



**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

## **I KWARTAŁ 2024 ROKU**

Warszawa, dnia 15 maja 2024 r.

Raport **IDH DEVELOPMENT S.A.** za **I kwartał roku 2024** 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. Herbu Janina 5 lokal U03**

**02-972 Warszawa**

KRS: 0000290680

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

Kapitał zakładowy: 1.165.363,60 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 na dzień 15.05.2024 r.:**

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Dariusz Leśniak-Paduch – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza na dzień 15.05.2024 r.:**

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

Supkowski Michał – Członek RN

Meduna Jakub – Członek RN

Chrabałowski Tomasz – Członek RN

Chrabałowska Sylwia – Członek RN

Lasek Zbislaw – 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 dwie spółki zależne:



##### **LED LEASE S.A. (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. 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., uprawniających do 261.904.545 głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki.

Spółka LED LEASE prowadzi działalność w branży oświetlenia LED.

Spółka LED LEASE S.A. 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. Spółka LED LEASE S.A. z siedzibą w Warszawie, złożyła do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości oświadczenie o odstąpieniu od umowy o dofinansowanie wobec nieprzystąpienia przez PARP do realizacji umowy. Jednocześnie LED LEASE S.A. wystosowała żądanie o zapłatę zaległej kwoty dofinansowania należnego LED LEASE S.A. w wysokości 8.462.653,50 zł tytułem niewypłaconych środków finansowych wynikających z umowy, o czym Spółka poinformowała opinię publiczną raportem nr 9/2022 w dniu 4.08.2022 roku.



## RUBICONE

RUBICONE Sp. z o.o. (RUBICONE)

ul. Wąska 3

05-552 Łazy

KRS: 0000299191

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

Kapitał zakładowy: 19.834.599,00 zł

### Udział IDH DEVELOPMENT S.A. w spółce RUBICONE Sp. z o.o. to 51,16%.

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 20.295 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy w kapitale zakładowym spółki Rubicone Sp. z o.o., uprawniających do 20.295 głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Spółka RUBICONE prowadzi działalności w branży produkcji kompozytowych płyt mineralno-akrylowych o podwyższonych właściwościach użytkowych. Posiada własny zakład produkcyjny w Ełku o powierzchni 1.680 m<sup>2</sup>.

Wysokiej jakości kompozyt akrylowy, stworzony w 100% akrylowej żywicy i wypełniaczy.



Wyobraź sobie powierzchnie tak idealnie gładką i jednolitą, że nie wchłania płynów i zanieczyszczeń. Wyobraź sobie materiał przypominający kamień lub monolit przyjmujący temperaturę otoczenia, w którym każde zarysowanie bądź uszkodzenie jest w pełni naprawialne.

Produkt można obrabiać mechanicznie: cięcie, frezowanie, wiercenie, gwintowanie, toczenie, piaskowanie, polerowanie, grawerowanie, gięcie na zimno, jak również termicznie gięcie na gorąco, różnego rodzaju termoformowanie, wygrzewanie relaksacyjne, zgrzewanie i spawanie, klejenie. Zaletami tego produktu są również, doskonała odporność na promieniowanie UV i zmienne warunki atmosferyczne, znakomita odporność na wiele żrących chemikaliów, dopuszczone do kontaktu z żywnością, można je łatwo poddawać odzyskowi.

## 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 31.03.2024</b>	<b>Stan na 31.03.2023</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>14 063 938,49</b>	<b>52 664 051,14</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	2 356 802,52	2 969 438,14
Środki trwałe	2 343 502,52	2 951 796,14
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	2 195 796,90	2 572 036,70
środki transportu	147 170,84	377 085,47
inne środki trwałe	534,78	2 673,97
Środki trwałe w budowie	13 300,00	13 300,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	4 342,00
Należności długoterminowe	448 306,84	12 229 961,84
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	448 306,84	12 229 961,84
Inwestycje długoterminowe	10 656 767,13	36 507 516,16
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	10 156 767,13	36 507 516,16
w jednostkach powiązanych	0,00	36 507 516,16
Udziały lub akcje	0,00	36 329 454,50
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	178 061,66
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	10 156 767,13	0,00
udziały lub akcje	10 147 500,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	9 267,13	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	500 000,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	602 062,00	957 135,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	602 062,00	957 135,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>5 887 277,87</b>	<b>13 291 295,78</b>
Zapasy	4 188 970,34	442 843,19
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	3 737 900,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	451 070,34	442 843,19
Należności krótkoterminowe	1 294 719,94	8 894 202,79
Należności od jednostek powiązanych	1 860,00	32 625,78
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	32 625,78
do 12 miesięcy	0,00	32 625,78
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	1 860,00	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	1 292 859,94	8 861 577,01
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	208 674,55	4 853 222,39
do 12 miesięcy	208 674,55	4 853 222,39
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	172 704,75	177 352,03
Inne	911 480,64	3 831 002,59
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	289 377,94	2 056 280,03
Krótkoterminowe aktywa finansowe	289 377,94	2 056 280,03
w jednostkach powiązanych	9 657,39	423 409,45
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	9 657,39	423 409,45
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	263 027,16	1 603 026,86
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	259 402,40	1 500 000,00
udzielone pożyczki	3 624,76	103 026,86
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 693,39	29 843,72
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 693,39	29 843,72
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114 209,65	1 897 969,77

<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>310 182,29</b>	<b>0,00</b>
<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Suma</b>	<b>20 261 398,65</b>	<b>65 955 346,92</b>

### PASywa (dane w złotych)

Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 009 034,58</b>	<b>-32 135 253,78</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	1 165 363,60	610 050,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	58 974 304,32	0,00
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:	0,00	0,00
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-53 907 537,79	-32 462 535,34
Zysk (strata) netto	-223 095,55	-282 768,44
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 252 364,07</b>	<b>98 090 600,70</b>
Rezerwy na zobowiązania	607 062,00	15 686 887,26
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	602 062,00	602 062,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Długoterminowa	0,00	0,00
Krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	5 000,00	15 084 825,26
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	5 000,00	15 084 825,26
Zobowiązania długoterminowe	1 535 018,98	0,00
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	1 535 018,98	0,00
kredyty i pożyczki	0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	1 355 773,16	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Inne	179 245,82	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	9 726 674,96	80 520 105,31
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	46 845,48
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	46 845,48
do 12 miesięcy	0,00	46 845,48
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	9 726 674,96	80 473 259,83
kredyty i pożyczki	3 702,89	5 180 050,75
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	127 849,02	33 753 468,53
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 107 615,95	6 040 219,19
do 12 miesięcy	7 107 615,95	6 040 219,19
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	500 000,00
zobowiązania wekslowe	0,00	780 332,04
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	209 405,73	6 147 145,71
z tytułu wynagrodzeń	24 743,55	11 684,84
Inne	2 253 357,82	28 060 358,77
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	2 383 608,13	1 883 608,13
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	2 383 608,13	1 883 608,13
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	2 383 608,13	1 883 608,13
<b>Suma</b>	<b>20 261 398,65</b>	<b>65 955 346,92</b>

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

Nazwa pozycji	od	od	od	od
	01.01.2024 do 31.03.2024	01.01.2023 do 31.03.2023	01.01.2024 do 31.03.2024	01.01.2023 do 31.03.2023
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>247 500,00</b>	<b>1 171 509,20</b>	<b>247 500,00</b>	<b>1 171 509,20</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	222 500,00	1 032 790,00	222 500,00	1 032 790,00
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	25 000,00	138 719,20	25 000,00	138 719,20
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>606 395,00</b>	<b>1 764 484,84</b>	<b>606 395,00</b>	<b>1 764 484,84</b>
Amortyzacja	151 764,61	174 499,13	151 764,61	174 499,13
Zużycie materiałów i energii	122 529,95	1 310 815,64	122 529,95	1 310 815,64
Usługi obce	208 507,76	232 183,87	208 507,76	232 183,87
Podatki i opłaty, w tym:	3 708,34	19 444,73	3 708,34	19 444,73
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	54 362,57	11 162,37	54 362,57	11 162,37
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	10 366,20	1 961,78	10 366,20	1 961,78
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00

Pozostałe koszty rodzajowe	30 255,57	14 417,32	30 255,57	14 417,32
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 900,00	0,00	24 900,00	0,00
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-358 895,00</b>	<b>-592 975,64</b>	<b>-358 895,00</b>	<b>-592 975,64</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,80</b>	<b>20 001,74</b>	<b>0,80</b>	<b>20 001,74</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	20 000,00	0,00	20 000,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,80	1,74	0,80	1,74
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,53</b>	<b>0,91</b>	<b>0,53</b>	<b>0,91</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	0,53	0,91	0,53	0,91
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-358 894,73</b>	<b>-572 974,81</b>	<b>-358 894,73</b>	<b>-572 974,81</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>160 620,11</b>	<b>390 023,97</b>	<b>160 620,11</b>	<b>390 023,97</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:	2 634,30	3 091,26	2 634,30	3 091,26
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	157 985,81	386 932,71	157 985,81	386 932,71
<b>Koszty finansowe</b>	<b>24 820,93</b>	<b>99 817,60</b>	<b>24 820,93</b>	<b>99 817,60</b>
Odsetki, w tym:	24 820,93	99 817,60	24 820,93	99 817,60
dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Strata 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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA) (dane w złotych)</b>				
	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>350 505,91</b>	<b>745 400,85</b>	<b>350 505,91</b>	<b>745 400,85</b>
1. Amortyzacja	151 764,61	174 499,13	151 764,61	174 499,13
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	-759 916,69	0,00	-759 916,69
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	22 186,63	4 591,18	22 186,63	4 591,18
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-20 000,00	0,00	-20 000,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	-14 500,76	0,00	-14 500,76
7. Zmiana stanu należności	1 639 205,56	-574 389,99	1 639 205,56	-574 389,99
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 473 116,57	1 948 722,53	-1 473 116,57	1 948 722,53
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 465,68	-13 604,55	10 465,68	-13 604,55
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>127 410,36</b>	<b>462 632,41</b>	<b>127 410,36</b>	<b>462 632,41</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
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	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
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>22 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>22 000,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	22 000,00	0,00	22 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	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
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>0,00</b>	<b>-22 000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-22 000,00</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00	0,00	0,00
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>128 077,08</b>	<b>424 338,63</b>	<b>128 077,08</b>	<b>424 338,63</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.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
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	103 256,15	424 338,63	103 256,15	424 338,63
8.	Odsetki	24 820,93	0,00	24 820,93	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-128 077,08</b>	<b>-424 338,63</b>	<b>-128 077,08</b>	<b>-424 338,63</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-666,72</b>	<b>16 293,78</b>	<b>-666,72</b>	<b>16 293,78</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-666,72</b>	<b>16 294,78</b>	<b>-666,72</b>	<b>16 294,78</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	1,00	0,00	1,00
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>17 360,12</b>	<b>13 548,94</b>	<b>17 360,12</b>	<b>13 548,94</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>16 693,40</b>	<b>29 842,72</b>	<b>16 693,40</b>	<b>29 842,72</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe Wyszczególnienie (dane w złotych)	od	od	od	od
	01.01.2024 do 31.03.2024	01.01.2023 do 31.03.2023	01.01.2024 do 31.03.2024	01.01.2023 do 31.03.2023
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 467 677,50</b>	<b>-31 852 485,34</b>	<b>6 467 677,50</b>	<b>-31 852 485,34</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	6 467 677,50	-31 852 485,34	6 467 677,50	-31 852 485,34
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 165 363,60	610 050,00	1 165 363,60	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>1 165 363,60</b>	<b>610 050,00</b>	<b>1 165 363,60</b>	<b>610 050,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>58 974 304,32</b>	<b>0,00</b>	<b>58 974 304,32</b>	<b>0,00</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	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>58 974 304,32</b>	<b>0,00</b>	<b>58 974 304,32</b>	<b>0,00</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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	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>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-74 111 130,46</b>	<b>0,00</b>	<b>-74 111 130,46</b>	<b>0,00</b>
5.1. Zysk 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
5.2. Zysk 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 zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
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	-74 111 130,46	24 938 102,00	-74 111 130,46	24 938 102,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
- korekty błędów	-235 547,37	0,00	-235 547,37	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-74 346 677,83	24 938 102,00	-74 346 677,83	24 938 102,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 524 433,34	0,00	7 524 433,34

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	7 524 433,34	0,00	7 524 433,34
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- pokrycia straty	20 439 140,04	0,00	20 439 140,04	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-53 907 537,79	32 462 535,34	-53 907 537,79	32 462 535,34
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-53 907 537,79	-32 462 535,34	-53 907 537,79	-32 462 535,34
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>	<b>-223 095,55</b>	<b>-282 768,44</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) strata netto	223 095,55	282 768,44	223 095,55	282 768,44
c) odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>6 009 034,58</b>	<b>-32 135 253,78</b>	<b>6 009 034,58</b>	<b>-32 135 253,78</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	6 009 034,58	-32 135 253,78	6 009 034,58	-32 135 253,78

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

### LED LEASE S.A.

AKTYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>8 755,10</b>	<b>9 169,38</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	4 869,13	5 073,43
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 524,04	3 734,01
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361,93	361,93
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 572,84</b>	<b>3 106,27</b>
Zapasy	59,00	57,65
Należności krótkoterminowe	3 308,62	2 847,38
Inwestycje krótkoterminowe	49,97	49,97
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	155,24	151,27
<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>12 327,94</b>	<b>12 275,65</b>

PASYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 915,71</b>	<b>3 020,12</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	42 722,42	42 722,42
Kapitał (fundusz) zapasowy	10 032,74	10 032,74
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 881,98	-49 729,85
Zysk (strata) netto	42,53	-5,18
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>9 412,24</b>	<b>9 255,53</b>
Rezerwy na zobowiązania	532,90	532,90
Zobowiązania długoterminowe	1 381,03	1 381,03
Zobowiązania krótkoterminowe	7 371,09	7 214,45
Rozliczenia międzyokresowe	127,21	127,14
<b>Suma</b>	<b>12 327,94</b>	<b>12 275,65</b>

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

Poz.	Nazwa pozycji	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>102,59</b>	<b>65,74</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	102,59	65,74
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	1 095,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>60,06</b>	<b>70,92</b>
I	Amortyzacja	49,73	51,98
II	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00
III	Usługi obce	8,71	11,60
IV	Podatki i opłaty, w tym:	1,52	3,81
V	Wynagrodzenia	0,10	3,05
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00	0,48
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>42,53</b>	<b>-5,18</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>42,53</b>	<b>-5,18</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>42,53</b>	<b>-5,18</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>42,53</b>	<b>-5,18</b>

## RUBICONE Sp. z o.o.

AKTYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>31 530,22</b>	<b>31 681,67</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	31 527,42	31 678,87
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	2,80	2,80
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>33 434,52</b>	<b>41 056,86</b>
Zapasy	643,60	799,28
Należności krótkoterminowe	23 183,22	30 652,12
Inwestycje krótkoterminowe	9 002,74	9 000,42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	604,96	605,04
<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>64 964,74</b>	<b>72 738,52</b>

PASYWA (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 587,16</b>	<b>20 792,37</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	19 834,50	19 834,50
Kapitał (fundusz) zapasowy	39 885,66	39 885,66
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-46 963,79	-38 692,43
Zysk (strata) netto	-169,21	-235,35
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>52 377,58</b>	<b>51 946,15</b>
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	4 995,57	4 167,32



Zobowiązania krótkoterminowe	19 274,37	19 671,18
Rozliczenia międzyokresowe	28 107,64	28 107,64
<b>Suma</b>	<b>64 964,74</b>	<b>72 738,52</b>

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

Poz.	Nazwa pozycji	od 01.01.2024 do 31.03.2024	od 01.01.2023 do 31.03.2023
<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>171,40</b>	<b>238,04</b>
I	Amortyzacja	97,55	97,55
II	Zużycie materiałów i energii	1,31	1,71
III	Usługi obce	13,26	67,38
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,39	4,48
V	Wynagrodzenia	49,58	54,16
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	9,31	12,23
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,54
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-171,40</b>	<b>-238,04</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2,19</b>	<b>7,34</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	2,19	7,34
<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>-169,21</b>	<b>-230,70</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,04</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	0,04	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,05</b>	<b>4,65</b>
I	Odsetki	0,05	1,84
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	2,81
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-169,21</b>	<b>-235,35</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>-169,21</b>	<b>-235,35</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 używania. 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 чеки 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, Emitent realizował krótkoterminowe zlecenia na roboty budowlane i dostawę materiałów.

Okres zimowy został przez Emitenta wykorzystany na serwis sprzętu budowlanego oraz przygotowanie kosztorysów planowanych inwestycji i zleceń które powinny się rozpocząć od II kwartału 2024 roku.

### **Koszty surowców**

Zamówienia Emitenta nie opierają się na długoterminowych umowach, i nie ma to wpływu na ryzyko nagłego wzrostu cen i mogą uniemożliwić 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. 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 ponowny wzrost aktywności inwestorów na rynku i podaży nowych tematów do realizacji od 2024 i w kolejnych latach. Jednym z elementów zwiększonej aktywności inwestorów jest tani kredyt na mieszkania dla młodych jaki ogłosił rząd. Emitent przewiduje możliwy wzrost cen usług podwykonawczych i 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 zwiększanie marż w segmencie generalnego wykonawstwa. W opinii Spółki zleciodawcy 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.

### **Zrównoważone budownictwo**

W opinii Spółki coraz większego znaczenia nabiera aspekt środowiskowy (ekologiczny) prowadzonej działalności oraz rozwiązania w dostępne technologie OZE ze względu na szalejący wzrost cen energii elektrycznej i gazu. 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 takich jak panele fotowoltaiczne, własne oczyszczalnie ścieków, pompy ciepła z rekuperatorami, odpowiednia izolacja termiczna przegród (ścian, podłóg i stropów) o grubościach zapewniających najwyższy standard energooszczędności jak również system certyfikacji wielokryterialnej budynków BREEAM.

### **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.

Emitent 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.

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 zmiany w składzie organów spółki.

**Inne istotne zdarzenia**

W I kwartale 2024 roku Emitent nie odnotował istotnych zdarzeń.

Przez cały I kwartał 2024 roku Emitent pracował wraz z kilkoma inwestorami nad ich projektami, co powinno przełożyć się na podpisanie umów w tym zakresie jeszcze w 2024 roku.

**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, o czym informował raportem bieżącym nr 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 15.05.2024	Ilość akcji	Udział procentowy
Nikola Leśniak-Paduch	18 628 041	79,92%
Pozostali	4 679 231	20,08%
<b>Razem</b>	<b>23 307 272</b>	<b>100,00 %</b>

Na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku New Connect jest notowanych **1.500.775** sztuk akcji.

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

Na dzień 31 marca 2024 roku spółka zatrudniała łącznie zatrudnia 3 osoby na stanowiskach specjalistyczno-kierowniczych, pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty 4 osoby.

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.

W planach spółka ma jeszcze w tym roku zatrudnić odpowiednich specjalistów do nadzorowania planowanych inwestycji.

## **XV. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI**

Spółka **IDH DEVELOPMENT S.A.** oświadcza, że wedle jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe jednostkowe za okres 01.01.2024 do 31.03.2024 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 maja 2024 roku



*Dariusz Leśniak-Paduch*  
**Prezes Zarządu**