



**IDH**  
DEVELOPMENT

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY**

**IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

**III KWARTAŁ ROKU 2021**

Warszawa, dnia 15 listopada 2021 r.

Raport **IDH DEVELOPMENT S.A.** za **III 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

**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. to 61,30%.**

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 261.904.545 akcji na okaziciela o wartości 0,10 zł każdy w kapitale akcyjnym spółki LED LEASE S.A. uprawniających do 261.904.545 głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki.

Spółka prowadzi działalności w branży oświetlenia LED.

Spółka LED LEASE S.A. posiada zawartą 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.

W dniu 31.08.2021 roku została zawarta pomiędzy Emitentem a spółką MONDON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Nabywca") umowa sprzedaży udziałów, której przedmiotem jest zbycie przez Emitenta na rzecz Nabywcy 95 udziałów w spółce **BLUMFELD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Białymstoku (BLUMFELD) za łączną cenę w wysokości 9.500,00 zł. Zapłata Ceny nastąpi przelewem do dnia 31 grudnia 2021 roku na konto bankowe Spółki.

W wyniku zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałów spółki BLUMFELD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka nie jest już współnikiem BLUMFELD Sp. z o.o. - RB ESPI 32/2021.

W dniu 07.09.2021 roku został podpisany Aneks pomiędzy Emitentem a spółką MONDON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do umowy sprzedaży udziałów z dnia 31.08.2021 roku ("Aneks"), o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym ESPI nr 31/2021 w dniu 06.09.2021 r. ("Umowa"). Przedmiotem Umowy było zbycie przez Emitenta na rzecz Nabywcy 5 udziałów w spółce IDH BUD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (IDH BUD) za łączną cenę w wysokości 9.500,00 zł. Zapłata Ceny nastąpi przelewem do dnia 31 grudnia 2021 roku na konto bankowe Spółki.

W wyniku zbycia części posiadanych przez Emitenta udziałów spółki IDH BUD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka nadal posiada 90 udziałów IDH BUD.

Na mocy Aneksu Strony zmieniły Art. 2 ust. 1 Umowy w ten sposób, że Spółka zbywa na rzecz Nabywcy 95 udziałów.

W pozostałym zakresie zapisy Umowy pozostają bez zmian.

W wyniku zbycia wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałów spółki **IDH BUD Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, Spółka nie posiada już udziałów IDH BUD Sp. z o.o. – RB ESPI 33/2021.

#### **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 30.09.2021</b>	<b>Stan na 30.09.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>58 464 128,04</b>	<b>32 964 229,12</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	4 403 481,23	1 441 740,22
Środki trwałe	3 785 839,22	1 441 740,22
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	3 050 471,80	632 863,67
środki transportu	729 484,67	779 631,40
inne środki trwałe	5 882,75	29 245,15
Środki trwałe w budowie	13 300,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	604 342,01	0,00
Należności długoterminowe	13 560 809,35	30 879 049,74
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	13 560 809,35	30 879 049,74
Inwestycje długoterminowe	39 396 165,46	172 856,16
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	39 396 165,46	172 856,16
w jednostkach powiązanych	39 229 240,80	19 000,00
udziały lub akcje	26 190 454,50	19 000,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	13 038 786,30	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	166 924,66	153 856,16
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	166 924,66	153 856,16
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 103 672,00	470 583,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 103 672,00	470 583,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>49 513 282,61</b>	<b>48 339 785,77</b>
Zapasy	1 692 561,08	1 111 524,99
Materiały	899,80	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	1 295 191,04	1 010 845,90
Zaliczki na dostawy i usługi	396 470,24	100 679,09
Należności krótkoterminowe	43 606 972,25	40 690 734,60
Należności od jednostek powiązanych	0,00	31 136,29
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	31 136,29
do 12 miesięcy	0,00	31 136,29
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	43 606 972,25	40 659 598,31
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 206 651,11	7 460 748,30
do 12 miesięcy	13 206 651,11	7 460 748,30
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	164 014,47	69 145,59
inne	30 236 306,67	33 129 704,42
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	1 867 545,38	226 823,64
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 867 545,38	226 823,64
w jednostkach powiązanych	93 736,03	5 101,37
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	93 736,03	5 101,37
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 763 030,00	17,70
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	10 779,35	221 704,57
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 960,52	221 704,57
inne środki pieniężne	818,83	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 346 203,90	6 310 702,54

<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>107 977 410,65</b>	<b>81 304 014,89</b>

### PASywa (dane w złotych)

Nazwa pozycji	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>38 412 665,83</b>	<b>43 333 965,38</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	-7 665 492,64	1 316 129,76
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>69 564 744,82</b>	<b>37 970 049,51</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 245 201,62	1 042 548,02
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 232 757,00	1 030 103,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	12 444,62	12 444,62
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	12 444,62	12 444,62
Zobowiązania długoterminowe	32 310 803,88	1 162 813,81
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	32 310 803,88	1 162 813,81
kredyty i pożyczki	1 349 797,51	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	30 781 760,55	1 050 572,22
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	179 245,82	112 241,59
Zobowiązania krótkoterminowe	32 465 570,15	32 049 903,84
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	32 465 570,15	32 049 780,84
kredyty i pożyczki	11 210 230,66	7 830 736,87
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	253 083,82	326 864,74
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 392 237,58	11 984 081,03
do 12 miesięcy	8 392 237,58	11 984 081,03
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	500 000,00	0,00
zobowiązania wekslowe	759 597,66	2 682 500,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 981 486,55	1 827 586,53
z tytułu wynagrodzeń	15 387,39	3 104,83
inne	5 353 546,49	7 394 906,84
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	2 543 169,17	3 714 783,84
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 543 169,17	3 714 783,84
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	2 543 169,17	3 714 783,84
<b>Suma</b>	<b>107 977 410,65</b>	<b>81 304 014,89</b>

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

Nazwa pozycji	od	od	od	od
	01.01.2021 do 30.09.2021	01.07.2021 do 30.09.2021	01.01.2020 do 30.09.2020	01.07.2020 do 30.09.2020
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>18 782 776,50</b>	<b>10 774 530,57</b>	<b>22 818 979,54</b>	<b>4 753 078,26</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	369 271,41	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 836 578,10	-548 869,43	6 821 596,87	3 125 365,60
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	14 946 198,40	11 323 400,00	15 997 382,67	1 627 712,66
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>31 538 516,04</b>	<b>26 939 341,23</b>	<b>20 701 836,40</b>	<b>9 632 214,20</b>
Amortyzacja	344 919,66	122 125,06	99 867,57	56 307,70
Zużycie materiałów i energii	1 632 131,55	778 368,55	3 361 582,19	1 503 994,28
Usługi obce	22 596 381,29	20 636 989,84	5 190 562,18	2 010 364,72
Podatki i opłaty, w tym:	21 477,93	9 548,33	95 422,74	83 312,39
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	233 264,39	64 180,47	617 580,36	207 318,18
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	10 799,31	2 197,51	20 378,07	20 378,07
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozostałe koszty rodzajowe	136 114,33	48 826,67	66 636,68	37 710,70
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 563 427,58	5 277 104,80	11 249 806,61	5 712 828,16
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-12 755 739,54</b>	<b>-16 164 810,66</b>	<b>2 117 143,14</b>	<b>-4 879 135,94</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>386 695,22</b>	<b>27 539,52</b>	<b>11 070,08</b>	<b>11 067,36</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	386 695,22	27 539,52	11 070,08	11 067,36
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 855,67</b>	<b>132,05</b>	<b>101 067,60</b>	<b>100 320,83</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	1 855,67	132,05	101 067,60	100 320,83
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-12 370 899,99</b>	<b>-16 137 403,19</b>	<b>2 027 145,62</b>	<b>-4 968 389,41</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 425 516,03</b>	<b>14 282,57</b>	<b>30 123,94</b>	<b>101,37</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:	45 906,58	41 803,01	30 123,94	101,37
od jednostek powiązanych	40 358,63	39 933,15	101,37	101,37
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	-27 520,44	0,00	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>722 957,25</b>	<b>430 711,64</b>	<b>741 139,80</b>	<b>48 636,18</b>
Odsetki, w tym:	439 120,42	147 234,81	216 573,23	103 206,93
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	283 836,83	283 476,83	75 086,57	-54 570,75
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-6 668 341,21</b>	<b>-16 553 832,26</b>	<b>1 316 129,76</b>	<b>-5 016 924,22</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>997 151,43</b>	<b>-629 498,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>-7 665 492,64</b>	<b>-15 924 334,26</b>	<b>1 316 129,76</b>	<b>-5 016 924,22</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA) (dane w złotych)</b>	od	od	od	od
	01.01.2021 do 30.09.2021	01.07.2021 do 30.09.2021	01.01.2020 do 30.09.2020	01.07.2020 do 30.09.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-7 665 492,64</b>	<b>-15 924 334,26</b>	<b>1 316 129,76</b>	<b>-5 016 924,22</b>

<b>II. Korekty razem</b>	<b>19 977 758,64</b>	<b>27 652 463,09</b>	<b>-6 640 997,91</b>	<b>2 757 902,48</b>
1. Amortyzacja	344 919,66	122 125,06	99 867,57	56 307,70
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-465,48	0,00	-129 657,32
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	345 849,14	58 067,10	138 100,07	135 084,38
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 360 609,45	0,00	0,00	-449 480,00
5. Zmiana stanu rezerw	218 369,00	-173 497,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-594 808,14	102 336,97	6 126 698,32	5 155 636,05
7. Zmiana stanu należności	-2 854 554,12	-6 003 340,61	-10 294 724,54	-20 671 910,84
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	27 725 363,54	29 739 318,80	721 375,75	57 092,54
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 153 229,01	3 807 918,25	-3 433 977,76	-2 124 205,31
10. Inne korekty	0,00	0,00	1 662,68	1 662,68
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>12 312 266,00</b>	<b>11 728 128,83</b>	<b>-5 324 868,15</b>	<b>-2 259 021,74</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>496 111,41</b>	<b>496 111,41</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	496 111,41	496 111,41
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	496 111,41	496 111,41
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	496 000,00	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	111,41	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>13 000 000,00</b>	<b>52 019,02</b>	<b>52 019,02</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	617 642,01	0,00	47 019,02	47 019,02
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	13 000 000,00	5 000,00	5 000,00
a) w jednostkach powiązanych	13 087 000,00	13 000 000,00	5 000,00	5 000,00
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. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-13 704 642,01</b>	<b>-13 000 000,00</b>	<b>444 092,39</b>	<b>444 092,39</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>4 118 386,57</b>	<b>2 705 066,16</b>	<b>7 830 736,87</b>	<b>3 316 736,87</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	4 118 386,57	2 705 066,16	7 830 736,87	3 316 736,87
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. Wydatki</b>	<b>2 873 760,98</b>	<b>1 440 854,03</b>	<b>2 754 495,02</b>	<b>1 366 413,02</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. Spłaty kredytów i pożyczek	2 033 974,37	961 699,22	2 514 671,48	1 274 671,48
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	448 030,89	196 261,69	0,00	-47 361,00
8. Odsetki	391 755,72	282 893,12	101 723,47	1 002,47
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	138 100,07	138 100,07
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>1 244 625,59</b>	<b>1 264 212,13</b>	<b>5 076 241,85</b>	<b>1 950 323,85</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-147 750,42</b>	<b>-7 659,04</b>	<b>195 466,09</b>	<b>135 394,50</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-147 750,42</b>	<b>-7 193,56</b>	<b>60 071,59</b>	<b>0,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	465,48	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>158 529,77</b>	<b>17 972,91</b>	<b>26 238,48</b>	<b>86 310,07</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>10 779,35</b>	<b>10 779,35</b>	<b>221 704,57</b>	<b>221 704,57</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

<b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe Wyszczególnienie (dane w złotych)</b>	od	od	od	od
	01.01.2021 do 30.09.2021	01.07.2021 do 30.09.2021	01.01.2020 do 30.09.2020	01.07.2020 do 30.09.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>46 078 158,47</b>	<b>54 337 000,09</b>	<b>42 017 836,62</b>	<b>48 350 889,60</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	54 337 000,09	42 017 836,62	48 350 889,60
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>-7 665 492,64</b>	<b>-7 665 492,64</b>	<b>1 316 129,76</b>	<b>1 316 129,76</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	1 316 129,76	1 316 129,76

b) strata netto	7 665 492,64	7 665 492,64	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>38 412 665,83</b>	<b>38 412 665,83</b>	<b>43 333 965,38</b>	<b>43 333 965,38</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 412 665,83	38 412 665,83	43 333 965,38	43 333 965,38

## 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 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>20 404,78</b>	<b>5 026,53</b>
Wartości niematerialne i prawne	48,36	131,26
Rzeczowe aktywa trwałe	18 860,28	3 040,75
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	1 134,21	1 492,59
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361,93	361,93
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 015,82</b>	<b>2 813,51</b>
Zapasy	68,08	101,94
Należności krótkoterminowe	5 697,25	2 469,26
Inwestycje krótkoterminowe	109,70	97,97
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140,77	144,34
<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>26 420,60</b>	<b>7 840,04</b>

PASywa (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 30.09.2021	Stan na 30.09.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>3 071,21</b>	<b>-38 549,91</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	-737,56	-513,95
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>23 349,38</b>	<b>46 389,96</b>
Rezerwy na zobowiązania	532,90	532,90
Zobowiązania długoterminowe	14 054,45	8 902,76
Zobowiązania krótkoterminowe	8 711,17	36 913,61
Rozliczenia międzyokresowe	50,86	40,68
<b>Suma</b>	<b>26 420,60</b>	<b>7 840,04</b>

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

Poz.	Nazwa pozycji	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>260,17</b>	<b>563,63</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	210,17	414,92
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>780,65</b>	<b>1 095,95</b>
I	Amortyzacja	445,90	447,80
II	Zużycie materiałów i energii	3,32	7,50
III	Usługi obce	191,92	386,14
IV	Podatki i opłaty, w tym:	19,43	15,22
V	Wynagrodzenia	57,83	58,29
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	9,78	11,40
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2,50	29,77
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49,98	139,85
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-520,48</b>	<b>-532,33</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>17,86</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	22,01
<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>-678,06</b>	<b>-510,32</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00
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>3,63</b>
I	Odsetki	59,50	3,63
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>-737,56</b>	<b>-513,94</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>-737,56</b>	<b>-513,94</b>

## IDH BUD Sp. z o.o.

## AKTYWA (dane w tys. zł)

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.08.2021	Stan na 31.08.2020
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>44,91</b>	<b>512,82</b>
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	40,48	504,80
III	Inwestycje krótkoterminowe	4,44	8,01
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Suma</b>	<b>44,91</b>	<b>512,82</b>

## PASywa (dane w tys. zł)

Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.08.2021	Stan na 31.08.2020
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-122,52</b>	<b>211,30</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10,00	10,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-127,51	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-5,01	201,30
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>167,43</b>	<b>301,51</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	167,43	301,51
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>Suma</b>	<b>44,91</b>	<b>512,82</b>



## Rachunek Zysków i Strat (dane w tys. zł)

Poz.	Nazwa pozycji	od 01.01.2021 do 31.08.2021	od 01.01.2020 do 31.08.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>869,16</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	658,81
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	0,00	210,35
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5,01</b>	<b>667,86</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	65,38
III	Usługi obce	4,30	512,79
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,71	2,66
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	87,02
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-5,01</b>	<b>201,30</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-5,01</b>	<b>201,30</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki	0,00	0,00
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>-5,01</b>	<b>201,30</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>-5,01</b>	<b>201,30</b>

## BLUMFELD Sp. z o.o.

<b>AKTYWA (dane w tys. zł)</b>			
<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>	<b>Stan na 31.08.2021</b>	<b>Stan na 31.08.2020</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14,70</b>	<b>14,97</b>
I	Zapasy	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	14,70	14,97
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Suma</b>	<b>14,70</b>	<b>14,97</b>

<b>PASYWA (dane w tys. zł)</b>			
<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>	<b>Stan na 31.08.2021</b>	<b>Stan na 31.08.2020</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>5,35</b>	<b>8,57</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10,00	10,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1,43	0,00
VI	Zysk (strata) netto	-3,22	-1,43
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9,35</b>	<b>6,40</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	9,35	6,40
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	<b>Suma</b>	<b>14,70</b>	<b>14,97</b>

## Rachunek Zysków i Strat (dane w tys. zł)

Poz.	Nazwa pozycji	od 01.01.2021 do 31.08.2021	od 01.01.2020 do 31.08.2020
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00	0,00
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	0,00	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3,22</b>	<b>1,43</b>
I	Amortyzacja	0,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	2,40	1,14
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,82	0,29
V	Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-3,22</b>	<b>-1,43</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-3,22</b>	<b>-1,43</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II	Odsetki	0,00	0,00
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki	0,00	0,00
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>-3,22</b>	<b>-1,43</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>-3,22</b>	<b>-1,43</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** ujmują 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 używania 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 długi 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 ujmują 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 odroczone, 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 kontynuował 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**

Ceny stali wzrosły istotnie na przełomie 2020 i 2021 roku względem średniej z ostatnich lat. Większość ekspertów przewiduje utrzymanie się wysokich cen stali, a nawet ich podwyższenie. Jest to związane głównie ze zmniejszeniem się podaży stali na rynkach. W ramach odbudowy światowej gospodarki można oczekiwać dużego zapotrzebowania na surowce, a to determinuje wzrost cen i zainteresowanie inwestorów.

Wzrost cen stali przełożył się na istotną podwyżkę cen wszystkich komponentów budowlanych zawierających stal. Z kolei od pierwszego kwartału 2021 roku zaobserwowano wzrost cen surowców i materiałów budowlanych dla także innych grup asortymentowych. Największą podwyżkę cen zanotowano w przypadku sklejki, wzrost od początku roku o 70%. Również w przypadku tego surowca przewidywany jest dalszy wzrost cen. Ceny cementu oraz chemii do betonu pozostały na razie na niezmiennym poziomie.

Zamówienia Emitenta nie opierają się na długoterminowych umowach, które mogą w pewnym stopniu ograniczyć ryzyko nagłego wzrostu cen i mogą umożliwić zabezpieczenie płynności 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 sporządzane 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 związku z trwającą epidemią skutkującą ogłoszeniem przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19 oraz idącymi za tym zmianami w otoczeniu gospodarczym Zarząd Spółki informuje, że nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego sprawozdania w sposób wiarygodny określić wpływu jaki dalsze trwanie pandemii koronawirusa będzie miało na stan polskiej gospodarki, a co za tym idzie na dalszy popyt na usługi budowlane i przez to na działalność Emitenta i wyniki finansowe.

Dzięki dywersyfikacji, w tym segmentowej i geograficznej działalności operacyjnej, Emitenta nie odnotowała dotąd istotnych, negatywnych skutków pandemii, poza opóźnieniami w realizowanych obecnie kontraktach które zostały rozpoczęte jeszcze przez pandemią. W kolejnych okresach możliwe jest dalsze spowolnienie gospodarcze, którego skali Zarząd nie jest w stanie obecnie przewidzieć. Na dzień 30 września 2021 roku sytuacja Emitenta była dostateczna; Emitent posiada wysoki backlog i zgodnie z terminami kontraktowymi realizuje kolejne zlecenia. Zarząd na bieżąco dostosowuje strategię Emitenta i podejmowane działania do sytuacji rynkowej.

Sytuacja finansowa Emitenta jest jeszcze stabilna. Co obrazują przedstawione na początku niniejszego raportu dane finansowe.

Sytuacja rynkowa w związku z pandemią i zamknięciem niektórych branż jest niestabilna. Emitent bardzo wnikliwie analizuje moralność płatniczą klientów i ich wiarygodność kredytową oraz ostrożnie udziela klientom limitów kredytowych. Korzysta również z wszelkich dostępnych możliwości zabezpieczenia należności. Jednocześnie mając na uwadze sytuację rynkową i potencjalne zwiększenie się zatorów płatniczych na rynku, Emitent wdrożył bardziej rygorystyczne procedury w zakresie udzielania limitów kredytowych kontrahentom, analizy ich wiarygodności i monitorowania należności.

Zarząd monitoruje na bieżąco sytuację gospodarczą w kraju i jej wpływ na Spółkę i w zależności od dalszych wydarzeń podejmuje niezwłoczne działania.

### 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 współdziałaniu 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 w dniu 23 lipca 2021 roku Rada Nadzorcza spółki dokooptowała w miejsce Pani Barbary Sissons Pana Tomasza Chrabałowskiego oraz w miejsce Pani Katarzyny Mroczkowskiej Pana Jakuba Medunę.



W dniu 22 czerwca 2021 roku wpłynęły rezygnację Pani Barbary Sissons i Pani Katarzyny Mroczkowskiej z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej spółki ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2021 roku.

### **Inne istotne zdarzenia**

W dniu 22 lipca 2021 roku spółka uzyskała informację, że oferta złożona wspólnie przez Konsorcjum firm, w skład którego wchodzi: MINUTOR Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach - Lider, Zakład Wierceń, Kotwienia i Usług Górniczych "BPW" Sp. z o. o. z siedzibą w Zabrze - Uczestnik oraz Emitenta – Uczestnik "Wykonawca". Oferta Wykonawcy została wybrana jako najkorzystniejsza w postępowaniu prowadzonym przez Spółkę Restrukturyzacji Kopalń S.A. na roboty górnicze związane z przywróceniem funkcjonalności i bezpiecznego użytkowania chodników wodnych i osadników. Wartość oferty wynosi 2.724.999,91 zł brutto. Umowa została podpisana, a prace są realizowane, a ich zakończenie planowane jest z końcem listopada, czyli blisko miesiąc przed terminem. Spółka informowała raportem ESPI nr 29/2021 w dniu 22 lipca 2021 roku.

W dniu 6 sierpnia 2021 roku Pan Marcin Kozłowski – Prezes Zarządu spółki IDH Development S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki LED LEASE S.A. w restrukturyzacji, w której emitent posiada 61,30% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Spółka informowała raportem ESPI nr 30/2021 w dniu 6 sierpnia 2021 roku.

W dniu 31 sierpnia 2021 roku spółka IDH DEVELOPMENT S.A. sprzedała wszystkie posiadane udziały w spółkach IDH BUD Sp. z o.o. oraz BLUMFELD Sp. z o.o. o czym spółka informowała raportami ESPI nr 31/2021 i 32/2021 z dnia 6 września 2021 roku oraz nr 33/2021 z dnia 8 września 2021 roku. Emitent nie posiada udziałów w tych spółkach.

W dniach 8 września 2021 roku i 10 września 2021 roku spółka IDH DEVELOPMENT S.A. udzieliła pożyczki w łącznej kwocie 13.000.000,00 zł spółce zależnej LED LEASE S.A. w restrukturyzacji na potrzeby realizacji umowy 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. Spółka informowała raportami ESPI nr 34/2021 w dniu 9 września 2021 roku oraz nr 35/2021 w dniu 10 września 2021 roku.

W dniu 30 września 2021 roku Aktem Notarialnym został zawarty aneks pomiędzy Emitentem, a spółką Invest Reform Sp. z o. o. z siedzibą w Raszynie do Przedwstępnej Umowa sprzedaży. Na mocy Umowy, Strony zobowiązują się do zawarcia umowy sprzedaży, którą Sprzedający sprzeda, a Kupujący kupi nieruchomość gruntową, położoną w Nadarzynie przy ul. Turystycznej, o obszarze 1,9129 ha. Wartość nabycia Nieruchomości wyniesie 5.500.000 zł netto. Cena nabycia Nieruchomości zostanie zapłacona w następujący sposób: Stanowiąca zaliczkę część Ceny w kwocie 600.000 zł netto do dnia 05.05.2021 r., Stanowiąca zaliczkę część Ceny w kwocie 100.000 zł netto do dnia 15.05.2021 r., Pozostała część Ceny w kwocie 4.800.000 zł netto przy zawarciu Umowy Przynależnej przelewem za pośrednictwem depozytu notariusza, najpóźniej na jeden dzień przed zawarciem Umowy Przynależnej.

Umowa Przynależna zostanie zawarta do dnia 31.12.2021 r. Nabycie Nieruchomości umożliwi Emitentowi realizację inwestycji, polegającej na wybudowaniu budynków mieszkaniowych o łącznej powierzchni użytkowej 13.770 m<sup>2</sup>.

Spółka informowała raportem ESPI nr 37/2021 w dniu 30 września 2021 roku.

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 czasie realizacji uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19, spółka będzie nadal realizować 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 15.11.2021	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 30.09.2021
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 01.07.2021 do 30.09.2021 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 15 listopada 2021 roku

*Marcin Kozłowski*  
Prezes Zarządu