



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

---

## **III KWARTAŁ ROKU 2018**

Warszawa, dnia 14 listopada 2018 r.

Raport IDH DEVELOPMENT S.A. za III kwartał roku 2018 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. Jana III Sobieskiego 104 lok. 44

00-764 Warszawa

KRS: 0000290680; Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII 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

Robert Mikulski – Wiceprezes Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

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

Mariusz Szałagan – Członek RN

Jerzy Bednarek – Członek RN

Adam Gbiorczyk – Członek RN

Piotr Osuch – Członek RN

Tomasz Beck – Członek RN

## II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

<b>BILANS JEDNOSTKOWY</b>		
Wyszczególnienie ( dane w tysiącach złotych )	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.09.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>49.20</b>	<b>49.20</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0.00	0.00
III. Należności długoterminowe	0.00	0.00
IV. Inwestycje długoterminowe	49.20	49.20
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 976.57</b>	<b>14.84</b>
I. Zapasy	141.46	0.00
II. Należności krótkoterminowe	14 834.15	13.00
III. Inwestycje krótkoterminowe	0.08	0.08
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.88	1.76
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>15 025.77</b>	<b>64.04</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>14 285.03</b>	<b>-391.05</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	88 038.86	88 038.86
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 841.11	5 841.11
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0.00	0.00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1.14	0.00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-94 291.68	-94 261.59
VI. Zysk (strata) netto	14 695.59	-9.43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>740.75</b>	<b>455.08</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	10.44	7.44
II. Zobowiązania długoterminowe	0.00	0.00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	730.30	447.64
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>15 025.77</b>	<b>64.04</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT JEDNOSTKOWY (WARIANT PORÓWNAWCZY)

Wyszczególnienie ( dane zaprezentowano w tys.złotych )	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.07.2017 do 30.09.2017	Od 01.01.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>	<b>1 375.91</b>	<b>0.00</b>	<b>1 375.91</b>	<b>0.00</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 375.91	0.00	1 375.91	0.00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>405.98</b>	<b>4.38</b>	<b>427.93</b>	<b>30.21</b>
I. Amortyzacja	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Zużycie materiałów i energii	0.00	0.00	0.05	0.00
III. Usługi obce	51.57	4.38	73.44	26.88
IV. Podatki i opłaty, w tym:	4.98	0.00	5.01	3.33
V. Wynagrodzenia	4.87	0.00	4.87	0.00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0.00	0.00	0.00	0.00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	0.00	0.00	0.00	0.00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	344.56	0.00	344.56	0.00
<b>C. Zysk (Strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>969.93</b>	<b>-4.38</b>	<b>947.98</b>	<b>-30.21</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>12.30</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Dotacje	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
IV. Inne przychody operacyjne	0.00	0.00	0.00	12.30
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>0.46</b>	<b>0.00</b>	<b>0.46</b>	<b>0.00</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Inne koszty operacyjne	0.46	0.00	0.46	0.00
<b>F. Zysk (Strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>969.47</b>	<b>-4.38</b>	<b>947.52</b>	<b>-17.91</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>13 759.42</b>	<b>0.00</b>	<b>13 759.42</b>	<b>22.78</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Odsetki, w tym:	0.00	0.00	0.00	7.38
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	13 759.42	0.00	13 759.42	0.00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
V. Inne	0.00	0.00	0.00	15.40
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3.78</b>	<b>5.78</b>	<b>11.35</b>	<b>24.46</b>
I. Odsetki, w tym:	3.78	5.78	11.35	17.08
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	0.00	7.38
IV. Inne	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>I. Zysk ( Strata ) brutto (F+G-H)</b>	<b>14 725.10</b>	<b>-10.16</b>	<b>14 695.59</b>	<b>-19.59</b>
J. Podatek dochodowy	0.00	0.00	0.00	0.00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>L. Zysk ( Strata ) netto (I-J-K)</b>	<b>14 725.10</b>	<b>-10.16</b>	<b>14 695.59</b>	<b>-19.59</b>

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH jednostkowe (METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie ( dane zaprezentowano w tys.zł.)	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.07.2017 do 30.09.2017	Od 01.01.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	14 725.10	-10.16	14 695.59	-19.59
II. Korekty razem	-14 764.76	9.62	-14 745.93	13.20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-39.65	-0.54	-50.34	-6.39
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	0.00	0.00	0.00	0.00
II. Wydatki	0.00	0.00	0.00	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	-64.97	0.54	15.47	6.30
II. Wydatki	-34.86	0.00	-34.86	0.00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-30.11	0.54	50.33	6.30
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-69.77	0.00	-0.01	-0.09
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-0.05	0.00	-0.01	-0.09
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0.12	0.12	0.08	0.17
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	0.08	0.08	0.08	0.08

**ZESTAWIENIE ZMIAN  
W KAPITAŁE (FUNDUSZU) WŁASNYM  
jednostkowe**

Wyszczególnienie ( dane w tysiącach złotych )	Od 01.01.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2017 do 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-411.70	-381.61
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-411.70	-381.61
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 285.03	-401.20
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 285.03	-401.20

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

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

**Wartości niematerialne i prawne** ujmuje się w księgach według cen ich nabycia i umarza metodą liniową. Odpisy amortyzacyjne dokonywane są począwszy od miesiąca następującego po miesiącu oddania wartości niematerialnej i prawnej do używania. Do ustalenia okresu amortyzacji, przyjęto ekonomiczną użyteczność tych składników majątkowych.

Przy określaniu amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się, że składniki o cenie jednostkowej:

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

Do **środków trwałych** zaliczane są rzeczowe aktywa trwałe (z wyjątkiem inwestycji) kontrolowane przez spółkę, kompletne i zdadne do użytkowania na dzień przyjęcia ich do eksploatacji o przewidywanym okresie użytkowania powyżej 1 roku. Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości po aktualizacji wyceny i powiększa o koszty ich ulepszenia. W bilansie rzeczowy majątek trwały jest wykazywany w wartości netto, tj. pomniejszony o skumulowaną amortyzację z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **IV. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA ORAZ JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

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

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsca następujące zmiany w składzie organów Spółki:

W dniu 9 lipca 2018 roku Walne zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej, Pana Łukasza Bartczak, Pana Rafała Abratańskiego, Pana Dariusza Dukaczewskiego, jednocześnie powołując w skład Rady Nadzorczej Panią Barbarę Sissons, Pana Jerzego Bednarka, Pana Mariusza Szałagana.

W dniu 20 września 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała Pana Marcina Kozłowskiego do zarządu spółki powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 20 września 2018 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożyła Pani Barbara Sissons.

##### **Inne istotne zdarzenia**

W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta zakończył rozmowy z potencjalnymi inwestorami, którzy od dłuższego czasu wyrażali swoje zainteresowanie inwestycją w spółkę i wyznaczeniem nowego kierunku jej rozwoju i działalności, strony nie sfinalizowały rozmów w tym zakresie, a Zarząd Emitenta postanowił w trzecim kwartale rozpocząć działalność związaną z branżą budowlaną.



Spółka nabywała materiały budowlane i wykonywała prace związane z robotami budowlanymi w zakresie wykonania warstw podbudowy, zagęszczania i stabilizacji gruntu w tym dozowanie spoiwa oraz ulepszaniem podłoża gruntowego.

W dniu 9 lipca 2018 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym to zostały uchwalone uchwały dotyczące zatwierdzenia sprawozdań finansowych 2017 roku, zmian w składzie rady nadzorczej, emisji akcji nowych serii oraz scalenia (połączenia) akcji. Podjęte uchwały w dniu 9 lipca 2018 roku mają na celu urealnienie wartości rynkowej spółki oraz dokapitalizowanie jej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta z dnia 9 lipca 2018 roku uchwaliło następujące zmiany:

Uchwała nr 31/2018 zmiana nazwy spółki z IDH S.A. na IDH DEVELOPMENT S.A.

Uchwała nr 4/2018 zmiana wartości nominalnej akcji Spółki IDH DEVELOPMENT S.A. na 40,00 zł (czterdzieści złotych zero groszy) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 0,05 zł (pięć groszy) oraz zmniejsza proporcjonalnie ogólną liczbę akcji Spółki wszystkich serii z liczby 1.760.800.000 (jeden miliard siedemset sześćdziesiąt milionów osiemset tysięcy) do liczby 2.201.000 (dwa miliony dwieście jeden tysięcy), przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz jednoczesnej zmianie oznaczenia serii akcji (scalenie akcji). Wszystkie akcje zachowują swoje dotychczasowe uprawnienia. Scalenie akcji nastąpi w stosunku 800:1, to jest 800 (osiemset) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda zostanie wymienionych na 1 (jedną) akcję zwykłą na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 40,00 zł (czterdzieści złotych). Ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez Podmiot wskazany przez Zarząd („Podmiot Uzupełniający Akcje”), z którym zostanie zawarta umowa, na mocy której wskazany Podmiot Uzupełniający Akcje przekaże nieodpłatnie akcje Spółki na rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymania jednej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 40,00 zł (czterdzieści złotych). Uprawnienia Podmiotu Uzupełniającego Akcje do otrzymania w zamian za posiadane przez niego akcje, akcji o wartości nominalnej 40,00 zł (czterdzieści złotych) każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do całkowitego scalenia akcji pozostałych akcjonariuszy. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, scalenie akcji może nie dojść do skutku. Wszystkie akcje na okaziciela zostaną oznaczone jako akcje serii A1. Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż podejmie działania mające na celu dokonanie scalenia akcji Emitenta w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. W związku z tym akcjonariusze zobowiązani są do dostosowania stanów posiadania akcji na ich rachunkach papierów wartościowych i ewentualnie rachunkach zbiorczych w taki sposób, aby liczba akcji Spółki zapisanych na tych rachunkach w dniu referencyjnym stanowiła jednokrotność lub wielokrotność liczby 800, odpowiednio stosuje się do akcji niezdematerializowanych. Dzień referencyjny zostanie podany w odrębnym raporcie. Należy mieć przy tym na uwadze, że od trzeciego dnia sesyjnego (włącznie) przed dniem referencyjnym obrót akcjami Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect będzie zawieszony.

Uchwała nr 5/2018 obniża się kapitał zakładowy spółki z kwoty 88.040.000,00 (osiemdziesiąt osiem milionów czterdzieści tysięcy złotych) do kwoty 110.050,00 zł (sto dziesięć tysięcy pięćdziesiąt złotych), poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z kwoty 40,00 zł (czterdzieści złotych) do kwoty 0,05 (pięć groszy) każda. Jednocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego, został podwyższony kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji 10.000.000

(dziesięć milionów) akcji serii B1 o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) o kwotę 500.000,00 zł to jest z kwoty 110.050,00 zł (sto dziesięć tysięcy pięćdziesiąt złotych), do kwoty 610.050,00 zł (sześćset dziesięć tysięcy pięćdziesiąt złotych).

W dniu 31 lipca 2018 roku zakończyła się subskrypcja akcji serii K w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję 22.732 akcji serii K na podstawie uchwały nr 3/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 9 lipca 2018 roku.

W dniu 20 września 2018 roku zakończyła się subskrypcja akcji serii B1 w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta poprzez emisję 10.000.000 akcji serii B1 na podstawie uchwały nr 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 9 lipca 2018 roku.

Rejestracja zmian uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 9 lipca 2018 roku została przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana w dniu 11 października 2018 roku.

W dniu 28 września 2018 roku Emitent podpisał umowę sprzedaży wierzytelności zabezpieczonej hipoteką przymusową. Wartość sprzedaży wierzytelności wyniosła 15 mln zł.

Aktualną sytuację finansową Emitenta w omawianym kwartale przedstawiają dane finansowe dołączone do raportu.

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

Emitent nie publikował prognoz na rok 2018.

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

Nie dotyczy

#### **VII. 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.

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

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

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

<b>Akcjonariat na dzień 14.11.2018</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>Udział procentowy</b>
Sylwia Leśniak-Paduch	11 459 460	93,92 %
Pozostali	741 540	6,08 %
<b>Razem</b>	<b>12 201 000</b>	<b>100,00%</b>

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

<b>Pracownicy</b>	<b>Na dzień 30.09.2018</b>
Kadra kierownicza	1
Pozostali	0
<b>Razem</b>	<b>1</b>

Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności przez IDH DEVELOPMENT S.A. spółka zdecydowała się na outsourcing większości niezbędnych procesów biznesowych i operacyjnych. Dzięki temu koszty stałe ograniczone są do minimum.

**XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Spółki IDH DEVELOPMENT S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe jednostkowe za okres 01.07.2018 do 30.09.2018 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 listopada 2018 roku

*Marcin Kozłowski*

**Prezes Zarządu**

*Robert Mikulski*

**Wiceprezes Zarządu**