



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

IDH Spółka Akcyjna

Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Warszawa, 30 maja 2014 roku

A handwritten signature in blue ink, located at the bottom right of the page.

Spis treści

- 1. Podstawowe dane korporacyjne**
- 2. Akcjonariusze Spółki**
- 3. Władze Spółki**
 - 1) Walne Zgromadzenia**
 - 2) Rada Nadzorcza**
 - 3) Zarząd**
- 4. Historia Spółki i jej dotychczasowa działalność**
- 5. Pracownicy Spółki**
- 6. Sytuacja finansowa Spółki, Przewidywany plan rozwoju Spółki w 2014 roku**
- 7. Podsumowanie**

1. Podstawowe dane korporacyjne

IDH Spółka Akcyjna (dalej: „Spółka” lub „Emitent”)

Nazwa (firma):	IDH S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa (00-140)
Adres:	Ul. Aleja Solidarności 115 lok. 2
Numer KRS:	0000290680
Oznaczenie Sądu:	Rejonowy dla m.st. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	011274140
NIP:	526-103-96-76
Telefon:	(22) 112 07 54
Fax:	(22) 112 07 58
Poczta e-mail:	biuro@idhsa.pl
Strona www:	www.idhsa.pl

2. Akcjonariusze Spółki

na dzień 1 stycznia 2013 r.:

Nazwa Akcjonariusza	liczba akcji	udział w kapitale	udział w głosach
Silva Capital Sp. z o. o.	399 718 000	22,70%	22,70%
Dom Maklerski IDM S.A.	367 459 888	20,87%	20,87%
eFUND Sp. z o. o	235 019 000	13,35%	13,35%
Silva S.A.	165 854 115	9,42%	9,42%
Platforma Mediowa Point Group	82 105 510	4,66%	4,66%
Pozostali	510 620 755	28,99%	28,99%
Razem	1 760 777 268	100%	100%

na dzień 31 grudnia 2013r.:

Nazwa Akcjonariusza	liczba akcji	udział w kapitale	udział w głosach
Dom Maklerski IDM S.A.	408 732 657	23,20%	23,20%
Silva Capital Sp. z o. o.	399 718 000	22,70%	22,70%
eFUND Sp. z o. o.	235 019 000	13,35%	13,35%
Inkubator Technologiczny Silva S.A.	165 854 115	9,42%	9,42%
Silva Capital Group S.A.	137 494 344	7,81%	7,81%
Platforma Mediowa Point Group	95 434 420	5,42%	5,42%
Pozostali	318 524 732	18,09%	18,09%
Razem	1 760 777 268	100%	100%

3. Władze Spółki:

1) Walne Zgromadzenie

W 2013 roku odbyły się: 1 Zwyczajne i 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się 26 czerwca 2013 r.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki odbyły się:
 - 31 stycznia 2013 r.
 - 15 lutego 2013 r.

2) Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- | | |
|------------------------|---|
| 1. Rafał Abratański | – Przewodniczący Rady |
| 2. Leszek Stypułkowski | – Wiceprzewodniczący Rady do 26 czerwca 2013 r. |
| 3. Tomasz Bujak | – Członek Rady od 15 lutego 2013 r. |
| 4. Tomasz Jakubiak | – Członek Rady |
| 5. Adam Gbiorczyk | – Członek Rady od 15 lutego 2013 r. |

Na dzień sporządzania sprawozdania Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- | | |
|---------------------|-------------------------|
| 1. Leszek Herbowski | - Przewodniczący RN |
| 2. Daniel Brodowski | - Wiceprzewodniczący RN |
| 3. Agnieszka Palej | - Sekretarz RN |
| 4. Jacek Sadowski | - Członek RN |
| 5. Mirosław Rek | - Członek RN |
| 6. Rafał Abratański | - Członek RN |

3) Zarząd

- | | |
|--------------------|--|
| 1. Mirosław Rek | – Prezes Zarządu do 26 czerwca 2013 r. |
| 2. Łukasz Bartczak | – Wiceprezes Zarządu |

4. Historia spółki i jej dotychczasowa działalność

Historia Spółki

Spółkę utworzono 17 listopada 1995 r. Założyciele: Marek Graczyński, Krzysztof Słomka i Andrzej Rogoyski zawarli umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Medical Science International Sp. z o.o. rozpoczynając działalność wydawniczą w zakresie czasopism naukowych.

Na podstawie zgromadzonej wiedzy dotyczącej standardów redakcyjnych i sposobów prowadzenia czasopism naukowych w 1999 roku spółka na zlecenie Komitetu Badań Naukowych opracowała wieloparametryczny system oceny czasopism pod nazwą „Index Copernicus”, który rok rocznie analizuje kilka tysięcy czasopism z całego świata.

Ewaluacja czasopism była fundamentem do wypracowania osobnej metodologii oceny naukowców i instytucji naukowych. W 2005 roku uruchomiono internetowy system naukowy Scientists Index Copernicus™, który swoją światową premierę miał w październiku 2005 roku podczas konferencji edytorów naukowych w Szanghaju. Natomiast rok później zainaugurowano system Institutions Index Copernicus™. W tym samym roku swoją premierę miał elektroniczny system wspomagający prowadzenie projektów badawczych i badań klinicznych Virtual Research Groups™, na kanwie

którego spółka poszerzyła profil działalności o usługi wspomagania badań naukowych (wsparcie przy procesach prowadzenia badań klinicznych leków).

3 sierpnia 2007 r. Medical Science International Sp. z o.o. uległa przekształceniu w spółkę akcyjną, zmieniając jednocześnie nazwę na Index Copernicus International S.A.

8 kwietnia 2008 r. Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w ramach alternatywnego systemu obrotu NewConnect.

We wrześniu 2008 r. Index Copernicus International S.A. zawarła znaczącą umowę z firmą Google Inc. w zakresie współpracy i digitalizacji czasopism naukowych.

W sierpniu 2009 r. Index Copernicus International S.A. zakończył realizację ostatniego etapu umowy z Krajowym Punktem Kontaktowym w zakresie realizacji projektu „Partner Search Facilitator” przeznaczonego do aktywizacji międzynarodowej współpracy naukowej oraz parametrycznej oceny centrów i grup badawczych w krajach członkowskich Unii Europejskiej oraz krajach stowarzyszonych.

W listopadzie 2010 r. Spółka powzięła informację, o wyborze na Partnera Ministerstwa Nauki i Szkolnictwa Wyższego w realizacji projektu systemowego pt. "Stworzenie systemu informacji o szkolnictwie wyższym" w ramach poddziałania 4.1.3 "Wzmocnienie systemowych narzędzi zarządzania szkolnictwem wyższym" Programu Operacyjnego Kapitał Ludzki.

W lipcu 2011 roku Index Copernicus International S.A. zawarł ze Spółką Internetowy Dom Handlowy S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Platforma Mediowa Point Group S.A. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną. Celem inwestycji było połączenie działalności podmiotów, a tym samym zakończenie procesu poszukiwania inwestora i dokapitalizowania Index Copernicus International S.A.

W kwietniu 2012 roku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy dokonał wpisu zmiany spółki Index Copernicus International S.A. na nową nazwę IDH S.A., pod którą spółka miała rozwijać działalność e-commerce w sektorze B2B oraz B2C z wykorzystaniem zasobów spółki zależnej Stereo.pl S.A. (obecnie Favente S.A.)

Niekorzystna koniunktura, oraz względy ekonomiczne nie pozwoliły spółce na pełne i satysfakcjonujące rozwinięcie obszaru sprzedaży internetowej, wobec czego zarząd podjął decyzję o ograniczeniu bieżącej - operacyjnej działalności i rozpoczęciu restrukturyzacji spółki przygotowując ją do uruchomienia nowej linii biznesu. Jednocześnie spółka rozpoczęła rozmowy z potencjalnymi inwestorami, gotowymi uruchomić swoje pomysły biznesowe w ramach działalności spółki poprzez zaangażowanie kapitałowe.

Finał negocjacji przewidywany jest na koniec II kwartału roku 2014, a na NWZA spółki w dniu 30.04.2014 podjęte zostały uchwały które związane są z uruchomieniem nowej działalności spółki.

Działalność Spółki

Spółka w pierwszym kwartale 2013 nie prowadziła aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, skupiła się na dokończeniu przeprowadzanej restrukturyzacji, równocześnie z nastaniem kolejnego kwartału Emitent rozpoczął rozmowy z potencjalnymi inwestorami zainteresowanymi inwestycją w zrestrukturyzowaną Spółkę. Ważnym celem w ramach dokończenia restrukturyzacji Spółki była sprzedaż udziałów Spółki zależnej Favente S.A. (dawniej Stereo S.A.) - która nastąpiła 30 kwietnia 2014 roku.

Zarząd prowadził również szereg rozmów dotyczących rozszerzenia działalności Spółki, lub uruchomieniu zupełnie nowych linii biznesu – wyniki tych rozmów posiadają swoje odzwierciedlenie w raportach bieżących oraz w uchwałach ostatniego NWZA z 30 kwietnia 2014 roku

4

5. Pracownicy Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie zatrudniała pracowników ani współpracowników na podstawie umowy o pracę. Spółka zdecydowała się na outsourcing wszystkich niezbędnych procesów operacyjnych. Sprawy księgowe są prowadzone przez biuro rachunkowe, a sprawy prawne przez Kancelarię Prawną, dzięki temu koszty stałe ograniczone zostały do całkowitego minimum.

6. Sytuacja finansowa Spółki, Przewidywany plan rozwoju Spółki w 2014 roku.

Spółka w okresie między 1 stycznia 2013, a 31 grudnia 2013 roku osiągnęła stratę netto na poziomie 177.432,06 zł. Przychody ogółem były na poziomie 141.533,53 zł a kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2013 wyniósł 384.785,94 zł.

Niekorzystny wynik finansowy powstał na skutek bieżących kosztów działalności Spółki połączonych z ograniczeniem bieżącej działalności operacyjnej i skupieniu się na dokończeniu restrukturyzacji spółki, oraz przygotowaniu jej na uruchomienie nowej linii biznesu.

Zdarzenia związane z uruchamianiem nowej linii biznesowej miały miejsce w I kwartale roku 2014, i odzwierciedlają je bieżące komunikaty oraz uchwały NWZA. Do końca II kwartału roku 2014 planowane zmiany w profilu działalności spółki zrealizują się i tym samym zarząd będzie mógł przedstawić szersze plany rozwoju spółki na najbliższy okres.

Najważniejsze zdarzenia związane z przewidywanym planem rozwoju spółki ujęte zostały w poniższym zestawieniu zdarzeń.

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej IDH

W I kwartale 2014 r. był kontynuowany proces sprzedaży akcji spółki zależnej. W dniu 30 kwietnia 2014 roku emitent podpisał umowę sprzedaży akcji spółki Favente S.A. i tym samym zakończył proces restrukturyzacji grupy kapitałowej.

Informacja o powyższym zdarzeniu ujęta została w Raporcie Bieżącym EBI nr. 12/2014 z dnia 30.04.2014 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie IDH S.A.

W dniu 30 kwietnia 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło szereg istotnych zmian dotyczących strategicznego obszaru funkcjonowania spółki.

Zmiany w Radzie Nadzorczej:

Odwołani z Rady Nadzorczej spółki zostali Panowie Tomasz Bujak oraz Tomasz Jakubiak , oraz swoją rezygnację złożył Pan Adam Gbiorczyk

Powołani do Rady Nadzorczej zostali:

- Agnieszka Palej
- Jacek Sadowski

- Daniel Brodowski
- Leszek Herbowski
- Mirosław Rek

Rozszerzenie zakresu działalności spółki

Rozszerzeniu uległa działalność spółki o sprzedaż hurtową wyrobów farmaceutycznych i medycznych (PKD 46.46.Z) oraz sprzedaż detaliczną wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.73.Z)

Zmiana nazwy Spółki

NWZA podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki: z IDH S.A. na ElementLife S.A. Nowa nazwa spółki zacznie funkcjonować po zarejestrowaniu zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym

Zmiany w Kapitale Akcyjnym Spółki

NWZA podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 52.823.318,04 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji, z kwoty 0,05 zł do kwoty 0,02 zł, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 52.823.318,04 zł w drodze nowej emisji akcji zwykłych na okaziciela serii L, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Opisane powyżej uchwały podjęte przez dotychczasowych akcjonariuszy na NWZA rozpoczynają proces zmian w IDH S.A., które finalnie mają doprowadzić spółkę do osiągnięcia pełnej zdolności operacyjnej w ramach nowej działalności.

Do końca pierwszego kwartału zarząd spółki powinien przedstawić szczegółowe informacje dotyczące nowego obszaru funkcjonowania spółki jak i planów jej rozwoju.

7. Podsumowanie

Po okresie restrukturyzacji w roku 2013, Zarząd Spółki zamierza całą energię poświęcić na zawarcie porozumienia biznesowego, który prowadzi do zawarcia finalnej umowy inwestycyjnej, mającej na celu uruchomienie w Spółce IDH S.A. nowej linii biznesowej.

Warszawa, dnia 30 maja 2014 r.



Łukasz Bartczak
Wiceprezes Zarządu