zastosowanie do postępowania o zatwierdzenie układu ze zmianami wynikającymi z Ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19, rozdział 6 „Dz. U. z dnia 23 czerwca 2020 r., poz. 1086” Ogłoszenie zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym „MSiG 211/2021, 6356” w dniu 29.10.2021 r. pod pozycją 67953. Spółka informowała raportem ESPI nr 39/2021 w dniu 29 października 2021 roku.

W dniu 4 lutego 2022 roku odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli w celu głosowania nad układem. Nadzorca sądowy Maciej Geromin ("Nadzorca") przeprowadził Zgromadzenie Wierzycieli za pośrednictwem aplikacji ZOOM z transmisją dźwięku i obrazu w czasie rzeczywistym. Na Zgromadzeniu wierzycieli było 50 wierzycieli uprawnionych do głosowania 50 z 94 uprawnionych do głosowania wierzycieli. Udział w Zgromadzaniu Wierzycieli wzięło 50 spośród 94 uprawnionych do głosowania wierzycieli, z czego 48 oddanych głosów było ważnych.

Głosowano nad dwoma kategoriami propozycji układowych:

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 1

Obejmuje wierzytelności publicznoprawne oraz z tytułu zobowiązań handlowych oraz wierzytelności z tytułu usług związanych z działalnością dłużnika - bez podziału wierzycieli na kategorie.

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 2

Obejmuje wierzytelności publicznoprawne oraz z tytułu zobowiązań handlowych oraz wierzytelności z tytułu usług związanych z działalnością dłużnika - podział wierzycieli na dwie kategorie i kryterium różnicowania propozycji. Propozycje układowe dla "Kategorii I" formułowane są względem wierzytelności objętych układem z mocy prawa Kryterium wyodrębnienia stanowi wysokość wierzytelności - "Kategoria I" obejmuje wierzycieli, których wierzytelności w kwocie głównej bez odsetek, innych należności ubocznych lub kosztów są nie wyższe niż 10.000 zł. Propozycje układowe dla "Kategorii II" formułowane są względem wierzytelności objętych układem z mocy prawa oraz tych, w odniesieniu do których mogą wyrazić zgodę na objęcie układem wierzyciele zabezpieczeni rzeczowo. Kryterium wyodrębnienia stanowi wysokość wierzytelności - "Kategoria II" obejmuje wierzycieli, których wierzytelności w kwocie głównej bez odsetek, innych należności ubocznych lub kosztów są wyższe niż 10.000 zł.

Nadzorca, z uwagi na spełnienie się przesłanek określonych w art. 119 ust. 3 p.r., działając na podstawie art. 19 ust. 5 w zw. z art. 19 ust. 6 ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 ("Tarcza 4.0."), stwierdził, iż na zgromadzeniu wierzycieli przyjęto PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 2 - Wierzyciele mający więcej niż dwie trzecie sumy wierzytelności

przysługujących głosującym wierzycielom głosowali **za przyjęciem układu (85,26%)** oraz, że **układ został przyjęty** w jednej z grup wierzycieli, o czym Emitent poinformował raportem ESPI nr 2/2022 w dniu 7 lutego 2022 roku.

W dniu 15 listopada 2021 roku Emitent podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz wyników finansowych Spółki za lata 2021 – 2023 ze względu na otwarcie uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 ograniczają możliwość precyzyjnego ustalenia prognoz wyników finansowych Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd. Emitent poinformował raportem ESPI nr 40/2021 z dnia 15 listopada 2021 roku.

W dniu 28 grudnia 2021 Emitent poinformował raportem ESPI nr 41/2021, że ustalony Aneksem z dnia 29.09.2021 r. (ESPI 37/2021) do Przedwstępnej Umowy sprzedaży z dnia 27.04.2021 r., (ESPI 15/2021) pomiędzy Emitentem ("Kupujący") a spółką Invest Reform Sp. z o. o. z siedzibą w Raszynie ("Sprzedający") termin na zawarcie umowy przyrzeczonej do dnia 31.12.2021 r. nie zostanie zachowany. Emitent wyjaśnia, iż powodem niezachowania terminu zawarcia umowy przyrzeczonej jest trwające postępowanie restrukturyzacyjne, po zakończeniu, którego Strony wrócą do rozmów celem ustalenia terminu zawarcia umowy nabycia nieruchomości lub jej rozwiązania.

W czasie realizacji uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19, spółka realizowała wszystkie umowy i rozpoczęte inwestycje.

Realizacja uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 nie ma wpływu na bieżącą działalność operacyjną spółki.

#### **X. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Zarząd spółki IDH Development S.A. informuje, że podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz wyników finansowych Spółki za lata 2021 – 2023.

W opinii Zarządu Spółki, otwarcie uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19 ograniczają możliwość precyzyjnego ustalenia prognoz wyników finansowych Emitenta. Biorąc pod uwagę powyższe, publikacja prognoz finansowych byłaby obciążona zbyt dużym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd.

Emitent informował RB ESPI 40/2021 w dniu 15 listopada 2021 roku.

#### **XI. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy

#### **XII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE**

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**XIII. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU**

Akcjonariat na dzień 14.02.2022	Ilość akcji	Udział procentowy
Sylwia Leśniak-Paduch	10 761 158	88,20 %
Pozostali	1 439 842	11,80 %
<b>Razem</b>	<b>12 201 000</b>	<b>100,00 %</b>

**XIV. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.**

Pracownicy	Na dzień 31.12.2021
Kadra kierownicza	1
Pozostali	6
<b>Razem</b>	<b>7</b>

Ze względu specyfikę prowadzonej działalności przez IDH DEVELOPMENT S.A spółka zdecydowała się na outsourcing wielu niezbędnych procesów biznesowych i operacyjnych. Dzięki temu koszty stałe ograniczone są do minimum.

**XV. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Spółki **IDH DEVELOPMENT S.A.** oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe jednostkowe za okres 01.10.2021 do 31.12.2021 sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową IDH DEVELOPMENT S.A. jak i jej wynik finansowy.

Warszawa, dnia 14 lutego 2022 roku

*Marcin Kozłowski*  
**Prezes Zarządu**