



**IDH**  
DEVELOPMENT

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY**

**IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

**I KWARTAŁ ROKU 2021**

Warszawa, dnia 14 maj 2021 r.

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



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

**IDH DEVELOPMENT Spółka Akcyjna**  
**ul. Adama Branickiego 15**  
**02-972 Warszawa**

KRS: 0000290680

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

Kapitał zakładowy: 610.050,00 zł

tel.: (22) 112 07 54

fax: (22) 112 07 58

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

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

### Zarząd:

Marcin Kozłowski – Prezes Zarządu

### Rada Nadzorcza:

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

Mroczkowska Katarzyna	–	Członek RN
Supkowski Michał	–	Członek RN
Sissons Barbara	–	Członek RN
Włodarski Andrzej	–	Członek RN
Lasek Zbysław	–	Członek RN

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

W okresie objętym niniejszym raportem w dniu 14 kwietnia 2021 roku wpłynęła do spółki rezygnacja Pana Tomasza Wykurz z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 23 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza spółki dokooptowała w miejsce Pana Tomasza Wykurz Pana Zbysława Lasek.

### Prokurenci:

Dariusz Kocemba – Prokura samoistna

## II. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

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

### III. HISTORIA SPÓŁKI

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

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

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

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

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

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

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

Emitent posiada trzy spółki zależne:

##### **IDH BUD Sp. z o.o.**

**ul. Adama Branickiego 15**

**02-972 Warszawa**

KRS: 0000811953

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

Kapitał zakładowy: 10.000,00 zł

**Udział IDH DEVELOPMENT S.A. w spółce IDH BUD Sp. z o.o. to 95%.**

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 95 udziałów o wartości 100 zł każdy w kapitale zakładowym spółki IDH BUD Sp. z o.o. uprawniających do 95 głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, stanowiących 95% w ogólnej liczbie głosów.

Spółka prowadzi działalności jako podwykonawca w zakresie robót budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

##### **BLUMFELD Sp. z o.o.**

**ul. Pochyła 11**

**15-790 Białystok**

KRS: 0000819622

Sąd Rejonowy dla Białegostoku – XII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 10.000,00 zł

**Udział IDH DEVELOPMENT S.A. w spółce BLUMFELD Sp. z o.o. to 95%.**

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 95 udziałów o wartości 100 zł każdy w kapitale zakładowym spółki BLUMFELD Sp. z o.o. uprawniających do 95 głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, stanowiących 95% w ogólnej liczbie głosów.

Spółka została powołana do prowadzenie agencji pracy tymczasowej na dzień raportu nie rozpoczęła jeszcze swojej działalności.

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

**ul. Nowy Świat 41A**

**00-042 Warszawa**

KRS: 0000427979

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

Kapitał zakładowy: 42.722.417,20 zł

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

IDH DEVELOPMENT S.A. posiada 261.904.545 akcji na okaziciela o wartości 0,10 zł każda w kapitale zakładowym spółki LED LEASE S.A., uprawniających do 261.904.545 głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki, stanowiących 61,3% w ogólnej liczbie głosów.

Spółka prowadzi działalności w branży oświetlenia LED.

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

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

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

<b>AKTYWA (dane w złotych)</b>		
<b>Nazwa pozycji</b>	<b>Stan na 31.03.2021</b>	<b>Stan na 31.03.2020</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>44 278 580,92</b>	<b>31 602 546,16</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	3 577 989,59	459 041,33
Środki trwałe	3 546 349,57	459 041,33
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	2 850 545,57	22 925,20
środki transportu	688 851,67	427 024,61
inne środki trwałe	6 952,33	9 091,52
Środki trwałe w budowie	13 300,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	18 340,02	0,00
Należności długoterminowe	13 560 809,35	30 500 065,67
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	13 560 809,35	30 500 065,67
Inwestycje długoterminowe	26 372 659,98	172 856,16
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	26 372 659,98	172 856,16
w jednostkach powiązanych	26 209 454,50	19 000,00
udziały lub akcje	26 209 454,50	19 000,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, 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	163 205,48	153 856,16
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	163 205,48	153 856,16
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	767 122,00	470 583,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	767 122,00	470 583,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>48 746 994,04</b>	<b>42 065 953,47</b>
Zapasy	1 215 896,24	11 920 734,17
Materiały	0,00	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	1 012 480,93	1 540 942,50
Zaliczki na dostawy i usługi	203 415,31	10 379 791,67
Należności krótkoterminowe	44 311 003,36	27 823 023,02
Należności od jednostek powiązanych	32 625,78	6 900,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	32 625,78	6 900,00
do 12 miesięcy	32 625,78	6 900,00
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	44 278 377,58	27 816 123,02
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 073 459,35	5 314 240,92
do 12 miesięcy	10 073 459,35	5 314 240,92
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	101 020,14	0,08
inne	34 103 898,09	22 501 882,02
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	14 129,89	471 164,71
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 481,06	471 164,71
w jednostkach powiązanych	5 224,66	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	5 224,66	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	426 000,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	426 000,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 256,40	45 164,71
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 256,40	45 164,71
inne środki pieniężne	0,00	0,00
inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	648,83	0,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 205 964,55	1 851 031,57
<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>93 025 574,96</b>	<b>73 668 499,63</b>

### PASYWA (dane w złotych)

Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>54 138 613,55</b>	<b>43 365 984,68</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	610 050,00	610 050,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 841 110,28	5 841 110,28
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	35 566 675,34	0,00
tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 417 047,18	35 566 675,34
Zysk (strata) netto	6 703 730,75	1 348 149,06
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>38 886 961,41</b>	<b>30 302 514,95</b>
Rezerwy na zobowiązania	2 732 240,62	1 042 548,02
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 419 796,00	1 030 103,40
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
długoterminowa	0,00	0,00
krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	312 444,62	12 444,62
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	312 444,62	12 444,62
Zobowiązania długoterminowe	3 922 392,78	351 730,98
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	3 922 392,78	351 730,98
kredyty i pożyczki	1 349 797,51	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	2 396 094,27	351 730,98
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	176 501,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	30 700 008,38	20 825 595,74
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	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	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	0,00	0,00
do 12 miesięcy	0,00	0,00
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	30 700 008,38	20 825 595,74
kredyty i pożyczki	8 378 758,64	3 587 104,77
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	510 946,15	69 376,42
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 928 974,54	14 504 786,89
do 12 miesięcy	10 928 974,54	14 504 786,89
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
zobowiązania wekslowe	2 242 500,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 430 231,08	1 513 850,70
z tytułu wynagrodzeń	22 380,45	48 615,39
inne	6 186 217,52	1 101 861,57
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	1 532 319,63	8 082 640,21
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 532 319,63	8 082 640,21
długoterminowe	0,00	0,00
krótkoterminowe	1 532 319,63	8 082 640,21
<b>Suma</b>	<b>93 025 574,96</b>	<b>73 668 499,63</b>

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

Nazwa pozycji	od	od	od	od
	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020
<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 899 539,15</b>	<b>3 244 905,66</b>	<b>3 899 539,15</b>	<b>3 244 905,66</b>
od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 216 339,15	1 444 905,66	1 216 339,15	1 444 905,66
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	2 683 200,00	1 800 000,00	2 683 200,00	1 800 000,00
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 885 344,96</b>	<b>1 720 102,88</b>	<b>1 885 344,96</b>	<b>1 720 102,88</b>
Amortyzacja	100 669,47	11 508,36	100 669,47	11 508,36
Zużycie materiałów i energii	418 361,35	229 198,16	418 361,35	229 198,16
Usługi obce	915 567,26	1 006 683,52	915 567,26	1 006 683,52
Podatki i opłaty, w tym:	3 894,43	3 153,94	3 894,43	3 153,94
podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynagrodzenia	82 483,45	176 900,77	82 483,45	176 900,77
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	4 960,94	0,00	4 960,94	0,00
emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty rodzajowe	48 843,73	12 658,13	48 843,73	12 658,13
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	310 564,33	280 000,00	310 564,33	280 000,00



<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>2 014 194,19</b>	<b>1 524 802,78</b>	<b>2 014 194,19</b>	<b>1 524 802,78</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,68</b>	<b>1,45</b>	<b>0,68</b>	<b>1,45</b>
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	0,68	1,45	0,68	1,45
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>	<b>319,21</b>	<b>0,00</b>	<b>319,21</b>
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	0,00	319,21	0,00	319,21
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>2 014 194,87</b>	<b>1 524 485,02</b>	<b>2 014 194,87</b>	<b>1 524 485,02</b>
<b>Przychody finansowe</b>	<b>6 488 735,01</b>	<b>0,00</b>	<b>6 488 735,01</b>	<b>0,00</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:	1 889,73	0,00	1 889,73	0,00
od jednostek powiązanych	60,96	0,00	60,96	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	6 486 845,28	0,00	6 486 845,28	0,00
<b>Koszty finansowe</b>	<b>111 063,13</b>	<b>176 335,96</b>	<b>111 063,13</b>	<b>176 335,96</b>
Odsetki, w tym:	110 703,13	49 048,43	110 703,13	49 048,43
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	360,00	127 287,53	360,00	127 287,53
<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>8 391 866,75</b>	<b>1 348 149,06</b>	<b>8 391 866,75</b>	<b>1 348 149,06</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1 688 136,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 688 136,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>6 703 730,75</b>	<b>1 348 149,06</b>	<b>6 703 730,75</b>	<b>1 348 149,06</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA) (dane w złotych)	od	od	od	od
	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020	01.01.2021 do 31.03.2021	01.01.2020 do 31.03.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>6 703 730,75</b>	<b>1 348 149,06</b>	<b>6 703 730,75</b>	<b>1 348 149,06</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>-6 224 718,41</b>	<b>-2 390 486,90</b>	<b>-6 224 718,41</b>	<b>-2 390 486,90</b>
1. Amortyzacja	100 669,47	11 508,36	100 669,47	11 508,36
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	462,05	0,00	462,05	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 889,73	49 048,43	-1 889,73	49 048,43
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 360 609,45	0,00	-6 360 609,45	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	691 175,00	0,00	691 175,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-118 143,30	-4 682 510,86	-118 143,30	-4 682 510,86
7. Zmiana stanu należności	-328 018,41	2 951 971,11	-328 018,41	2 951 971,11
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	468 475,14	-6 114 053,52	468 475,14	-6 114 053,52
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-676 839,18	5 393 549,58	-676 839,18	5 393 549,58
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>479 012,34</b>	<b>-1 042 337,84</b>	<b>479 012,34</b>	<b>-1 042 337,84</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>70 129,11</b>	<b>0,00</b>	<b>70 129,11</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	70 129,11	0,00	70 129,11
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	70 129,11	0,00	70 129,11
- 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	129,11	0,00	129,11
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	70 000,00	0,00	70 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>31 640,02</b>	<b>16 854,49</b>	<b>31 640,02</b>	<b>16 854,49</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 640,02	16 854,49	31 640,02	16 854,49
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00

- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	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>-31 640,02</b>	<b>53 274,62</b>	<b>-31 640,02</b>	<b>53 274,62</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>1 072 433,29</b>	<b>0,00</b>	<b>1 072 433,29</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	1 072 433,29	0,00	1 072 433,29
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>597 296,11</b>	<b>64 443,84</b>	<b>597 296,11</b>	<b>64 443,84</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	493 793,12	0,00	493 793,12	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	103 502,99	15 395,41	103 502,99	15 395,41
8. Odsetki	0,00	49 048,43	0,00	49 048,43
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-597 296,11</b>	<b>1 007 989,45</b>	<b>-597 296,11</b>	<b>1 007 989,45</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-149 923,79</b>	<b>18 926,23</b>	<b>-149 923,79</b>	<b>18 926,23</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-150 385,84</b>	<b>18 926,23</b>	<b>-150 385,84</b>	<b>18 926,23</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-462,05	0,00	-462,05	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>159 291,07</b>	<b>26 238,48</b>	<b>159 291,07</b>	<b>26 238,48</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>8 256,40</b>	<b>45 164,71</b>	<b>8 256,40</b>	<b>45 164,71</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 01.01.2021 do 31.03.2021	od 01.01.2020 do 31.03.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>47 434 882,80</b>	<b>42 017 835,62</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	47 434 882,80	42 017 835,62
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	610 050,00	610 050,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	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>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>5 841 110,28</b>	<b>5 841 110,28</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	35 566 675,34	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>35 566 675,34</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>32 481 674,37</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	32 481 674,37
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	32 481 674,37
a) zwiększenie (z tytułu)	5 417 047,18	3 085 000,97
- przeniesienia zysku z lat ubiegłych	5 417 047,18	3 085 000,97
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	5 417 047,18	35 566 675,34
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6. Wynik netto</b>	<b>6 703 730,75</b>	<b>1 348 149,06</b>
a) zysk netto	6 703 730,75	1 348 149,06
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>54 138 613,55</b>	<b>43 365 984,68</b>
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	54 138 613,55	43 365 984,68

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

### LED LEASE S.A.

<b>AKTYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>4 728,64</b>
-	I	Wartości niematerialne i prawne	89,81
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 784,13
-	III	Należności długoterminowe	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	1 492,77
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	361,93
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 458,48</b>
-	I	Zapasy	51,96
-	II	Należności krótkoterminowe	21 197,77
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	61,42
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	147,33
	<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>
	<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>
		<b>Suma</b>	<b>26 187,11</b>

<b>PASYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>7 628,72</b>
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	42 722,42
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 249,03
-	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
-	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-42 077,99
	VI	Zysk (strata) netto	-264,73
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 558,40</b>
-	I	Rezerwy na zobowiązania	532,90
-	II	Zobowiązania długoterminowe	1 015,67
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	16 938,63
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	71,20
		<b>Suma</b>	<b>26 187,11</b>

<b>Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł)</b>		
<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>172,26</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	122,26
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	50,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>278,32</b>
I	Amortyzacja	149,03
II	Zużycie materiałów i energii	0,00
III	Usługi obce	51,37
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3,24
V	Wynagrodzenia	19,04
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	3,17
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	2,50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	49,98
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-106,07</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Dotacje	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>157,58</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III	Inne koszty operacyjne	157,58
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-263,64</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
II	Odsetki	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V	Inne	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>1,09</b>
I	Odsetki	1,09
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV	Inne	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-264,73</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-264,73</b>

**IDH BUD Sp. z o.o.**

<b>AKTYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>
-	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>45,63</b>
-	I	Zapasy	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	40,48
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	5,15
	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
	<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>
	<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>
		<b>Suma</b>	<b>45,63</b>

<b>PASYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>-118,41</b>
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10,00
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00
-	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
-	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-127,51
	VI	Zysk (strata) netto	-0,90
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>164,03</b>
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	164,03
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
		<b>Suma</b>	<b>45,63</b>



<b>Rachunek Zysków i Strat (dane w tys. zł)</b>		
<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>0,90</b>
I	Amortyzacja	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00
III	Usługi obce	0,90
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-0,90</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Dotacje	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-0,90</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
II	Odsetki	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V	Inne	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV	Inne	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-0,90</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-0,90</b>

## BLUMFELD Sp. z o.o.

<b>AKTYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>0,00</b>
-	I	Wartości niematerialne i prawne	0,00
-	II	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
-	III	Należności długoterminowe	0,00
-	IV	Inwestycje długoterminowe	0,00
-	V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
-	<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>14,97</b>
-	I	Zapasy	0,00
-	II	Należności krótkoterminowe	0,00
-	III	Inwestycje krótkoterminowe	0,00
-	IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14,97
	<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>
	<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>
		<b>Suma</b>	<b>14,97</b>

<b>PASYWA (dane w tys. zł)</b>			
+/-	Poz.	Nazwa pozycji	Stan na 31.03.2021
-	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8,57</b>
	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10,00
-	II	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00
-	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
-	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1,43
	VI	Zysk (strata) netto	0,00
	VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
-	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>6,40</b>
-	I	Rezerwy na zobowiązania	0,00
-	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
-	III	Zobowiązania krótkoterminowe	6,40
-	IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
		<b>Suma</b>	<b>14,97</b>

<b>Rachunek Zysków i Strat (dane w tys. zł)</b>		
<b>Poz.</b>	<b>Nazwa pozycji</b>	<b>od 01.01.2021 do 31.03.2021</b>
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>0,00</b>
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>0,00</b>
I	Amortyzacja	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	0,00
III	Usługi obce	0,00
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00
V	Wynagrodzenia	0,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Dotacje	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV	Inne przychody operacyjne	0,00
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0,00</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>0,00</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>0,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
II	Odsetki	0,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V	Inne	0,00
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>0,00</b>
I	Odsetki	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV	Inne	0,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>0,00</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>0,00</b>

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

**Wartości niematerialne i prawne** wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Środki trwałe** są wyceniane w cenie nabycia pomniejszonych o skumulowane umorzenie.

Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Składniki majątku** o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej przekraczającej 3,5 tys. zł i nie przekraczającej 10 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym 1 rok oraz wartości początkowej przekraczającej 3,5 tys. zł i nie przekraczającej 10 tys. złotych traktowane są jako środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne jednorazowo amortyzowane w momencie oddania do użytkowania, natomiast składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania przekraczającym 1 rok oraz wartości początkowej przekraczającej 10 tys. złotych traktowane są jako środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

**Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne umarżone** są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Dla celów podatkowych przyjęto stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Określają one wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu.

**Materiały i towary** na dzień bilansowy wycenia się w cenie nabycia nie wyższej od cen ich sprzedaży netto. W ciągu roku odpisuje się je w koszty ustalając stan każdego z nich i korygując koszty o wartość tego stanu na koniec każdego miesiąca.

**Półprodukty i produkcję** w toku na dzień bilansowy wycenia się w wysokości materiałów bezpośrednich. W ciągu roku odpisuje się je w koszty ustalając stan każdego z nich i korygując koszty o wartość tego stanu na koniec każdego miesiąca.

**Wyroby gotowe** na dzień bilansowy wycenia się w koszcie wytworzenia, nie wyższych od cen ich sprzedaży netto.

**Zaliczki na dostawy** na dzień bilansowy wycenia się według wartości nominalnej.

**Instrumenty finansowe** dzielone są na następujące kategorie:

### 1. Aktywa finansowe

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

### 2. Zobowiązania finansowe

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

**Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa** nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych. **Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy jednostka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające.

**Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu** zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez jednostkę umowy sprzedaży krótkiej. Nabyte aktywa i zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg Spółki pod datą zawarcia transakcji. Aktywa finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe wprowadzane są do ksiąg na dzień zawarcia kontraktu w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień Spółka uwzględni poniesione koszty transakcji.

### Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. W Spółce do tej kategorii zalicza się głównie lokaty bankowe, środki pieniężne oraz pożyczki udzielone.

**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności** są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym

terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. W Spółce aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności nie wystąpiły zarówno w roku bieżącym jak i poprzednim.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży** to wszystkie pozostałe instrumenty finansowe, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży ujmowane są według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

**Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu** wycenia się w wartości godziwej.

**Pozostałe zobowiązania finansowe** do tej kategorii zaliczane są w Spółce głównie kredyty bankowe, w tym kredyty w rachunku bieżącym. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie. Składnik instrumentów finansowych zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią. Nabycie i sprzedaż instrumentów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

**Należności** nie sklasyfikowane do wyżej wymienionych kategorii wycenia się w kwotach

wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walucie obcej są wyceniane na dzień bilansowy według kursu średniego ustalanego dla danej waluty przez NBP na ten dzień, natomiast w ciągu roku według zasady „pierwsze weszło – pierwsze wyszło”.

**Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów** dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia są uzasadnione charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

**Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

**Rezerwy na zobowiązania** wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

**Zobowiązania** nie sklasyfikowane do wyżej wymienionych kategorii wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

**Pozostałe aktywa i pasywa** wycenia się w wartości nominalnej.

**Przychody ze sprzedaży** są uznawane w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów. Kontrakty budowlane wyceniane są wg metody tzw. zysku zerowego, czyli przychody ujmowane są do wysokości poniesionych kosztów. Zysk lub strata na kontrakcie rozpoznawana jest po zakończeniu realizacji danej umowy.

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

W I kwartale 2021 roku Emitent kontynuował realizację wcześniej podpisanych kontraktów i umów o roboty budowlane i dostawę materiałów. Część z realizowanych umów została opóźniona przez pandemię covid-19. Kierunek rozwoju wyznaczony przez Zarząd w 2019 roku nadal jest realizowany i związany jest z działalnością budownictwa infrastrukturalnego oraz obiektów wielkokubaturowych.

### **Koszty surowców**

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

Wzrost cen stali przełożył się na istotną podwyżkę cen wszystkich komponentów budowlanych zawierających stal. Z kolei od początku roku 2021 roku zaobserwowano wzrost cen surowców i materiałów budowlanych dla także innych grup asortymentowych.

Zamówienia Emitenta nie opierają się na długoterminowych umowach, które mogą w pewnym stopniu ograniczyć ryzyko nagłego wzrostu cen i mogą umożliwić zabezpieczenie płynność dostaw. Emitent pracuje jednak nad zapewnieniem jak najlepszej ciągłości dostaw w jak najlepszych cenach. Ponadto, Emitent realizuje kontrakty w perspektywie krótkookresowej, co pozwala na szybką reakcję i przełożenie rosnących kosztów materiałów bezpośrednio na wyceny sporządzane dla klientów.

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

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

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

### **Generalne wykonawstwo**

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

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

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

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

W opinii Zarządu zleceniodawcy w Polsce coraz bardziej doceniają rozwiązania nowatorskie i całościowe, obejmujące jednocześnie doradztwo w zakresie technologii, jak i projektowanie, transport oraz montaż, a także kompleksowe realizowanie obiektów w formule generalnego wykonawstwa. W przypadku Emitenta koordynowanie całego procesu budowlanego zwiększa



elastyczność procesów dzięki możliwości dokładniejszego planowania zapotrzebowania na materiały, surowce i podwykonawstwo w określonym czasie. Emitent zamierza nadal pracować nad rozwojem oferty produktowej, w tym nad produktami bardziej złożonymi technologicznie, o wyższej marżowości.

### **Zrównoważone budownictwo**

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

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

W związku z trwającą epidemią skutkującą ogłoszeniem przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19 oraz idącymi za tym zmianami w otoczeniu gospodarczym Zarząd Spółki informuje, że nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego sprawozdania w sposób wiarygodny określić wpływu jaki dalsze trwanie pandemii koronawirusa będzie miało na stan polskiej gospodarki, a co za tym idzie na dalszy popyt na usługi budowlane i przez to na działalność Emitenta i wyniki finansowe.

Dzięki dywersyfikacji, w tym segmentowej i geograficznej działalności operacyjnej, Emitenta nie odnotowała dotąd istotnych, negatywnych skutków pandemii, poza opóźnieniami w realizowanych obecnie kontraktach które zostały rozpoczęte jeszcze przez pandemią. W kolejnych okresach możliwe jest dalsze spowolnienie gospodarcze, którego skali Zarząd nie jest w stanie obecnie przewidzieć.

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

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

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

### **Segmenty operacyjne**

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

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

Zarząd Emitenta wyodrębnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

- Usługi najmu,
- Pozostałe

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

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

### **Inne istotne zdarzenia**

W dniu 29 stycznia 2021 roku do spółki wpłynął podpisany egzemplarz aneksu z dnia 8 stycznia 2021 roku zawarty pomiędzy emitentem, a spółką Vateringen S.R.O z siedzibą w Czechach. Przedmiotem aneksu było cofnięcie sprzedaży wierzytelności wobec 2 podmiotów, przez co wartość umowy podpisanej w dniu 5.11.2019 roku (Raport bieżący nr 11/2019) uległa zmniejszeniu z kwoty 35.718.410,67 zł do kwoty 18.368.538,66 zł i zostanie zapłacona przez Kupującego do dnia 31 grudnia 2025 roku. Spółka informowała o podpisaniu aneksu raportem ESPI nr 3/2021 w dniu 1 lutego 2021 roku.

W dniu 2 lutego 2021 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 99/2021 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 88 akcji serii J oraz 332 akcji serii K Spółki. Jednocześnie Emitent informował, iż wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect akcji w liczbie 420 umożliwi podjęcie dalszych działań mających na celu dokonanie scalenia akcji Spółki pozostających w



obrocie, zgodnie z treścią uchwały 4/2018. Spółka informowała o tej uchwale raportem ESPI nr 4/2021 w dniu 3 lutego 2021 roku.

Scalenie nastąpiło w dniu 19 lutego 2021 roku o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 8/2021 w dniu 10 lutego 2021 roku.

W dniu 26 lutego 2021 roku Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych wydał oświadczenie nr 371/2021 w sprawie zmiany papierów wartościowych w związku ze zmianą ich wartości nominalnej bez zmiany liczny tych papierów wartościowych o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2021 w dniu 1 marca 2021 roku.

W dniach 4 luty 2021 i 9 luty 2021 Spółka poinformowała o nabyciu łącznie 261.904.545 nowo wyemitowanych akcji serii B spółki LED LEASE S.A. co stanowi 61,30% udziałów w kapitale zakładowym spółki LED LEASE S.A. Spółka LED LEASE S.A. posiada zawartą z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości "PARP" 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 informowała o nabyciu akcji raportami ESPI nr 5/2021 w dniu 4 lutego 2021 roku oraz ESPI nr 6/2021 z dnia 9 lutego 2021 roku.

Po wybudowaniu zakładu produkcyjnego zgodnie projektem do końca 2022 roku od roku 2023 zakład ruszy z produkcją, a wyniki finansowe będą konsolidowane ze spółką.

Jednocześnie w dniu 16 lutego 2021 roku Rada Nadzorcza spółki LED LEASE S.A. powołała do Zarządu LED LEASE S.A. Pana Marcina Kozłowskiego, który również pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym ESPI nr 10/2021 z dnia 17 lutego 2021 roku.

W dniu 26 marca 2021 roku Spółka otrzymała egzemplarz Umowy na zakup linii technologicznej z dnia 16 marca 2021 roku, zawartej pomiędzy Spółką, a firmą KAUTEK SOLUTION S.L. z siedzibą w Hiszpanii. Przedmiotem Umowy jest wyprodukowanie przez KAUTEK SOLUTION S.L. oraz dostarczenie, nadzór, montaż i uruchomienie linii do wytłaczania aluminium. Termin realizacji umowy został określony do dnia 31 grudnia 2022 roku, a jej wartość wynosi 3.497.000 eur. Spółka informowała o podpisaniu umowy raportem bieżącym ESPI nr 13/2021 z dnia 26 marca 2021 roku.

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

W oparciu o aktualną „listę potencjalnych projektów” zawierającą kilkanaście projektów, nad którymi spółka aktywnie pracuje o skumulowanej wartości **około 200 mln zł** w tym od 2023 roku uruchomienie zakładu produkcyjnego w spółce zależnej LED LEASE S.A.

Zarząd szacuje, że nadchodzące lata przyniosą następujące wyniki:

P R O G N O Z A na lata 2021 - 2023			
(dane w złotych)			
	2021	2022	2023
<b>Przychody</b>	58 000 000,00	65 000 000,00	120 000 000,00
<b>EBIT</b>	13 000 000,00	15 000 000,00	20 000 000,00

Na dochody za lata 2021 - 2023 składać się będą realizowane roboty budowlane wraz z dostawą towarów jak również umowy, które są obecnie w fazie zaawansowanych negocjacji i zostaną podpisane na w połowie 2021 roku. Ze względu na czas realizacji projektów trwają od 3 do 24

miesiący, czas pomiędzy podpisaniem umowy, a przychodami finansowymi może wynosić od 3 do 6 miesięcy. Spółka w tym roku planuje również rozpocząć własne inwestycje developerskie.

Od roku 2023 zostanie uruchomiony zakład w spółce zależnej LED LEASE S.A. co znacząca przełoży się na bieżące skonsolidowane wyniki finansowe grupy kapitałowej IDH Development S.A.

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

Nie dotyczy

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

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

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

Akcjonariat na dzień 14.05.2021	Ilość akcji	Udział procentowy
Sylvia Leśniak-Paduch	10 761 158	88,20 %
Pozostali	1 439 842	11,80%
<b>Razem</b>	<b>12 201 000</b>	<b>100,00%</b>

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

Pracownicy	Na dzień 31.03.2021
Kadra kierownicza	2
Pozostali	5
<b>Razem</b>	<b>6</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 01.01.2021 do 31.03.2021 sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową IDH DEVELOPMENT S.A. jak i jej wynik finansowy.

Warszawa, dnia 14 maj 2021 roku

*Marcin Kozłowski*  
**Prezes Zarządu**