



**IDH**  
DEVELOPMENT

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY**

**IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

**II KWARTAŁ 2022 ROKU**

Warszawa, dnia 16 sierpnia 2022 r.

Raport **IDH DEVELOPMENT S.A.** za **II kwartał roku 2022** 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 w restrukturyzacji**

**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. w restrukturyzacji realizuje projekty inwestycyjne w zakresie budownictwa infrastrukturalnego oraz obiektów wielkokubaturowych.

### III. HISTORIA SPÓŁKI

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada jedną spółkę zależną:



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

**ul. Nowy Świat 41A**

**00-042 Warszawa**

KRS: 0000427979

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

Kapitał zakładowy: 42.722.417,20 zł

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

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

Spółka LED LEASE prowadzi działalności w branży oświetlenia LED.

Spółka LED LEASE S.A. w restrukturyzacji zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowaniu realizacji projektu "Budowa zakładu produkcyjnego innowacyjnych, energooszczędnych lamp LED przeznaczonych do upraw roślin pod osłonami". Łączna wartość projektu wynosi 30.841.031,00 zł, w tym dofinansowanie z PARP w kwocie 18.997.210,05 zł.

Spółka LED LEASE S.A. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji wystosowała żądanie o zapłatę zaległej kwoty dofinansowania należnego LED LEASE S.A. w restrukturyzacji 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.

#### 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 30.06.2022</b>	<b>Stan na 30.06.2021</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>43 348 798,82</b>	<b>44 894 241,10</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	3 423 131,37	4 041 866,45
3 535 110,94	3 405 489,37	3 424 224,44
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	2 821 206,75	2 775 508,68
środki transportu	579 826,00	642 298,23
inne środki trwałe	4 456,62	6 417,53
Środki trwałe w budowie	13 300,00	13 300,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 342,00	604 342,01
Należności długoterminowe	12 421 364,23	13 560 809,35
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	12 421 364,23	13 560 809,35
Inwestycje długoterminowe	26 362 968,22	26 374 509,30
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	26 362 968,22	26 374 509,30
w jednostkach powiązanych	26 190 454,50	26 209 454,50
udziały lub akcje	26 190 454,50	26 209 454,50
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	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	172 513,72	165 054,80
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	172 513,72	165 054,80
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 141 335,00	917 056,00

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 141 335,00	917 056,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>18 995 321,15</b>	<b>45 050 690,76</b>
Zapasy	423 771,07	1 794 898,05
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	1 255 455,04
Zaliczki na dostawy i usługi	423 771,07	538 543,21
Należności krótkoterminowe	14 618 059,96	37 584 631,64
Należności od jednostek powiązanych	32 625,78	32 625,78
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 625,78	32 625,78
do 12 miesięcy	32 625,78	32 625,78
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	14 585 434,18	37 552 005,86
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 952 842,11	7 579 469,33
do 12 miesięcy	6 952 842,11	7 579 469,33
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	164 063,73	180 060,54
Inne	7 468 528,34	29 792 475,99
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	1 629 571,77	1 873 592,09
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 629 571,77	1 873 592,09
w jednostkach powiązanych	9 224,52	87 000,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	9 224,52	87 000,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	1 500 000,00	1 768 619,18
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	1 500 000,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	5 589,18
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 763 030,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	120 347,25	17 972,91
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 960,51	17 972,91
inne środki pieniężne	110 386,74	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	648,83
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 323 918,35	3 797 568,98

<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>62 344 119,97</b>	<b>89 944 931,86</b>

### PASywa (dane w złotych)

Nazwa pozycji	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-28 959 167,56</b>	<b>54 337 000,09</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	610 050,00	610 050,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 046 110,28	6 046 110,28
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	39 421 998,19
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-70 406 210,47	0,00
Zysk (strata) netto	-4 631 115,56	8 258 841,62
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>91 303 287,53</b>	<b>35 607 931,77</b>
Rezerwy na zobowiązania	16 023 598,26	2 418 698,62
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	938 773,00	2 406 254,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Długoterminowa	0,00	0,00
Krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	15 084 825,26	12 444,62
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	15 084 825,26	12 444,62
Zobowiązania długoterminowe	0,00	3 925 137,60
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	0,00	3 925 137,60
kredyty i pożyczki	0,00	1 349 797,51
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	0,00	2 396 094,27
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
Inne	0,00	179 245,82
Zobowiązania krótkoterminowe	73 396 081,14	29 264 095,55
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	214 248,29	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Inne	214 248,29	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	73 181 832,85	29 264 095,55
kredyty i pożyczki	5 241 882,51	9 371 182,12
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	36 006 751,31	362 679,94
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 183 866,08	10 620 383,51
do 12 miesięcy	3 183 866,08	10 620 383,51
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	500 000,00	500 000,00
zobowiązania wekslowe	770 003,11	756 116,43
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 596 293,84	1 950 133,31
z tytułu wynagrodzeń	13 145,36	25 359,16
Inne	21 869 890,64	5 678 241,08
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	1 883 608,13	0,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 883 608,13	0,00
Długoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe	1 883 608,13	0,00
<b>Suma</b>	<b>62 344 119,97</b>	<b>89 944 931,86</b>

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

Nazwa pozycji	od	od	od	od
	01.01.2022 do 30.06.2022	01.04.2022 do 30.06.2022	01.01.2021 do 30.06.2021	01.04.2021 do 30.06.2021
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>-7 996 796,24</b>	<b>2 611 038,31</b>	<b>8 008 245,93</b>	<b>14 883 237,35</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 988 807,25	2 400 730,00	4 385 447,53	2 620 238,95
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	-10 985 603,49	210 308,31	3 622 798,40	12 262 998,40
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-6 710 002,98</b>	<b>2 609 264,03</b>	<b>4 599 174,81</b>	<b>29 653 171,08</b>
Amortyzacja	213 592,01	84 988,82	222 794,60	244 250,19
Zużycie materiałów i energii	904 717,19	807 041,23	853 763,00	1 213 770,20
Usługi obce	3 501 838,32	1 587 490,87	1 959 391,45	21 680 814,03
Podatki i opłaty, w tym:	65 951,52	51 945,07	11 929,60	17 583,50
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	39 741,54	16 128,42	169 083,92	150 780,94
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	8 998,74	5 625,97	8 601,80	5 838,37
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00



Pozostałe koszty rodzajowe	52 087,10	16 029,85	87 287,66	87 270,60
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-11 496 929,40	40 013,80	1 286 322,78	6 252 863,25
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-1 286 793,26</b>	<b>1 774,28</b>	<b>3 409 071,12</b>	<b>-14 769 933,73</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 598 319,32</b>	<b>685,89</b>	<b>359 155,70</b>	<b>386 694,54</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	1 368 538,66	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	229 780,66	685,89	359 155,70	386 694,54
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 162 351,07</b>	<b>2,12</b>	<b>1 723,62</b>	<b>1 855,67</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	1 162 351,07	2,12	1 723,62	1 855,67
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-850 825,01</b>	<b>2 458,05</b>	<b>3 766 503,20</b>	<b>-14 385 094,86</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>235 958,84</b>	<b>83 480,89</b>	<b>6 411 233,46</b>	<b>-63 218,98</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:	235 958,84	83 480,89	4 103,57	44 016,85
od jednostek powiązanych	235 958,84	83 480,89	425,48	40 297,67
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	0,00	0,00	6 407 129,89	-107 235,83
<b>Koszty finansowe</b>	<b>4 218 811,39</b>	<b>1 102 308,17</b>	<b>292 245,61</b>	<b>611 894,12</b>
Odsetki, w tym:	79 076,75	24 326,92	291 885,61	328 417,29
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	4 139 734,64	1 077 981,25	360,00	283 476,83
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-4 833 677,56</b>	<b>-1 016 369,23</b>	<b>9 885 491,05</b>	<b>-15 060 207,96</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-202 562,00</b>	<b>-306 708,00</b>	<b>1 626 649,43</b>	<b>-690 984,57</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>-4 631 115,56</b>	<b>-709 661,23</b>	<b>8 258 841,62</b>	<b>-14 369 223,39</b>

<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA) (dane w złotych)</b>		od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.04.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.04.2021 do 30.06.2021
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-4 631 115,56</b>	<b>-709 661,23</b>	<b>8 258 841,62</b>	<b>1 555 110,87</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-8 272 522,40</b>	<b>-11 951 211,65</b>	<b>-7 674 704,45</b>	<b>-1 449 986,04</b>
1.	Amortyzacja	213 592,01	84 988,82	222 794,60	122 125,13
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	2 961 848,49	2 119 912,26	465,48	3,43
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 720,14	151 776,05	287 782,04	289 671,77
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	-6 360 609,45	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	211 697,00	77 289,00	391 866,00	-299 309,00
6.	Zmiana stanu zapasów	-20 240,07	-24 927,03	-697 145,11	-579 001,81
7.	Zmiana stanu należności	-2 734 070,99	-2 447 170,81	3 148 786,49	3 476 804,90
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 447 400,90	-11 859 643,92	-2 013 955,26	-2 482 430,40
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	180 755,24	-53 436,02	-2 654 689,24	-1 977 850,06
10.	Inne korekty	1 353 576,68	0,00	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>-12 903 637,96</b>	<b>-12 660 872,88</b>	<b>584 137,17</b>	<b>105 124,83</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>					
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>13 278 720,55</b>	<b>12 790 720,55</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:	13 278 720,55	12 790 720,55	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	13 278 720,55	12 790 720,55	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	13 278 720,55	12 790 720,55	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.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>704 642,01</b>	<b>673 001,99</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	617 642,01	586 001,99
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	87 000,00	87 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	87 000,00	87 000,00

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>13 278 720,55</b>	<b>12 790 720,55</b>	<b>-704 642,01</b>	<b>-673 001,99</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>74 809,11</b>	<b>-3 233,66</b>	<b>1 413 320,41</b>	<b>1 413 320,41</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	74 809,11	-3 233,66	1 413 320,41	1 413 320,41
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>342 278,37</b>	<b>98 769,14</b>	<b>1 432 906,95</b>	<b>835 610,84</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	25 502,22	0,00	1 072 275,15	578 482,03
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	316 776,15	98 769,14	251 769,20	148 266,21
8. Odsetki	0,00	0,00	108 862,60	108 862,60
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-267 469,26</b>	<b>-102 002,80</b>	<b>-19 586,54</b>	<b>577 709,57</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>107 613,33</b>	<b>27 844,87</b>	<b>-140 091,38</b>	<b>9 832,41</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>107 613,33</b>	<b>27 844,87</b>	<b>-140 556,86</b>	<b>9 716,51</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	-465,48	-3,43
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>12 733,93</b>	<b>92 502,39</b>	<b>158 529,77</b>	<b>8 256,40</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>120 347,26</b>	<b>120 347,26</b>	<b>17 972,91</b>	<b>17 972,91</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
	01.01.2022 do 30.06.2022	01.04.2022 do 30.06.2022	01.01.2021 do 30.06.2021	01.04.2021 do 30.06.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>-24 328 052,00</b>	<b>-28 249 506,33</b>	<b>46 078 158,47</b>	<b>54 138 613,55</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	-24 328 052,00	-28 249 506,33	46 078 158,47	54 138 613,55
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>6 046 110,28</b>	<b>6 046 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00	205 000,00	205 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	205 000,00	205 000,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	205 000,00	205 000,00
- 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>6 046 110,28</b>	<b>6 046 110,28</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>39 421 998,19</b>	<b>39 421 998,19</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>35 566 675,34</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	3 855 322,85	3 855 322,85
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	3 855 322,85	3 855 322,85
- podziału zysku	0,00	0,00	3 855 322,85	3 855 322,85
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>39 421 998,19</b>	<b>39 421 998,19</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 060 322,85</b>	<b>4 060 322,85</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	4 060 322,85	4 060 322,85
- 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	4 060 322,85	4 060 322,85
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	4 060 322,85	4 060 322,85
- podziału zysku	0,00	0,00	4 060 322,85	4 060 322,85
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	70 406 210,47	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	70 406 210,47	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	70 406 210,47	3 921 454,33	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	70 406 210,47	74 327 664,80	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	70 406 210,47	74 327 664,80	0,00	0,00
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-4 631 115,56</b>	<b>-709 661,23</b>	<b>8 258 841,62</b>	<b>8 258 841,62</b>
a) zysk netto	0,00	0,00	8 258 841,62	8 258 841,62
b) strata netto	4 631 115,56	709 661,23	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>-28 959 167,56</b>	<b>-28 959 167,56</b>	<b>54 337 000,09</b>	<b>54 337 000,09</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-28 959 167,56	-28 959 167,56	54 337 000,09	54 337 000,09

## 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 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>9 723,45</b>	<b>5 773,67</b>
Wartości niematerialne i prawne	0,00	69,08
Rzeczowe aktywa trwałe	5 891,17	3 945,82
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 470,35	1 396,83
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361,93	361,93
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>3 250,93</b>	<b>21 596,76</b>
Zapasy	107,65	51,96
Należności krótkoterminowe	2 920,59	21 311,62
Inwestycje krótkoterminowe	77,45	86,86
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	145,24	146,32
<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>12 974,38</b>	<b>27 370,42</b>

PASywa (dane w tys. zł)		
Nazwa pozycji	Stan na 30.06.2022	Stan na 30.06.2021
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>2 858,91</b>	<b>7 422,18</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	42 722,42	42 722,42
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	-47 277,83	-42 077,99
Zysk (strata) netto	165,30	-471,27
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>10 115,46</b>	<b>19 948,24</b>

Rezerwy na zobowiązania	532,90	532,90
Zobowiązania długoterminowe	1 015,67	1 015,67
Zobowiązania krótkoterminowe	8 470,27	18 313,22
Rozliczenia międzyokresowe	96,62	86,45
<b>Suma</b>	<b>12 974,38</b>	<b>27 370,42</b>

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

Poz.	Nazwa pozycji	od	od
		01.01.2022 do 30.06.2022	01.01.2021 do 30.06.2021
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>174,61</b>	<b>192,70</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	174,61	142,70
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	50,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>432,43</b>	<b>505,31</b>
I	Amortyzacja	243,56	298,07
II	Zużycie materiałów i energii	0,28	0,00
III	Usługi obce	157,37	103,24
IV	Podatki i opłaty, w tym:	8,39	6,59
V	Wynagrodzenia	19,23	38,48
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3,60	6,46
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2,50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	49,98
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-257,81</b>	<b>-312,61</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>679,80</b>	<b>0,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	679,72	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>157,58</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	157,58
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>421,99</b>	<b>-470,18</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>256,69</b>	<b>1,09</b>
I	Odsetki	256,69	1,09
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>165,30</b>	<b>-471,27</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>165,30</b>	<b>-471,27</b>

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

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

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

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

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

o cenie jednostkowej:

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

Do **środków trwałych** zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe (z wyjątkiem inwestycji) kontrolowane przez spółkę, kompletne i zdadne do użytkowania na dzień przyjęcia ich do eksploatacji o przewidywanym okresie użytkowania powyżej 1 roku. Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia,

kosztów wytworzenia lub wartości po aktualizacji wyceny i powiększa o koszty ich ulepszenia. W bilansie rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w wartości netto, tj. pomniejszony o skumulowaną amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

**Kapitały własne** ujmowane są w księgach rozrachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami umowy (statutu) Spółki. Zadeklarowane, lecz niewniesione wpłaty na kapitał podstawowy ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Koszty surowców

Zamówienia Emitenta nie opierają się na długoterminowych umowach, które mogą w pewnym stopniu ograniczyć ryzyko nagłego wzrostu cen i mogą umożliwić zabezpieczenie 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. 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 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.

### **Zrównoważone budownictwo**

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

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

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

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

Głosowano nad dwoma kategoriami propozycji układowych:

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 1

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

#### PROPOZYCJE UKŁADOWE NR 2

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

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

**Do chwili opublikowania raportu okresowego za II kwartał 2022 roku Emitent nie otrzymał żadnej decyzji Sądu w sprawie uproszczonego postępowania o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19.**

#### Segmenty operacyjne

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

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

Zarząd Emitenta wyodrębnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Inne istotne zdarzenia**

W dniu 28 czerwca 2022 roku, Emitent raportem EBI nr 6/2022, opublikował roczny raport za 2021 roku.

W dniu 30 czerwca 2022 roku, Emitent raportem EBI nr 7/2022 oraz raportem ESPI nr 7/2022 zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki IDH Development S.A.

W dniu 29 lipca 2022 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy o czym Emitent informował raportem bieżącym EBI nr 8/2022.

W dniu 4 sierpnia 2022 roku Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 9/2022, że spółka zależna LED LEAASE S.A. w restrukturyzacji złożyła do Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, oświadczenie o odstąpieniu od umowy o dofinansowanie wobec

nieprzystąpienia przez PARP do realizacji umowy. Jednocześnie LED wystosowała żądanie o zapłatę zaległej kwoty dofinansowania należnego LED w wysokości 8.462.653,50 zł tytułem niewypłaconych środków finansowych wynikających z umowy.

W dniu 4 sierpnia 2022 roku Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 10/2022 o zawarciu w dniu 03.08.2022 r. Aneksu do umowy na zakup linii technologicznej od spółki KAUTEK SOLUTIONS S.L. z siedzibą w Hiszpanii, o zawarciu której Spółka informowała w dniu 26 marca 2021 r. w drodze raportu bieżącego nr 13/2021. Na mocy Aneksu Strony dokonały zmiany modelu linii na egzemplarz o większej wydajności oraz wydłużyły termin realizacji Umowy do dnia 31.01.2024 roku. Emitent zakłada, że wydajność większego modelu prasy przyniesie obrót na poziomie 40 mln EUR rocznie. Warunkiem wejścia w życie Aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pozyskanego na ten cel finansowania w banku Caixa Bank z siedzibą w Hiszpanii, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 14/2021 w dniu 07.04.2021 r.

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

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

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

Zarząd spółki IDH Development S.A. informuje, że podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz wyników finansowych Spółki za lata 2021 – 2023, o czym informował raportem bieżącym nr 40.2021 w dniu 15 listopada 2021 roku.

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.

#### **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 16.08.2022	Ilość akcji	Udział procentowy
Sylwia Leśniak-Paduch	10 761 158	88,20 %
Pozostali	1 439 842	11,80 %
<b>Razem</b>	<b>12 201 000</b>	<b>100,00 %</b>

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

<b>Pracownicy</b>	<b>Na dzień 30.06.2022</b>
Kadra kierownicza	1
Pozostali	3
<b>Razem</b>	<b>4</b>

Ze względu na 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 01.04.2022 do 30.06.2022 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 16 sierpnia 2022 roku

*Marcin Kozłowski*  
**Prezes Zarządu**