



**IDH**  
DEVELOPMENT

**JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY**

**IDH DEVELOPMENT S.A.**

---

**II KWARTAŁ 2026 ROKU**

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2026 r.

Raport **IDH DEVELOPMENT S.A.** za **II kwartał roku 2026** został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



## I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

**IDH DEVELOPMENT Spółka Akcyjna**  
**ul. Herbu Janina 5 lokal U03**  
**02-972 Warszawa**

KRS: 0000290680

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

Kapitał zakładowy: 1.165.363,60 zł

tel.: (22) 112 07 54

fax: (22) 112 07 58

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

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

### **Zarząd na dzień 14.08.2026 r.:**

Na dzień sporządzenia raportu w skład Zarządu wchodziły następujące osoby:

Dariusz Leśniak-Paduch – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza na dzień 14.08.2026 r.:**

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

Supkowski Michał – Członek RN

Meduna Jakub – Członek RN

Chrabałowski Tomasz – Członek RN

Chrabałowska Sylwia – Członek RN

Lasek Agata – Członek RN

### **Prokurenci na dzień 14.08.2026 r.:**

Dariusz Kocemba – Prokura samoistna

## II. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

IDH DEVELOPMENT S.A. prowadzi działalność w sektorze budownictwa infrastrukturalnego, kubaturowego oraz usług specjalistycznych związanych z realizacją inwestycji budowlanych. Spółka koncentruje się na projektach wymagających doświadczenia wykonawczego, zaplecza technicznego, koordynacji podwykonawców oraz znajomości procesów realizacyjnych w budownictwie.

## III. HISTORIA SPÓŁKI

IDH DEVELOPMENT S.A. rozwija działalność w oparciu o doświadczenie kadry inżynierskiej i wykonawczej w sektorze budowlanym. Głównym obszarem aktywności Spółki pozostaje realizacja inwestycji przemysłowych, infrastrukturalnych, biurowych, mieszkaniowych oraz obiektów wielokubaturowych, zarówno w formule generalnego wykonawstwa, jak i podwykonawstwa.

Spółka budowała swoje kompetencje poprzez udział w projektach wymagających zaplecza technicznego, organizacyjnego oraz specjalistycznego know-how. Do istotnych elementów działalności należą również usługi produkcyjne na placach budów, wykorzystanie maszyn i urządzeń Emitenta oraz współpraca z zewnętrznymi podwykonawcami.

Na tle rynku budowlanego IDH DEVELOPMENT S.A. pozycjonuje się jako podmiot zdolny do realizacji złożonych i niestandardowych zadań budowlanych. Spółka utrzymuje elastyczny model operacyjny, w którym część procesów biznesowych i operacyjnych jest realizowana przy wykorzystaniu outsourcingu, co ogranicza poziom kosztów stałych i pozwala dostosowywać skalę działalności do aktualnego portfela projektów.

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

Na dzień publikacji raportu Emitent posiada dwie spółki zależne:



##### **LED LEASE S.A. (LED LEASE)**

**ul. Nowy Świat 41A**

**00-042 Warszawa**

KRS: 0000427979

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

Kapitał zakładowy: 42.722.417,20 zł

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

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

Spółka LED LEASE S.A. działa w obszarze technologii oświetlenia LED. Na dzień publikacji raportu spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej.



##### **RUBICONE**

##### **RUBICONE Sp. z o.o. (RUBICONE)**

**ul. Wąska 3**

**05-552 Łazy**

KRS: 0000299191

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

Kapitał zakładowy: 19.834.500,00 zł

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

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

Spółka RUBICONE Sp. z o.o. działa w obszarze produkcji kompozytowych materiałów mineralno-akrylowych. Na dzień publikacji raportu spółka nie prowadzi istotnej działalności operacyjnej.

#### 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)

| AKTYWA (dane w złotych)                                                         |                       |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nazwa pozycji                                                                   | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                            | <b>1 583 266,00</b>   | <b>1 762 835,32</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                                                          | 1 199 255,01          | 1 610 485,32          |
| Środki trwałe                                                                   | 1 185 955,01          | 1 597 185,32          |
| 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                                                 | 954 529,53            | 1 568 208,39          |
| środki transportu                                                               | 231 425,48            | 28 976,93             |
| inne środki trwałe                                                              | 0,00                  | 0,02                  |
| Środki trwałe w budowie                                                         | 13 300,00             | 13 300,00             |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| Należności długoterminowe                                                       | 245 656,99            | 0,00                  |
| Od jednostek powiązanych                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | 0,00                  | 0,00                  |
| Od pozostałych jednostek                                                        | 245 656,99            | 0,00                  |
| Inwestycje długoterminowe                                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| Nieruchomości                                                                   | 0,00                  | 0,00                  |
| Wartości niematerialne i prawne                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| w jednostkach powiązanych                                                       | 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, 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                                                       | 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                  |
| Inne inwestycje długoterminowe                                                  | 0,00                  | 0,00                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                       | 138 354,00            | 152 350,00            |

|                                                                                                              |                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                              | 138 354,00           | 152 350,00          |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                              | 0,00                 | 0,00                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                       | <b>14 224 339,36</b> | <b>7 971 473,18</b> |
| Zapasy                                                                                                       | 9 022 592,14         | 6 999 652,64        |
| Materiały                                                                                                    | 356 752,64           | 356 752,64          |
| Półprodukty i produkty w toku                                                                                | 2 267 836,50         | 0,00                |
| Produkty gotowe                                                                                              | 0,00                 | 0,00                |
| Towary                                                                                                       | 6 398 003,00         | 6 642 900,00        |
| Zaliczki na dostawy i usługi                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| Należności krótkoterminowe                                                                                   | 5 097 098,22         | 863 868,56          |
| Należności od jednostek powiązanych                                                                          | 0,00                 | 2 110,00            |
| 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                 | 2 110,00            |
| 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                                                                          | 5 097 098,22         | 863 868,56          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                                   | 4 798 344,50         | 706 397,99          |
| do 12 miesięcy                                                                                               | 4 798 344,50         | 706 397,99          |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                          | 0,00                 | 0,00                |
| z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 213 328,88           | 157 470,57          |
| Inne                                                                                                         | 85 424,84            | 0,00                |
| dochodzone na drodze sądowej                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| Inwestycje krótkoterminowe                                                                                   | 5 438,13             | 6 352,21            |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                             | 5 438,13             | 6 352,21            |
| w jednostkach powiązanych                                                                                    | 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 krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                        | 0,00                 | 0,00                |
| w pozostałych jednostkach                                                                                    | 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 krótkoterminowe aktywa finansowe                                                                        | 0,00                 | 0,00                |
| środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                                     | 5 438,13             | 6 352,21            |
| środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                                     | 5 438,13             | 6 352,21            |
| inne środki pieniężne                                                                                        | 0,00                 | 0,00                |
| inne aktywa pieniężne                                                                                        | 0,00                 | 0,00                |
| Inne inwestycje krótkoterminowe                                                                              | 0,00                 | 4 719,61            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                                                                   | 99 210,87            | 101 599,77          |

|                                                       |                      |                     |
|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | <b>0,00</b>          | <b>310 182,29</b>   |
| <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>         |
| <b>Suma</b>                                           | <b>15 807 605,36</b> | <b>9 734 308,50</b> |

## PASYWA (dane w złotych)

| Nazwa pozycji                                                                                  | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                                                | <b>6 270 176,44</b>   | <b>5 581 256,12</b>   |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                                                   | 1 165 363,60          | 1 165 363,60          |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                             | 3 541 278,27          | 3 541 278,27          |
| nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)      | 0,00                  | 0,00                  |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| z tytułu aktualizacji wartości godziwej                                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki                                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| na udziały (akcje) własne                                                                      | 0,00                  | 0,00                  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                                  | 718 568,58            | -223 515,59           |
| Zysk (strata) netto                                                                            | 844 965,99            | 1 098 129,84          |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                                                  | <b>9 537 428,92</b>   | <b>4 153 052,38</b>   |
| Rezerwy na zobowiązania                                                                        | 225 944,00            | 191 403,00            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                               | 220 944,00            | 186 403,00            |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| Długoterminowa                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Krótkoterminowa                                                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe rezerwy                                                                              | 5 000,00              | 5 000,00              |
| Długoterminowe                                                                                 | 0,00                  | 0,00                  |
| Krótkoterminowe                                                                                | 5 000,00              | 5 000,00              |
| Zobowiązania długoterminowe                                                                    | 324 853,84            | 365 481,55            |
| Wobec jednostek powiązanych                                                                    | 0,00                  | 0,00                  |
| Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale              | 0,00                  | 0,00                  |
| Wobec pozostałych jednostek                                                                    | 324 853,84            | 365 481,55            |
| kredyty i pożyczki                                                                             | 0,00                  | 0,00                  |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                | 0,00                  | 0,00                  |
| inne zobowiązania finansowe                                                                    | 324 853,84            | 365 481,55            |
| zobowiązania wekslowe                                                                          | 0,00                  | 0,00                  |
| Inne                                                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                                                   | 8 986 631,08          | 3 449 367,83          |
| Zobowiązania wobec jednostek powiązanych                                                       | 456 395,48            | 456 395,48            |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                               | 456 395,48            | 456 395,48            |
| do 12 miesięcy                                                                                 | 456 395,48            | 456 395,48            |
| powyżej 12 miesięcy                                                                            | 0,00                  | 0,00                  |
| Inne                                                                                           | 0,00                  | 0,00                  |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 0,00                  | 0,00                  |

|                                                                                                     |                      |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:                                                    | 0,00                 | 0,00                |
| do 12 miesięcy                                                                                      | 0,00                 | 0,00                |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| Inne                                                                                                | 0,00                 | 0,00                |
| Zobowiązania wobec pozostałych jednostek                                                            | 8 530 235,60         | 2 992 972,35        |
| kredyty i pożyczki                                                                                  | 3 889,44             | 3 702,89            |
| z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                                     | 0,00                 | 0,00                |
| inne zobowiązania finansowe                                                                         | 265 448,14           | 352 805,88          |
| z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                                    | 5 675 380,71         | 2 195 550,00        |
| do 12 miesięcy                                                                                      | 5 675 380,71         | 2 195 550,00        |
| powyżej 12 miesięcy                                                                                 | 0,00                 | 0,00                |
| zaliczki otrzymane na dostawy i usługi                                                              | 18 900,00            | 0,00                |
| zobowiązania wekslowe                                                                               | 0,00                 | 0,00                |
| z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 403 667,40           | 302 921,61          |
| z tytułu wynagrodzeń                                                                                | 30 415,33            | 23 273,98           |
| Inne                                                                                                | 2 132 534,58         | 114 717,99          |
| Fundusze specjalne                                                                                  | 0,00                 | 0,00                |
| Rozliczenia międzyokresowe                                                                          | 0,00                 | 146 800,00          |
| Ujemna wartość firmy                                                                                | 0,00                 | 0,00                |
| Inne rozliczenia międzyokresowe                                                                     | 0,00                 | 146 800,00          |
| Długoterminowe                                                                                      | 0,00                 | 0,00                |
| Krótkoterminowe                                                                                     | 0,00                 | 146 800,00          |
| <b>Suma</b>                                                                                         | <b>15 807 605,36</b> | <b>9 734 308,50</b> |

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

| Nazwa pozycji                                                                          | od<br>01.01.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.04.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.01.2025<br>do<br>30.06.2025 | od<br>01.04.2025<br>do<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>10 038 441,13</b>                 | <b>4 224 050,99</b>                  | <b>1 207 500,00</b>                  | <b>635 000,00</b>                    |
| od jednostek powiązanych                                                               | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 7 520 523,33                         | 3 996 006,73                         | 1 207 500,00                         | 635 000,00                           |
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 2 267 836,50                         | -22 037,04                           | 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                                      | 250 081,30                           | 250 081,30                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>9 224 084,74</b>                  | <b>3 819 246,95</b>                  | <b>1 320 150,49</b>                  | <b>988 666,09</b>                    |
| Amortyzacja                                                                            | 134 096,47                           | 67 048,24                            | 141 861,61                           | 71 597,47                            |
| Zużycie materiałów i energii                                                           | 145 779,84                           | 79 165,56                            | 114 796,87                           | 65 692,20                            |
| Usługi obce                                                                            | 8 727 488,95                         | 3 546 521,79                         | 879 921,12                           | 763 965,10                           |
| Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 4 891,07                             | 2 513,21                             | 7 393,85                             | 2 952,92                             |
| podatek akcyzowy                                                                       | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| Wynagrodzenia                                                                          | 156 977,24                           | 89 644,17                            | 123 401,51                           | 65 623,17                            |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | 27 034,83                            | 16 119,25                            | 23 707,63                            | 12 633,91                            |
| emerytalne                                                                             | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |



|                                                                      |                   |                   |                     |                     |
|----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Pozostałe koszty rodzajowe                                           | 17 816,34         | 8 234,73          | 29 067,90           | 6 201,32            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                             | 10 000,00         | 10 000,00         | 0,00                | 0,00                |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>814 356,39</b> | <b>404 804,04</b> | <b>-112 650,49</b>  | <b>-353 666,09</b>  |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | <b>46 716,00</b>  | <b>46 715,33</b>  | <b>2 868 580,49</b> | <b>2 791 714,78</b> |
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               | 0,00              | 0,00              | 75 000,00           | 0,00                |
| Dotacje                                                              | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                         | 0,00              | 0,00              | 1 719 621,93        | 1 719 621,93        |
| Inne przychody operacyjne                                            | 46 716,00         | 46 715,33         | 1 073 958,56        | 1 072 092,85        |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | <b>10 690,73</b>  | <b>10 690,45</b>  | <b>2 790,35</b>     | <b>2 790,15</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                                               | 10 690,73         | 10 690,45         | 2 790,35            | 2 790,15            |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>              | <b>850 381,66</b> | <b>440 828,92</b> | <b>2 753 139,65</b> | <b>2 435 258,54</b> |
| <b>Przychody finansowe</b>                                           | <b>43,43</b>      | <b>43,43</b>      | <b>0,00</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:                                                      | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| od jednostek powiązanych                                             | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                   | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| w jednostkach powiązanych                                            | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 0,00              | 0,00              | 0,00                | 0,00                |
| Inne                                                                 | 43,43             | 43,43             | 0,00                | 0,00                |
| <b>Koszty finansowe</b>                                              | <b>5 459,10</b>   | <b>1 840,25</b>   | <b>1 655 009,81</b> | <b>1 639 843,40</b> |
| Odsetki, w tym:                                                      | 4 828,51          | 1 330,25          | 18 206,86           | 5 398,73            |
| 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                                                                 | 630,59            | 510,00            | 1 636 802,95        | 1 634 444,67        |
| <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>844 965,99</b> | <b>439 032,10</b> | <b>1 098 129,84</b> | <b>795 415,14</b>   |
| <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>844 965,99</b> | <b>439 032,10</b> | <b>1 098 129,84</b> | <b>795 415,14</b>   |

| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW<br/>PIENIĘŻNYCH jednostkowe<br/>(METODA POŚREDNIA) (dane w<br/>złotych)</b> |  | od<br>01.01.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.04.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.01.2025<br>do<br>30.06.2025 | od<br>01.04.2025<br>do<br>30.06.2025 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                 |  |                                      |                                      |                                      |                                      |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                      |  | <b>844 965,99</b>                    | <b>439 032,10</b>                    | <b>1 098 129,84</b>                  | <b>795 415,14</b>                    |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                           |  | <b>-752 953,94</b>                   | <b>-946 419,81</b>                   | <b>-1 045 726,68</b>                 | <b>-773 112,32</b>                   |
| 1. Amortyzacja                                                                                     |  | 134 096,47                           | 67 048,24                            | 141 861,61                           | 71 597,47                            |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                        |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                         |  | 4 828,51                             | 1 330,25                             | 18 206,86                            | 5 398,73                             |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                      |  | 0,00                                 | 0,00                                 | -75 000,00                           | 0,00                                 |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                                             |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                                            |  | -2 257 839,50                        | 32 034,04                            | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 7. Zmiana stanu należności                                                                         |  | -692 049,07                          | 648 180,75                           | 1 933 577,55                         | 2 295 625,96                         |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                      |  | 2 050 843,97                         | -1 705 247,83                        | -3 072 464,73                        | -3 145 402,35                        |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                         |  | 7 165,68                             | 10 234,74                            | 8 092,03                             | -332,13                              |
| 10. Inne korekty                                                                                   |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                            |  | <b>92 012,05</b>                     | <b>-507 387,71</b>                   | <b>52 403,16</b>                     | <b>22 302,82</b>                     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                               |  |                                      |                                      |                                      |                                      |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                   |  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                     |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                          |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                   |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                       |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - zbycie aktywów finansowych,                                                                      |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                    |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                     |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - odsetki                                                                                          |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                       |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - zbycie aktywów finansowych,                                                                      |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                                    |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                     |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - odsetki                                                                                          |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                                |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                        |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                 |  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                    |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                 |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                     |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                       |  | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |

|             |                                                                                                           |                   |                    |                   |                   |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| b)          | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| -           | nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| -           | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         |                   | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 4.          | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                   |                    |                   |                   |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | <b>186,55</b>     | <b>186,55</b>      | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| 1.          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 2.          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 186,55            | 186,55             | 0,00              | 0,00              |
| 3.          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                                                                     | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | <b>92 921,79</b>  | <b>75 748,81</b>   | <b>53 393,53</b>  | <b>22 937,04</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                                                                                | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 88 093,28         | 74 418,56          | 35 186,67         | 17 538,31         |
| 8.          | Odsetki                                                                                                   | 4 828,51          | 1 330,25           | 18 206,86         | 5 398,73          |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                                                                    | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | <b>-92 735,24</b> | <b>-75 562,26</b>  | <b>-53 393,53</b> | <b>-22 937,04</b> |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>                                                | <b>-723,19</b>    | <b>-582 949,97</b> | <b>-990,37</b>    | <b>-634,22</b>    |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  | <b>-723,19</b>    | <b>-582 949,97</b> | <b>-990,37</b>    | <b>-634,22</b>    |
| -           | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | <b>6 161,32</b>   | <b>588 388,10</b>  | <b>7 342,58</b>   | <b>6 986,43</b>   |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>                                                     | <b>5 438,13</b>   | <b>5 438,13</b>    | <b>6 352,21</b>   | <b>6 352,21</b>   |
| -           | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00              |

| <b>Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym jednostkowe<br/>Wyszczególnienie (dane w złotych)</b> | <b>od<br/>01.01.2026<br/>do<br/>30.06.2026</b> | <b>od<br/>01.04.2026<br/>do<br/>30.06.2026</b> | <b>od<br/>01.01.2025<br/>do<br/>30.06.2025</b> | <b>od<br/>01.04.2025<br/>do<br/>30.06.2025</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                               | <b>5 782 827,08</b>                            | <b>5 879 681,34</b>                            | <b>4 396 459,58</b>                            | <b>4 699 174,28</b>                            |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                       | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           |
| - korekty błędów                                                                                         | 309 079,63                                     | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           |
| I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                      | 5 473 747,45                                   | 5 879 681,34                                   | 4 396 459,58                                   | 4 699 174,28                                   |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu                                                       | 1 165 363,60                                   | 1 165 363,60                                   | 1 165 363,60                                   | 1 165 363,60                                   |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                                                             | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           | 0,00                                           |

|                                                                                                                         |                     |                     |                     |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                                                                            | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>                                                               | <b>1 165 363,60</b> | <b>1 165 363,60</b> | <b>1 165 363,60</b> | <b>1 165 363,60</b> |
| <b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                                                                 | <b>3 541 278,27</b> | <b>3 541 278,27</b> | <b>9 718 203,50</b> | <b>9 718 203,50</b> |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                                                              | 0,00                | 0,00                | -6 176 925,23       | -6 176 925,23       |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                                                             | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                                                            | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                | 0,00                | 6 176 925,23        | 6 176 925,23        |
| - pokrycia straty                                                                                                       | 0,00                | 0,00                | 6 176 925,23        | 6 176 925,23        |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                                        | <b>3 541 278,27</b> | <b>3 541 278,27</b> | <b>3 541 278,27</b> | <b>3 541 278,27</b> |
| <b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                                   | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - zbycia środków trwałych                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                                    | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>                                                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - podziału zysku                                                                                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - pokrycia straty                                                                                                       | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                                    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                                              | <b>-223 515,62</b>  | <b>767 105,58</b>   | <b>-310 182,29</b>  | <b>302 714,70</b>   |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                            | 0,00                | 767 105,58          | 0,00                | 0,00                |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                      | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - korekty błędów                                                                                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                              | 0,00                | 767 105,58          | 0,00                | 0,00                |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 718 568,58          | 357 396,89          | 0,00                | 0,00                |
| - przeniesienia zysku z lat ubiegłych                                                                                   | 718 568,58          | 357 396,89          | 0,00                | 0,00                |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - podziału zysku                                                                                                        | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                              | 718 568,58          | 1 124 502,47        | 0,00                | 302 714,70          |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                          | -223 515,62         | 0,00                | -310 182,29         | -310 182,29         |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                                      | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - korekty błędów                                                                                                        | 0,00                | 0,00                | 86 666,70           | 86 666,70           |
| 5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                            | -223 515,62         | 0,00                | -223 515,59         | -223 515,59         |
| a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                               | 0,00                | 0,00                | -6 176 925,23       | -6 176 925,23       |

|                                                                                                |                     |                     |                     |                     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                             | 0,00                | 0,00                | -6 176 925,23       | -6 176 925,23       |
| b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                     | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| - pokrycia straty                                                                              | 223 515,62          | 0,00                | 6 176 925,23        | 6 176 925,23        |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                   | 0,00                | 0,00                | -223 515,59         | -223 515,59         |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                            | 718 568,58          | 1 124 502,47        | -223 515,59         | 79 199,11           |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                          | <b>844 965,99</b>   | <b>439 032,10</b>   | <b>1 098 129,84</b> | <b>795 415,14</b>   |
| a) zysk netto                                                                                  | 844 965,99          | 439 032,10          | 1 098 129,84        | 795 415,14          |
| b) strata netto                                                                                | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| c) odpisy z zysku                                                                              | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00                |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                      | <b>6 270 176,44</b> | <b>6 270 176,44</b> | <b>5 581 256,12</b> | <b>5 581 256,12</b> |
| III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 6 270 176,44        | 6 270 176,44        | 5 581 256,12        | 5 581 256,12        |

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

### LED LEASE S.A.

| AKTYWA (dane w tys. zł)                               |                       |                       |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nazwa pozycji                                         | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>8 765,04</b>       | <b>8 765,04</b>       |
| Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                  | 0,00                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 4 676,57              | 4 676,57              |
| Należności długoterminowe                             | 0,00                  | 0,00                  |
| Inwestycje długoterminowe                             | 3 726,54              | 3 726,54              |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 361,93                | 361,93                |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>4 281,44</b>       | <b>4 052,97</b>       |
| Zapasy                                                | 57,65                 | 57,65                 |
| Należności krótkoterminowe                            | 4 019,99              | 3 792,03              |
| Inwestycje krótkoterminowe                            | 51,70                 | 51,70                 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 152,10                | 151,59                |
| <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>13 046,48</b>      | <b>12 818,01</b>      |

| PASywa (dane w tys. zł)                                        |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nazwa pozycji                                                  | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>3 249,18</b>       | <b>3 119,33</b>       |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 42 722,42             | 42 722,42             |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 10 032,74             | 10 032,74             |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -49 555,34            | -49 745,44            |
| Zysk (strata) netto                                            | 49,36                 | 109,62                |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                  | 0,00                  |

|                                               |                  |                  |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>9 797,31</b>  | <b>9 698,68</b>  |
| Rezerwy na zobowiązania                       | 532,90           | 532,90           |
| Zobowiązania długoterminowe                   | 1 382,82         | 1 382,82         |
| Zobowiązania krótkoterminowe                  | 7 754,44         | 7 655,81         |
| Rozliczenia międzyokresowe                    | 127,14           | 127,14           |
| <b>Suma</b>                                   | <b>13 046,48</b> | <b>12 818,01</b> |

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

| Poz.     | Nazwa pozycji                                                                          | od<br>01.01.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.01.2025<br>do<br>30.06.2025 |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>82,92</b>                         | <b>144,12</b>                        |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 82,92                                | 144,12                               |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>33,55</b>                         | <b>34,50</b>                         |
| I        | Amortyzacja                                                                            | 0,00                                 | 8,24                                 |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 0,09                                 | 0,00                                 |
| III      | Usługi obce                                                                            | 22,77                                | 15,88                                |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 10,69                                | 10,17                                |
| V        | Wynagrodzenia                                                                          | 0,00                                 | 0,20                                 |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | 0,00                                 | 0,00                                 |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 0,00                                 | 0,00                                 |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>49,37</b>                         | <b>109,62</b>                        |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II       | Dotacje                                                                                | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV       | Inne przychody operacyjne                                                              | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>49,36</b>                         | <b>109,62</b>                        |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach                                                          | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II       | Odsetki                                                                                | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                             | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 0,00                                 | 0,00                                 |
| V        | Inne                                                                                   | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I        | Odsetki                                                                                | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |

|          |                                                                      |              |               |
|----------|----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| III      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                            | 0,00         | 0,00          |
| IV       | Inne                                                                 | 0,00         | 0,00          |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                  | <b>49,36</b> | <b>109,62</b> |
| <b>J</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                             | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   |
| <b>K</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>   |
| <b>L</b> | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                   | <b>49,36</b> | <b>109,62</b> |

## RUBICONE Sp. z o.o.

| AKTYWA (dane w tys. zł)                               |                       |                       |
|-------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nazwa pozycji                                         | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                  | <b>31 003,31</b>      | <b>31 340,09</b>      |
| Wartości niematerialne i prawne                       | 0,00                  | 0,00                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                | 31 000,52             | 31 337,29             |
| Należności długoterminowe                             | 0,00                  | 0,00                  |
| Inwestycje długoterminowe                             | 2,80                  | 2,80                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                | <b>33 428,67</b>      | <b>33 486,74</b>      |
| Zapasy                                                | 539,62                | 539,62                |
| Należności krótkoterminowe                            | 23 283,91             | 23 340,81             |
| Inwestycje krótkoterminowe                            | 9 000,34              | 9 001,50              |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe            | 604,81                | 604,81                |
| <b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b> | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Udziały (akcje) własne</b>                         | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           |
| <b>Suma</b>                                           | <b>64 431,99</b>      | <b>64 826,83</b>      |

| PASywa (dane w tys. zł)                                        |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nazwa pozycji                                                  | Stan na<br>30.06.2026 | Stan na<br>30.06.2025 |
| <b>Kapitał (fundusz) własny</b>                                | <b>12 011,74</b>      | <b>12 434,88</b>      |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 19 834,50             | 19 834,50             |
| Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 39 885,66             | 39 885,66             |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  | -47 555,06            | -47 011,73            |
| Zysk (strata) netto                                            | -153,36               | -273,55               |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                  | <b>52 420,25</b>      | <b>52 391,95</b>      |
| Rezerwy na zobowiązania                                        | 0,00                  | 0,00                  |
| Zobowiązania długoterminowe                                    | 5 224,69              | 5 224,69              |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 19 528,79             | 19 500,50             |
| Rozliczenia międzyokresowe                                     | 27 666,77             | 27 666,77             |
| <b>Suma</b>                                                    | <b>64 431,99</b>      | <b>64 826,83</b>      |

| Rachunek zysków i strat (dane w tys. zł) |                                                                                        |                                      |                                      |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Poz.                                     | Nazwa pozycji                                                                          | od<br>01.01.2026<br>do<br>30.06.2026 | od<br>01.01.2025<br>do<br>30.06.2025 |
| <b>A</b>                                 | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I                                        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II                                       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III                                      | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV                                       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>B</b>                                 | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>153,30</b>                        | <b>273,40</b>                        |
| I                                        | Amortyzacja                                                                            | 124,06                               | 125,10                               |
| II                                       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 1,17                                 | 2,39                                 |
| III                                      | Usługi obce                                                                            | 11,14                                | 42,74                                |
| IV                                       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 0,32                                 | 1,75                                 |
| V                                        | Wynagrodzenia                                                                          | 13,46                                | 84,50                                |
| VI                                       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:                                      | 3,15                                 | 16,93                                |
| VII                                      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 0,00                                 | 0,00                                 |
| VIII                                     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>C</b>                                 | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>                                                | <b>-153,30</b>                       | <b>-273,40</b>                       |
| <b>D</b>                                 | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I                                        | Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II                                       | Dotacje                                                                                | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III                                      | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV                                       | Inne przychody operacyjne                                                              | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>E</b>                                 | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I                                        | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                               | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II                                       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III                                      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>F</b>                                 | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                | <b>-153,30</b>                       | <b>-273,40</b>                       |
| <b>G</b>                                 | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| I                                        | Dywidendy i udziały w zyskach                                                          | 0,00                                 | 0,00                                 |
| II                                       | Odsetki                                                                                | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III                                      | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                             | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV                                       | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 0,00                                 | 0,00                                 |
| V                                        | Inne                                                                                   | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>H</b>                                 | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>0,06</b>                          | <b>0,14</b>                          |
| I                                        | Odsetki                                                                                | 0,06                                 | 0,03                                 |
| II                                       | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych                                           | 0,00                                 | 0,00                                 |
| III                                      | Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                              | 0,00                                 | 0,00                                 |
| IV                                       | Inne                                                                                   | 0,00                                 | 0,00                                 |
| <b>I</b>                                 | <b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>                                                    | <b>-153,36</b>                       | <b>-273,55</b>                       |
| <b>J</b>                                 | <b>Podatek dochodowy</b>                                                               | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>K</b>                                 | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   | <b>0,00</b>                          | <b>0,00</b>                          |
| <b>L</b>                                 | <b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>                                                     | <b>-153,36</b>                       | <b>-273,55</b>                       |



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

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

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

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

**Wartości niematerialne i prawne** ujemne 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 środki trwałe, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową,

lub w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór. Do ustalenia okresu amortyzacji przyjęto ekonomiczną użyteczność środków trwałych. – środki trwałe o wartości, powyżej 1.500 zł amortyzuje się: liniowo; stawka amortyzacji księgowej jest równa amortyzacji podatkowej. - środki trwałe o mniejszej wartości (do kwoty 1.500 zł) amortyzuje się (zalicza do kosztów) przy zastosowaniu zasady: 100% wartości w momencie zakupu, przy czym składniki o cenie jednostkowej poniżej 1.000 zł traktowane są, jako materiały.

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

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

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

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

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

W II kwartale 2026 r. otoczenie rynkowe branży budowlanej wykazywało oznaki poprawy w porównaniu ze słabym początkiem roku, pozostając jednocześnie zróżnicowane w poszczególnych segmentach. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego produkcja budowlano-montażowa była wyższa w ujęciu rocznym o 4,5% w kwietniu, o 3,9% w maju oraz o 5,2% w czerwcu 2026 r. Pomimo dodatniej dynamiki odnotowanej w każdym miesiącu II kwartału, w całym pierwszym półroczu 2026 r. produkcja budowlano-montażowa była o 2,9% niższa niż w analogicznym okresie poprzedniego roku, przede wszystkim wskutek ograniczenia aktywności w styczniu i lutym 2026 r.

Struktura rynku pozostawała niejednorodna. W czerwcu 2026 r. produkcja przedsiębiorstw specjalizujących się w budowie obiektów inżynierii lądowej i wodnej wzrosła o 18,7% rok do roku, natomiast w przedsiębiorstwach wykonujących roboty budowlane specjalistyczne obniżyła się o 5,7%, a w jednostkach zajmujących się budową budynków – o 2,9%.

Jednocześnie utrzymywała się presja kosztowa. Według wstępnych danych GUS w czerwcu 2026 r. ceny produkcji budowlano-montażowej były wyższe o 5,5% niż w czerwcu 2025 r. oraz o 0,2% w stosunku do maja 2026 r. W ujęciu rocznym ceny robót budowlanych specjalistycznych wzrosły o 6,5%, natomiast ceny budowy budynków oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej – po 5,1%.

W segmencie budownictwa mieszkaniowego w okresie od stycznia do czerwca 2026 r. oddano do użytkowania o 3,2% więcej mieszkań niż rok wcześniej. Liczba mieszkań, których budowę rozpoczęto, wzrosła o 3,5%, natomiast liczba mieszkań objętych pozwoleniami na budowę lub zgłoszeniami z projektem budowlanym zwiększyła się o 18,9%. Dane te mogą wskazywać na stopniową poprawę aktywności inwestycyjnej, nie stanowią jednak gwarancji pozyskania przez Emitenta nowych kontraktów.

Emitent wskazuje, że utrzymujący się wzrost kosztów w sektorze budowlanym może wpływać na kalkulację nowych kontraktów, poziom marż wykonawczych, harmonogramy realizacyjne oraz zapotrzebowanie na kapitał obrotowy. Szczególne znaczenie dla prowadzonej działalności mają ceny paliw, energii, materiałów budowlanych, komponentów instalacyjnych, usług transportowych oraz usług świadczonych przez podwykonawców.

Istotnym czynnikiem ryzyka w II kwartale 2026 r. pozostawały również skutki konfliktu na Bliskim Wschodzie, rozpoczętego pod koniec lutego 2026 r., oraz ograniczenia w żegludze przez cieśninę Ormuz. Zakłócenia w tym rejonie miały wpływ na globalne przepływy ropy naftowej i skroplonego gazu ziemnego. W II kwartale ceny ropy Brent charakteryzowały się wysoką zmiennością i przejściowo przekroczyły poziom 120 USD za baryłkę, po czym uległy istotnemu obniżeniu.

Emitent ocenia, że utrzymywanie się zakłóceń w dostawach surowców energetycznych może zwiększać ryzyko wzrostu cen paliw, transportu, energii oraz materiałów budowlanych. Wpływ tych czynników na przyszłe wyniki Spółki będzie zależał między innymi od skali i czasu trwania zakłóceń, możliwości przenoszenia wzrostu kosztów na kontrahentów, konstrukcji zawieranych umów oraz tempa pozyskiwania i realizacji nowych projektów. Na dzień sporządzenia raportu

Emitent nie posiada podstaw do wiarygodnego oszacowania wpływu tych czynników na wyniki kolejnych okresów sprawozdawczych.

W II kwartale 2026 r. Emitent kontynuował działania operacyjne i handlowe zmierzające do pozyskiwania nowych projektów oraz utrzymania gotowości wykonawczej. Spółka zachowywała ostrożność przy kalkulowaniu nowych kontraktów, uwzględniając zmienność cen materiałów, paliw, kosztów pracy i usług obcych. Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych, a niniejszy komentarz nie stanowi prognozy ani zobowiązania dotyczącego przyszłych rezultatów finansowych.

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

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

### **Inne istotne zdarzenia**

W II kwartale 2026 r. Emitent kontynuował realizację umowy zawartej ze spółką Sono Construction IX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o której Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI nr 9/2025. Przedmiotem umowy jest budowa 30 budynków mieszkalnych jednorodzinnych dwulokalowych w zabudowie bliźniaczej, obejmujących łącznie 60 lokali mieszkalnych.

Umowa została zawarta 15 września 2025 r., natomiast jej podpisany egzemplarz wpłynął do Emitenta 15 października 2025 r. Łączna wartość umowy wynosi 24.000.000,00 zł netto. Realizacja została podzielona na dwa etapy: pierwszy etap o wartości 9.540.000,00 zł netto, którego zakończenie przewidziano do 30 września 2026 r., oraz drugi etap o wartości 14.460.000,00 zł netto, którego zakończenie przewidziano do 30 czerwca 2027 r.

W II kwartale 2026 r. Emitent wykonał w ramach wskazanej umowy prace budowlane o wartości 3.696.006,73 zł netto. Dla porównania, prawidłowa wartość prac wykonanych w I kwartale 2026 r. wyniosła 2.929.516,60 zł netto. W opublikowanym raporcie okresowym za I kwartał 2026 r. w części opisowej, wskutek oczywistej omyłki, podano kwotę 2.929.516,00 zł netto.

W IV kwartale 2025 r. wartość prac wykonanych w ramach tej umowy wyniosła 4.283.040,70 zł netto. Tym samym łączna wartość prac wykonanych przez Emitenta od rozpoczęcia realizacji umowy do końca II kwartału 2026 r. wyniosła 10.908.564,03 zł netto, co odpowiadało 45,45% łącznej wartości umowy.

Realizacja umowy z Sono Construction IX Sp. z o.o. stanowi istotny element bieżącej działalności operacyjnej Emitenta w segmencie budownictwa mieszkaniowego. Na dzień sporządzenia raportu umowa pozostaje w toku, a dalsze prace będą wykonywane zgodnie z jej postanowieniami, harmonogramem oraz zakresem przewidzianym dla poszczególnych etapów.

Zgodnie z informacjami przekazanymi w raporcie ESPI nr 9/2025 docelowe osiedle ma obejmować około 500 lokali mieszkalnych. Realizacja kolejnych etapów, nieobjętych aktualną umową, będzie uzależniona od wykonania pierwszych dwóch etapów oraz od zawarcia przez strony odpowiednich umów dotyczących dalszego zakresu inwestycji.

### **Komentarz do danych finansowych za II kwartał 2026 roku**

W II kwartale 2026 roku IDH DEVELOPMENT S.A. utrzymała dodatnie wyniki na wszystkich podstawowych poziomach rachunku zysków i strat, jednocześnie istotnie zwiększając skalę podstawowej działalności w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły w II kwartale 2026 roku 4.224.050,99 zł wobec 635.000,00 zł w II kwartale 2025 roku, co oznacza wzrost o 3.589.050,99 zł, tj. o 565,2% rok do roku.

Na wartość wykazaną w II kwartale 2026 roku składały się przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 3.996.006,73 zł, przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w wysokości 250.081,30 zł oraz zmniejszenie stanu produktów w kwocie 22.037,04 zł. Głównym źródłem wzrostu skali działalności była realizacja kontraktów budowlanych.

W porównaniu z I kwartałem 2026 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi obniżyły się o 27,4%. Zmiana ta wynikała jednak przede wszystkim ze sposobu ujęcia zmiany stanu produktów.

W I kwartale 2026 roku zwiększenie stanu produktów podwyższyło przychody o 2.289.873,54 zł, natomiast w II kwartale odnotowano zmniejszenie stanu produktów o 22.037,04 zł. Jednocześnie przychody netto ze sprzedaży produktów wzrosły z 3.524.516,60 zł w I kwartale do 3.996.006,73 zł w II kwartale 2026 roku, tj. o 13,4%. Z tego względu porównanie wartości przychodów ogółem pomiędzy kwartałami powinno uwzględniać wpływ zmiany stanu produkcji w toku.

Koszty działalności operacyjnej w II kwartale 2026 roku wyniosły 3.819.246,95 zł wobec 988.666,09 zł w analogicznym okresie 2025 roku. Największą pozycję kosztową stanowiły usługi obce w wysokości 3.546.521,79 zł, odpowiadające za około 92,9% kosztów działalności operacyjnej. Struktura ta jest związana z przyjętym przez Spółkę modelem wykonawczym, opartym w istotnym zakresie na współpracy z podwykonawcami.

Pomimo wzrostu skali realizowanych prac Spółka osiągnęła w II kwartale 2026 roku zysk ze sprzedaży w wysokości 404.804,04 zł, podczas gdy w II kwartale 2025 roku wykazała stratę ze sprzedaży w wysokości 353.666,09 zł.

Oznacza to poprawę wyniku podstawowej działalności o 758.470,13 zł.

Rentowność na poziomie wyniku ze sprzedaży wyniosła około 9,6%, wobec około 7,0% w I kwartale 2026 roku.

Wartość zysku ze sprzedaży pozostała przy tym zbliżona do wyniku osiągniętego w poprzednim kwartale, który wyniósł 409.552,35 zł.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł w II kwartale 2026 roku 440.828,92 zł, natomiast zysk netto 439.032,10 zł.

Dla porównania, w II kwartale 2025 roku wartości te wynosiły odpowiednio 2.435.258,54 zł oraz 795.415,14 zł. Porównanie rok do roku wymaga jednak uwzględnienia odmiennej struktury wyniku. W II kwartale 2025 roku na wynik działalności operacyjnej istotny wpływ miały pozostałe przychody operacyjne w wysokości 2.791.714,78 zł, a jednocześnie wynik obciążały koszty finansowe w wysokości 1.639.843,40 zł.

W II kwartale 2026 roku pozostałe przychody operacyjne wyniosły 46.715,33 zł, a koszty finansowe jedynie 1.840,25 zł. Wynik bieżącego okresu został zatem wypracowany przede wszystkim w ramach podstawowej działalności operacyjnej. W porównaniu z I kwartałem 2026 roku zysk netto wzrósł o 8,2%.

Narastająco w pierwszym półroczu 2026 roku przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 10.038.441,13 zł wobec 1.207.500,00 zł w pierwszym półroczu 2025 roku, co oznacza wzrost o 731,3%. Wartość ta obejmowała 7.520.523,33 zł przychodów ze sprzedaży produktów, 250.081,30 zł przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz dodatnią zmianę stanu produktów w wysokości 2.267.836,50 zł.

W pierwszym półroczu 2026 roku Spółka osiągnęła zysk ze sprzedaży w wysokości 814.356,39 zł wobec straty ze sprzedaży wynoszącej 112.650,49 zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 850.381,66 zł, a zysk netto 844.965,99 zł.



W pierwszym półroczu 2025 roku wartości te wynosiły odpowiednio 2.753.139,65 zł oraz 1.098.129,84 zł. Spadek zysku netto o 23,1% rok do roku wynikał przede wszystkim z wysokiego wpływu pozostałych przychodów operacyjnych na wynik okresu porównawczego.

Jednocześnie koszty finansowe zmniejszyły się z 1.655.009,81 zł w pierwszym półroczu 2025 roku do 5.459,10 zł w pierwszym półroczu 2026 roku.

Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosła 15.807.605,36 zł wobec 9.734.308,50 zł rok wcześniej.

Aktywa obrotowe wzrosły z 7.971.473,18 zł do 14.224.339,36 zł. Największymi pozycjami aktywów obrotowych były zapasy w wysokości 9.022.592,14 zł oraz należności krótkoterminowe wynoszące 5.097.098,22 zł. W stosunku do 31 marca 2026 roku należności krótkoterminowe zmniejszyły się o 893.837,74 zł, w tym należności z tytułu dostaw i usług o 755.590,06 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 30 czerwca 2026 roku wyniosły 8.986.631,08 zł wobec 3.449.367,83 zł rok wcześniej.

Jednocześnie w samym II kwartale 2026 roku ich poziom zmniejszył się o 1.779.479,84 zł, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług spadły o 1.533.077,35 zł. Kapitał własny wzrósł do 6.270.176,44 zł wobec 5.581.256,12 zł na dzień 30 czerwca 2025 roku i stanowił około 39,7% sumy bilansowej.

Aktywa obrotowe przewyższały zobowiązania krótkoterminowe o 5.237.708,28 zł, przy czym struktura aktywów obrotowych pozostawała skoncentrowana w zapasach i należnościach.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w pierwszym półroczu 2026 roku były dodatnie i wyniosły 92.012,05 zł wobec 52.403,16 zł w pierwszym półroczu 2025 roku.

W samym II kwartale 2026 roku przepływy operacyjne były jednak ujemne i wyniosły 507.387,71 zł. Głównym czynnikiem obciążającym przepływy było zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych, z wyłączeniem kredytów i pożyczek, o 1.705.247,83 zł.

Wpływ ten został częściowo skompensowany zmniejszeniem należności o 648.180,75 zł oraz zapasów o 32.034,04 zł.

Po uwzględnieniu wydatków z działalności finansowej środki pieniężne zmniejszyły się w II kwartale z 588.388,10 zł do 5.438,13 zł. Oznacza to, że pomimo dodatniego wyniku netto i dodatnich przepływów operacyjnych w ujęciu półrocznym poziom dostępnych środków pieniężnych na dzień bilansowy pozostawał ograniczony. Sytuacja ta uzasadnia dalsze bieżące monitorowanie terminów spływu należności, rozliczeń z odbiorcami i podwykonawcami oraz zapotrzebowania na kapitał obrotowy.

Wyniki pierwszego półrocza 2026 roku wskazują na wzrost skali działalności oraz poprawę rentowności podstawowej działalności operacyjnej.

Spółka zakończyła oba kwartały 2026 roku dodatnim wynikiem ze sprzedaży, wynikiem operacyjnym oraz wynikiem netto. Jednocześnie przyszłe wyniki i sytuacja płynnościowa będą zależęć w szczególności od harmonogramu realizacji i rozliczania kontraktów budowlanych, terminowości spływu należności, poziomu zaangażowania środków w zapasy i produkcję w toku oraz kształtowania się kosztów usług podwykonawczych i pozostałych kosztów realizacyjnych.

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

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych.

## **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<br>14.08.2026 | Ilość akcji       | Udział<br>procentowy |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|
| New Tech Capital S.A.              | 10 000 000        | 42,90%               |
| Nikola Leśniak-Paduch              | 8 628 041         | 37,02%               |
| Pozostali                          | 4 679 231         | 20,08%               |
| <b>Razem</b>                       | <b>23 307 272</b> | <b>100,00 %</b>      |

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

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

Na dzień 30 czerwca 2026 roku spółka łącznie zatrudnia 3 osoby na stanowiskach specjalistyczno-kierowniczych, pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w przeliczeniu na pełne etaty są 4 osoby.

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

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

**XV. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI**

Spółka **IDH DEVELOPMENT S.A.** oświadcza, że wedle jej najlepszej wiedzy sprawozdanie finansowe jednostkowe za okres 01.04.2026 do 30.06.2026 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 sierpnia 2026 roku



Dariusz Leśniak-Paduch  
**Prezes Zarządu**