



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki
IDM Spółka Akcyjna
za I półrocze 2021 r.
obejmujące okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.**

Kraków, 30 września 2021 r.

Podstawa prawna.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dn. 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

I. Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

Zasady sporządzania półrocznego skróconego sprawozdania finansowego zostały opisane w skróconym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2021 r. obejmującym okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

II. Zwięźły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta.

W pierwszym półroczu 2021 r. IDM Spółka Akcyjna skupiała się na aktywności w obszarze doradztwa w obszarze rynku nieruchomości, wiarygodności oraz szeroko rozumianego rynku kapitałowego. IDM S.A. angażuje się w projekty nieruchomościowe. Zaangażowanie to jest realizowane wspólnie z partnerami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle horyzont dłuższy niż dwunastomiesięczny, a zyski materializują się po końcowym rozliczeniu sprzedaży i kosztów. IDM S.A. bezpośrednio nie prowadzi projektów nieruchomościowych, stąd brak bieżących adekwatnych przychodów i zysków operacyjnych. Z założenia Spółka jest i ma być nisko kosztową strukturą, która świadczy usługi na rzecz podmiotów trzecich w takim modelu rozliczeń, że zyski z projektów po ich zakończeniu, będą się przekładały na przychody IDM S.A.

Istotne zdarzenia w pierwszym półroczu 2021 r.

1. Zarząd Spółki podjął w dniu 12 kwietnia 2021 r. uchwałę w sprawie decyzji o rozpoczęciu działań związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym. Na mocy przedmiotowej uchwały Zarząd Spółki działając w oparciu o upoważnienie wynikające z pkt. V. ust. 8. układu zawartego z wierzycielami spółki w dniu 24.09.2019 r. w ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu, który to układ zatwierdzono w dniu 17.10.2019 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych oraz w oparciu o upoważnienie wynikające z uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia spółki oznaczonej numerem 4 z dnia 18.09.2012 r. - postanowił o rozpoczęciu działań związanych z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym wyemitowanych przez Spółkę akcji w ilości docelowej wynoszącej do 41 572 481 akcji, w tym do 41 366 022 akcji zwykłych imiennych zdematerializowanych oznaczonych kodem ISIN PLIDMSA00093 oraz pozostałych akcji zwykłych imiennych w liczbie do 206 459 pod warunkiem rejestracji pozostałych akcji w depozycie papierów wartościowych KDPW (na zasadach określonych w § 69a Regulaminu KDPW po dostarczeniu aneksów do listu księgowego, o których mowa w § 69a ust. 4 i 6 regulaminu KDPW). W związku z decyzją podjętą przez Zarząd, Spółka podejmie czynności zmierzające do spełnienia warunków dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu publicznego na rynku regulowanym określonych w przepisach obowiązującego prawa, Regulaminie GPW oraz Regulaminie KDPW, w tym w szczególności przez sporządzenie prospektu emisyjnego i jego zatwierdzenie przez organ nadzoru. Wnioskiem o wprowadzenie akcji do obrotu zostaną objęte akcje tych akcjonariuszy, którzy stosownie do art. 334. § 2. Kodeksu spółek handlowych złożą żądanie zamiany posiadanych akcji z akcji imiennych na akcje na okaziciela. Aktualnie na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przedmiotem obrotu jest 2 819 907 akcji Spółki stanowiących 6,35% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie akcji Spółki, zaś akcje w stosunku do których Spółka zamierza starać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w maksymalnej liczbie wynoszącej do 41 572 481 akcji stanowią 93,65% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie akcji.

2. w dniu 19 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła z Gład Energia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę (następnie aneksowaną w dniu 30 czerwca 2020 r. oraz 29 września 2021 r. – o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 6/2021 oraz 12/2021) na podstawie, której Gład Energia sp. z o.o. udzieliła na rzecz IDMSA niezabezpieczonej pożyczki pieniężnej w kwocie 1.000.000,00 zł, z terminem zwrotu do 31 grudnia 2021 r., a oprocentowanej na poziomie 6% w skali roku. Pożyczka została udzielona w celu zwiększenia kapitału obrotowego Spółki. Na gruncie zawartej umowy IDMSA jest uprawniona do wcześniejszego zwrotu pożyczki. Oprocentowanie będzie płatne jednorazowo w dniu zwrotu kwoty pożyczki.

III. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze. Mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy za pierwsze półrocze 2021 r.

W odniesieniu do epidemii COVID w ocenie Emitenta sytuacja w otoczeniu jest bardzo zmienna i nieprzewidywalna oraz uzależniona od czynników, które są poza kontrolą Spółki, co powoduje, że aktualnie niemożliwy jest do oszacowania wpływ epidemii na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

IV. Informacje o powiązaniach kapitałowych.

IDM Spółka Akcyjna nie posiada zaangażowania pośredniego ani bezpośredniego w spółkach publicznych, które to zaangażowanie wynosiłoby co najmniej 5%.

IDM Spółka Akcyjna nabyła udziały (według poniższej specyfikacji) w spółkach o charakterze celowym, tj. Nordic Blue sp. z o.o., Gład Energia sp. z o.o. (**), PL 11 sp. z o.o., Apartamenty Paryska sp. z o.o., Solum S.A. których model biznesowy oraz zamierzenia gospodarcze wpisują się realizację strategii Spółki w obszarze inwestycji w zakresie nieruchomości.

Spółki niepubliczne, w których zaangażowanie IDM Spółka Akcyjna wynosi co najmniej 5%:

Nazwa spółki	Liczba posiadanych akcji/udziałów	Udział % w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu
K 6 sp. z o.o.	15	15 %
Nordic Blue sp. z o.o.	460	40 %
Gład Energia sp. z o.o. **	750	25%
PL 11 sp. z o.o.	20	10%
Apartamenty Paryska sp. z o.o.	200	20%
Solum S.A.	4000000	41,62%

*** IDM S.A. w dniu 30 września 2021 r. dokonała zbycia pakietu obejmującego całości udziałów posiadanych przez Spółkę w Gład Energia Sp. z o.o.*

V. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku.

Ryzyko związane z niewykonaniem układu:

Spółka w dniu 24 września 2019 r. zawarła z wierzycielami układ w ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. W dniu 17 października 2019 r. układ został zatwierdzony, zaś w dniu 3 kwietnia 2020 r. nastąpiło stwierdzenie jego prawomocności.

Stwierdzenie prawomocności zatwierdzonego układu stanowiło ostatni formalny element konieczny do podjęcia czynności mających na celu jego wykonanie na zasadach i w terminach w nim określonych (o czym Spółka informowała raportami bieżącymi nr 12/2019 z dnia 29 lipca 2019, 15/2019, 16/2019 z dnia 24 września 2019 r. oraz 2/2020 z dnia 3 kwietnia 2020 r.).

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wykonała układ wobec wierzycieli w grupie I, w grupie III oraz w grupie II w odniesieniu do wierzycieli drobnych (grupa II) posiadających łączną sumę wierzytelności układowej do kwoty 3.500,00 zł. W stosunku do pozostałych wierzycieli z grupy II układ przewiduje spłatę łącznej sumy wierzytelności układowej, w ośmiu równych kwartalnych ratach po 102.027,88 zł. Spółka dotychczas spłaciła cztery z ośmiu rat układowych w stosunku

do wierzycieli, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Spółka w dniu 30 września 2021 r. dokonała spłaty kolejnej raty układowej. Do spłaty pozostają jeszcze trzy raty po 102.027,88 zł każda, płacone 31 grudnia 2021 r., 31 marca 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania 99,46% wierzytelności układowych odpowiadających kwocie 56.456.198,02 zł zostało dotychczas spłaconych przez IDM S.A. (w tym 990.099,37 zł w postaci spłat gotówkowych – wierzytelności pracownicze, wierzyciele drobni oraz dotychczasowa suma spłat w ramach rat układowych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, a także 55.466.098,65 zł tytułem wpłaty wierzycieli na akcje w ramach konwersji ich wierzytelności na kapitał zakładowy). Tym samym układ został wykonany w 99,46%.

Spółka z ostrożności identyfikuje ryzyko niewykonania układu w w/w zakresie co może skutkować uchynieniem układu i zmianą opcji na postępowanie obejmujące likwidację majątku Spółki. Ryzyko to jest moderowane działaniami Zarządu, które mają na celu zapewnienie środków na realizację układu, w dotychczas niewykonanej części.

Przedmiotowe ryzyko może zostać zaktualizowane, w szczególności w następujących przypadkach:

- 1) braku zdolności do bieżącego regulowania swoich bieżących zobowiązań,
- 2) braku odpowiedniego poziomu przychodów z bieżącej działalności.

Zarząd Spółki ocenia to ryzyko jako niskie i wskazuje to ryzyko z daleko posuniętej ostrożności z uwagi na proces wykonywania postanowień układowych. Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania oraz czyni starania w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu przychodów oraz poziomu posiadanych środków finansowych rozwijając równocześnie profil prowadzonej działalności w oparciu o przyjętą strategię.

Ryzyko związane z konkurencją:

IDMSA rozwija nowy profil aktywności, którego przedmiot stanowi działalność doradcza opisana w strategii Spółki (raport bieżący nr 5/2020 z dnia 7 maja 2020 r.). W branży w której IDMSA rozwija swoją działalność panuje bardzo duża konkurencja związana z różnorodnością podmiotów świadczących tożsame usługi. W tym względzie kluczową przewagą Spółki jest dotychczas wypracowane know-how, które w dalszym ciągu musi ulegać modyfikacjom w związku z dostosowaniem rodzaju i poziomu świadczonych usług do oczekiwań klientów. Spółka świadczy usługi doradcze m.in. w sektorze wierzytelności oraz nieruchomości. Doradztwo dotyczące rynku nieruchomości opiera się głównie na analizie oraz pozyskaniu gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy, a w przypadku nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu pojedynczych lub pakietów nieruchomości, analizie stanu prawnego i technicznego, pozyskaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

Ryzyko niemożliwości kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Z ostrożności Spółka wskazuje, że okolicznością mogącą uniemożliwić dalsze prowadzenie działalności jest brak przychodów pozwalających na wykonanie układu oraz pokrycie kosztów bieżącej działalności. Przedmiotowe ryzyko należy rozumieć jako wskazanie istnienia standardowego ryzyka związanego z prowadzeniem działalności gospodarczej. Rozpoznanie przedmiotowego ryzyka służy tylko jego identyfikacji w celu zaradzenia potencjalnym zagrożeniom oraz zarządzaniu poprzez podejmowanie działań przeciwko wystąpieniu tych potencjalnych zagrożeń. Spółka ocenia to ryzyko jako niskie. W Spółce nie występują okoliczności wskazujące na istotne zagrożenia kontynuacji działalności. W zakresie realizacji przyjętej strategii IDM S.A. angażuje się w projekty nieruchomościowe. Przedmiotowe zaangażowanie jest realizowane wspólnie z partnerami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle horyzont dłuższy niż dwunastomiesięczny, a zyski materializują się po końcowym rozliczeniu sprzedaży i kosztów. IDM S.A. bezpośrednio nie prowadzi projektów nieruchomościowych, stąd brak adekwatnych przychodów i zysków operacyjnych, zaś zyski z konkretnych projektów po ich zakończeniu będą się przekładały na przychody Spółki.

Spółka wskazuje, że o dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka wykonała układ wobec wierzycieli w grupie I, w grupie III oraz w grupie II w odniesieniu do wierzycieli drobnych (grupa II) posiadających łączną sumę wierzytelności układowej do kwoty 3.500,00 zł. W stosunku do pozostałych wierzycieli z grupy II układ przewiduje spłatę łącznej sumy wierzytelności układowej, w ośmiu równych

kwartalnych ratach po 102.027,88 zł. Spółka dotychczas spłaciła cztery z ośmiu rat układowych w stosunku do wierzycieli, o których mowa w zdaniu poprzedzającym. Spółka w dniu 30 września 2021 r. dokonała spłaty kolejnej raty układowej. Do spłaty pozostają jeszcze trzy raty po 102.027,88 zł każda, płacone 31 grudnia 2021 r., 31 marca 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania 99,46% wierzytelności układowych odpowiadających kwocie 56.456.198,02 zł zostało dotychczas spłaconych przez IDM S.A. (w tym 990.099,37 zł w postaci spłat gotówkowych – wierzytelności pracownicze, wierzyciele drobni oraz dotychczasowa suma spłat w ramach rat układowych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, a także 55.466.098,65 zł tytułem wpłaty wierzycieli na akcje w ramach konwersji ich wierzytelności na kapitał zakładowy). Tym samym układ został wykonany w 99,46%.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu:

Akcjonariat Spółki jest rozproszony, a w Spółce brak jest inwestora strategicznego. Z tego względu istnieje ryzyko braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami w istotnych dla Spółki kwestiach, a także Spółka może stać się łatwym obiektem przejęcia przez inny podmiot. Dodatkowo w związku z zawartym układem w ramach którego nastąpiła konwersja znacznej części wierzytelności na kapitał zakładowy może dojść w przyszłości do znacznych różnic zarówno w liczbie jak i strukturze akcjonariuszy. Zarząd Spółki ocenia, że w/w ryzyko nie powinno mieć zasadniczego wpływu na funkcjonowanie Spółki w krótkim i średnim horyzoncie.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników:

Dalszy rozwój Spółki zależy od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko, że strata kluczowych pracowników w krótkim terminie może znaleźć przełożenie na spadek efektywności działania Spółki oraz na jej wynik finansowy. Zarząd Spółki ocenia, że w/w ryzyko cechuje się niskim poziomem.

Ryzyko związane z realizowanymi umowami:

Istotna część działalności Spółki związana jest z realizacją konkretnych zleceń. Z tego też powodu IDM Spółka Akcyjna ponosi ryzyko niewykonania zlecenia z różnych względów, w tym niezależnych od Spółki. Taki stan rzeczy może spowodować zmniejszenie poziomu przychodów i tym samym osiągniętych zysków. Charakter zlecenia związany jest również z nienależytym wykonaniem powierzonych czynności co może znaleźć odzwierciedlenie w postaniu roszczeń odszkodowawczych. IDM dokłada wszelkich starań aby realizowane przez Spółkę zlecenia zostały należycie zrealizowane, w szczególności poprzez monitoring formalno-prawny realizowanych projektów.

Ryzyko związane z płynnością finansową oraz ryzyko kredytowe:

Zarząd IDMSA realizując nowe projekty biznesowe podejmuje starania w celu zapewnienia odpowiedniego bilansowania wpływów i wydatków. IDM S.A. racjonalnie zarządza zasobami finansowymi. Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Działaniem mającym na celu ograniczenie ww. ryzyka i poprawę sytuacji finansowej w ocenie Spółki jest rozwój profilu działalności w oparciu o przyjętą strategię, w szczególności w drodze pozyskiwania nowych zleceń przy jednoczesnym utrzymaniu odpowiedniego zasobu środków finansowych.

Ryzyko związane z odzyskiwaniem należności:

IDM dochodzi m.in. w drodze postępowań sądowych należności przysługujących Spółce. W tym względzie istnieje ryzyko niepomyślnego dla Spółki zakończenia sporu sądowego, bądź nieodzyskania zasądzonej na rzecz IDM należności m.in. z powodu bezskuteczności egzekucji.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stan w/w postępowań podejmując w tym zakresie odpowiednie działania.

Ryzyko związane z posiadaniem instrumentów finansowych:

Środki, które nie są niezbędne z perspektywy bieżącej płynności są przechowywane w formie instrumentów finansowych. Istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnego rozwoju sytuacji znajdzie konieczność uaktualnienia wyceny i wystąpi negatywny wpływ na wynik finansowy. Istnieje również ryzyko, że otwarte pozycje będzie trzeba zamknąć mimo braku sprzyjających warunków co spowoduje poniesienie straty na danych instrumentach.

Ryzyko związane z zadłużeniem emitenta:

W dniu 22 lipca 2014 r. ogłoszona została upadłość z możliwością zawarcia układu, zaś w dniu 24 września 2019 r. został zawarty układ, który został prawomocnie zatwierdzony. Zobowiązania IDM powstałe przed ogłoszeniem upadłości stanowią wierzytelności układowe, które zostaną zaspokojone w ramach wykonania układu z wierzycielami. Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania układ został wykonany w 99,46%. Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania. Istnieje jednakże ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie wywiązać się ze swoich zobowiązań w związku z zawarciem i wykonaniem układu lub pożyczki, o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 3/2021 z dnia 19 kwietnia 2021 r. oraz 6/2021 z dnia 30 czerwca 2021 r. oraz co może doprowadzić do zmiany opcji prowadzonego postępowania na upadłość obejmującą likwidację Spółki. Zarząd ocenia to ryzyko jako niskie. W celu uniknięcia negatywnych aspektów przedmiotowego ryzyka Spółka podejmuje w tym zakresie działania opisane w innych miejscach niniejszego sprawozdania, w szczególności w odniesieniu do kwestii płynności.

Ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi:

Spółka w toczących się sprawach sądowych występuje zarówno jako strona powodowa jak i strona pozwana. Z tego też względu Zarząd Spółki dostrzega ryzyko niekorzystnych rozstrzygnięć w prowadzonych postępowaniach. Należy zwrócić uwagę, że sprawa, w której IDM uczestniczy jako strona pozwana dotyczy potencjalnych roszczeń, które powstały przed ogłoszeniem upadłości i w sytuacji niekorzystnego rozstrzygnięcia od Spółki zasądzona kwota zostanie zaspokojona w ramach postępowania upadłościowego. W sprawach, w których IDMSA występuje jako strona powodowa, w przypadku korzystnego rozstrzygnięcia sprawy uzyskane w ten sposób sumy bądź aktywa powiększą majątek Spółki. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stan w/w postępowań podejmując w tym zakresie odpowiednie działania.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości:

Działalność IDM powiązana jest z panującą koniunkturą na rynku kapitałowym oraz rynku nieruchomości. Zarząd podejmuje działania związane z rozwojem profilu działalności Spółki w oparciu o przyjętą strategię Spółki. Dekoniunktura w obszarze aktywności rynkowej IDM może doprowadzić do sytuacji, w której przedsiębiorcy ograniczają procesy inwestycyjne co znajdzie przedłożenie na spadek zapotrzebowania na usługi świadczone przez IDM, a taka sytuacja spowoduje ryzyko spadku przychodów osiąganym przez Spółkę. Spółka w oparciu o przyjętą strategię stara się dywersyfikować źródła przychodów.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych:

Regulacje prawne zmieniają się w Polsce bardzo często, w szczególności w zakresie uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności rynków kapitałowych i prowadzenia działalności gospodarczej. Każda ze wspomnianych zmian przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki i wpłynąć tym samym na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji.

Ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym:

Wyemitowane przez IDM papiery wartościowe (akcje) znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Z tego też względu Spółka podlega obowiązkowemu urzędowemu nadzorowi nad rynkiem kapitałowym sprawowanemu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Udział Spółki w publicznym obrocie papierami wartościowymi wiąże się z ryzykiem sankcji administracyjnych, w tym w szczególności kar finansowych

za naruszenie przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Ryzyko zawieszenia notowań:

Zarząd Giełdy Papierów wartościowych w Warszawie S.A. może zawiesić na mocy § 30 Regulaminu GPW obrót akcjami, których jest IDMSA na okres trzech miesięcy:

- na wniosek IDMSA
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

Ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego:

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyklucza na mocy § 31 ust. 1 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona
- na żądanie Komisji Nadzory Finansowego
- w przypadku zniesienia dematerializacji
- w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. może wykluczyć na mocy § 31 ust. 2 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli instrumenty finansowe przestały spełniać inne niż określony w § 30 ust. 1 pkt. 1 Regulaminu GPW warunek dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie
- na wniosek emitenta
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu
- jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2015 r. o obrocie instrumentami finansowymi, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego papiery wartościowe lub instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

VI. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

W pierwszym półroczu 2021 r. Zarząd IDM Spółka Akcyjna nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz wyniku finansowego za rok 2021. O sporządzeniu ewentualnych prognoz Zarząd poinformuje niezwłocznie w formie raportu bieżącego.

VII. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczny głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te

podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	% udział w liczbie głosów
GRI Sp. z o.o. [1]	7 952 662	17,91%	7 952 662	17,91%
Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.	4 372 004	9,85%	4 372 004	9,85%
pozostali akcjonariusze	32 067 722	72,24%	32 067 722	72,24%
Suma	44 392 388	100%	44 392 388	100%

[1] GRI Sp. z o.o. jest jednostką bezpośrednio zależną od Artura Dral, wobec czego Artur Dral posiada pośrednio (poprzez ten podmiot) 7 952 662 akcji IDMSA.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji IDM Spółka Akcyjna w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu półrocznego zostały przedstawione w następujących raportach bieżących Spółki:

- 1) raport bieżący nr 30/2020 z dnia 22 października 2020 r.
- 2) raport bieżący nr 31/2020 z dnia 22 października 2020 r.
- 3) raport bieżący nr 32/2020 z dnia 22 października 2020 r.

VIII. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób.

Akcje posiadane przez osoby zarządzające według stanu na dzień 30 września 2021 r.

Osoba zarządzająca	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	% udział w liczbie głosów
Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu	206 459	0,47%	206 459	0,47%

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności akcji IDM Spółka Akcyjna posiadanych przez Pana Grzegorza Leszczyńskiego w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu półrocznego.

Akcje posiadane przez osoby nadzorujące według stanu na dzień 30 września 2021 r.

Osoba nadzorująca	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów	% udział w liczbie głosów
Adam Konopka –	155 664	0,35%	155 664	0,35%

Przewodniczący Rady Nadzorczej				
Krzysztof Przybylski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	308 640	0,70%	308 640	0,70%
Andrzej Szostek – Członek Rady Nadzorczej	617 280	1,39%	617 280	1,39%

Nie wystąpiły zmiany w strukturze własności akcji IDMSA posiadanych przez Pana Adama Konopkę, Krzysztofa Przybylskiego oraz Andrzeja Szostka w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu półrocznego.

IX. Wskazanie istotnych postępowań sądowych toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organu administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta:

Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu	Data wszczęcia	Strony postępowania	Stanowisko emitenta
Pozew o zapłatę	1.191.776,00 zł	10 stycznia 2014	IDM S.A. – pozwany/PPH Temar Sp. z o.o. sp.k. - powód	W ocenie Spółki powództwo nie jest zasadne, jednakże w dniu 08.04.2019 r. sąd orzekający zasądził na rzecz Powoda kwotę dochodzonego roszczenia. Pozwany wniósł apelację. Sprawa w toku

Sprawa wskazana powyżej jest oparta o roszczenia powstałe przed dniem 22 lipca 2014 r. tj. przed dniem ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu. W przypadku zasądzenia przez sąd orzekający na niekorzyść IDM Spółka Akcyjna wszystkie te wierzytelności zostaną objęte układem zawartym z wierzycielami w dniu 24 września 2019 r.

X. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych. Transakcje z jednostkami powiązanymi zawarte w pierwszym półroczu 2021 r. zostały opisane w skróconym sprawozdaniu finansowym IDM Spółka Akcyjna za pierwsze półrocze 2021 r.

XI. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

IDM Spółka Akcyjna nie posiada jednostek zależnych. W pierwszym półroczu 2021 r. IDM Spółka Akcyjna nie udzielała poręczeń kredytu jak również nie udzielała gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

XII. Informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. IDM Spółka Akcyjna zatrudniała 12 osób. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania stan zatrudnienia nie uległ zmianie.

Spółka na bieżąco reguluje swoje zobowiązania. Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz płynności finansowej.

W ocenie Zarządu, zasadniczą rolę w kształtowaniu przyszłej sytuacji finansowej Spółki będą odgrywały stałe i systematyczne przychody także rozwój profilu obecnie prowadzonej działalności zgodnie z przyjętą strategią, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2020 z dnia 7 maja 2020 r. W ocenie Zarządu dywersyfikacja działań w zakresie pozyskania nowych zleceń jest szczególnie istotna w kontekście rozproszenia ryzyka związanego ze strukturą przyszłych przychodów ze sprzedaży.

IDM S.A. aktualnie angażuje się w projekty nieruchomościowe. Zaangażowanie to jest realizowane wspólnie z partnerami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle dłuższy niż dwunastomiesięczny, a zyski materializują się po końcowym rozliczeniu sprzedaży i kosztów. IDM S.A. bezpośrednio nie prowadzi projektów nieruchomościowych, stąd brak adekwatnych przychodów i zysków operacyjnych. Z założenia Spółka jest i ma być nisko kosztową strukturą, która pełni usługi na rzecz w takim modelu rozliczeń, że zyski z projektów po ich zakończeniu, będą się przekładały na przychody IDM S.A.

W odniesieniu do epidemii COVID w ocenie Emitenta sytuacja w otoczeniu jest bardzo zmienna i nieprzewidywalna oraz uzależniona od czynników, które są poza kontrolą Spółki, co powoduje, że aktualnie niemożliwy jest do oszacowania wpływ epidemii na przyszłe wyniki i działalność Spółki.

Zgodnie z przyjętą strategią IDM Spółka Akcyjna koncentruje się na:

1. Doradztwie z obszaru nieruchomości, wiarytelności oraz prawno-korporacyjnego,
2. Inwestycjach w zakresie nieruchomości i wiarytelności.

Doradztwo w zakresie nieruchomości opiera się głównie na pozyskaniu oraz analizie gruntu pod budowę, przygotowaniu wstępnej koncepcji zabudowy w odniesieniu do nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na poszukiwaniu finansowania oraz ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

Doradztwo w zakresie wiarytelności dotyczy przede wszystkim wyszukiwania na zlecenie klienta wiarytelności zabezpieczonych hipotecznie, współpracy z instytucjami dokonującymi sprzedaży, a także obsłudze prawnej dotyczącej nabycia wiarytelności na rzecz klienta. Usługi doradcze prowadzone w tym zakresie mają na celu doprowadzenie do wygaśnięcia wiarytelności oraz przejęcia przez klienta zlecającego nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie.

Doradztwo prawne i korporacyjne dotyczy kompleksowego doradztwa w zakresie strategii rozwoju przedsiębiorstw, finansowania projektów inwestycyjnych, restrukturyzacji przedsiębiorstw oraz usług w zakresie prawa handlowego, tworzenia i funkcjonowania spółek, prawa cywilnego oraz rynku papierów wartościowych.

Inwestycje w nieruchomości opierają się o:

- a) budownictwo wielorodzinne - z dużym naciskiem na budownictwo ekonomiczne z prefabrykacji. Inwestycje takie powinny być zlokalizowane w aglomeracjach miejskich w maksymalnym oddaleniu kilkunastu kilometrów od centrów dużych miast,

b) nieruchomości komercyjne - parki i galerie handlowe zlokalizowane tylko w dużych miastach. W przypadku tego segmentu możliwe jest nabywanie nieruchomości wymagających remontów i modernizacji, a także ponownej komercjalizacji,

c) nieruchomości biurowe - zlokalizowane w dużych miastach zapewniające stały dochód, wymagające prac modernizacyjnych.

Inwestycje w odniesieniu do wiarytelności zakładają nabywanie z dużym dyskontem wiarytelności zabezpieczonych hipotecznie, gdzie Spółka po uprzedniej analizie będzie dostrzegała możliwość stania się jej właścicielem doprowadzając do jednoczesnego wygaszenia wiarytelności obciążających hipotekę nieruchomości.

Inwestycje w którykolwiek z powyższych segmentów (nieruchomości, wiarytelności) planowane są w oparciu o spółki celowe, w których w organie właścicielskim Spółka będzie dysponowała udziałem od 10% do 50%. Celem posiadania części udziałów jest dążenie do dywersyfikacji ryzyka oraz współpracy przy inwestycjach z partnerami branżowymi cechującymi się dużym doświadczeniem w przeprowadzaniu inwestycji nieruchomościowych.

W sytuacji, gdy rozpoczęcie aktywności w jakimkolwiek z obszarów wskazanych powyżej wymagałoby uzyskania zezwolenia, licencji, zapewnienia szczególnej struktury organizacyjnoprawnej lub spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów przewidzianych przepisami prawa Spółka podejmie działalność w tym zakresie, po uprzednim spełnieniu warunków formalnoprawnych uprawniających do wykonywania lub rozpoczęcia danego rodzaju działalności.

Spółka zakłada okres inwestycji wynoszący do 5 lat.

W każdym przypadku Spółka dopuszcza również przeprowadzenie inwestycji na zasadzie zakupu nieruchomości gruntowej, przygotowania projektu lub koncepcji zabudowy, a następnie sprzedaż gotowego projektu do realizacji przez inwestora docelowego.

XIII. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego półrocza.

Spółka koncentruje swoją działalność w zakresie opisanym w pkt. XII powyżej.

Zarząd IDMSA pozytywnie ocenia rozwój powyższego zakresu działalności z uwagi na fakt podejmowania nowych zleceń, które będą mogły przelożyć się na wzrost przychodów ze sprzedaży w następnych miesiącach w szczególności w kontekście poczynionych inwestycji poprzez nabycie udziałów w spółkach o charakterze celowym, tj. Nordic Blue sp. z o.o., Glad Energia sp. z o.o. (**), PL 11 sp. z o.o., Apartament paryska sp. z o.o., Solum S.A. co wpisuje się w kontekst profilu inwestycyjnego realizowanego w ramach przyjętej strategii.

*** IDM S.A. w dniu 30 września 2021 r. dokonała zbycia pakietu obejmującego całości udziałów posiadanych przez Spółkę w Glad Energia Sp. z o.o.*

Zarząd Spółki dostrzega możliwy wzrost potencjału prowadzonej działalności w przyszłości. Ten stan rzeczy utwierdza w przekonaniu o zapewnieniu możliwości kontynuacji działalności w dającej przewidzieć się przyszłości.

Kluczowym czynnikiem, który zdeterminuje wyniki Spółki w przyszłości będzie, koniunktura gospodarcza w szczególności na rynku nieruchomości oraz na rynku finansowym, a także zapewnienie stałych i powtarzalnych przychodów. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje aktualną sytuację w segmentach, w których Spółka prowadzi swoją działalność lub zamierza rozpocząć aktywność gospodarczą.

XIV. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników finansowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. W związku

z zatwierdzeniem układu Emitent stosuje model zarządzania kapitałami, który pozwala na utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych.

XV. Cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym oraz ryzykiem płynności

Na poziomie strategicznym za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd. Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji. W Spółce obecnie nie występują aktywa, zobowiązania, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania lub wysoce prawdopodobne planowane transakcje wynikające z umów zawartych ze stronami zewnętrznymi, które zostały zakwalifikowane do pozycji wymagających zabezpieczenia.

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka należą środki pieniężne (poprzez utrzymanie odpowiedniego salda na rachunku) i lokaty krótkoterminowe oraz inne aktywa finansowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Ryzyko kredytowe: Spółka zawiera transakcje przede wszystkim z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością: Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki w odniesieniu do ryzyka płynności jest jego ograniczanie oraz utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez utrzymanie odpowiedniego salda środków na rachunku. Stosownie do okoliczności w przypadku zaistnienia takiej potrzeby Spółka rozważy skorzystanie z innych wybranych rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego, pożyczki a także gwarancje jako alternatywne źródła finansowania. W celu poprawy płynności Spółka posiłkuje się środkami uzyskiwanymi transakcji, które Spółka stara się realizować w oparciu o rachunek papierów wartościowych.

Działaniem mającym na celu ograniczenie ww. ryzyka i poprawę sytuacji finansowej w ocenie Spółki jest rozwój profilu działalności w oparciu o przyjętą strategię, w szczególności w drodze pozyskiwania nowych zleceń.

IDM S.A. aktualnie angażuje się w projekty nieruchomościowe. Zaangażowanie to jest realizowane wspólnie z partnerami branżowymi i finansowymi w spółkach celowych. Należy mieć na uwadze, że inwestycje nieruchomościowe mają zwykle dłuższy niż dwunastomiesięczny, a zyski materializują się po końcowym rozliczeniu sprzedaży i kosztów. IDM S.A. bezpośrednio nie prowadzi projektów nieruchomościowych, stąd brak adekwatnych przychodów i zysków operacyjnych. Z założenia Spółka jest i ma być niskokosztową strukturą, która pełni usługi na rzecz w takim modelu rozliczeń, że zyski z projektów po ich zakończeniu, będą się przekładały na przychody IDM S.A.

Grzegorz Leszczyński
Prezes Zarządu
IDM Spółka Akcyjna