



**Półroczne sprawozdanie Zarządu
z działalności
IDM Spółka Akcyjna
za I półrocze 2025 r.
obejmujące okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r.**

Kraków, dnia 23.09.2025 r.

1. Zasady sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe emitenta za okres pierwszego półrocza 2025 r. obejmującego okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. sporządzone zostało w wersji skróconej zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 (MSR 34) mającym zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej.

Śródroczne sprawozdanie finansowe emitenta nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przy sporządzaniu rocznych sprawozdań finansowych, zatem należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) za rok obrotowy zakończony 31.12.2024 r.

Roczne sprawozdanie finansowe emitenta za rok obrotowy 2024 jest udostępnione stronie internetowej pod adresem <https://idmsa.pl/raporty/>.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe oraz dane porównywane zostały przedstawione zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i wyniki finansowe oraz zawierają prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz bieżącej sytuacji IDM Spółka Akcyjna, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej roku od dnia bilansowego.

2. **Wybrane dane finansowe**, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego.

		PLN	EUR	PLN	EUR
	<i>Dane wynikowe</i>	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2025 30.06.2025	01.01.2024 30.06.2024	01.01.2024 30.06.2024
1	Przychody z działalności podstawowej	1 042 416	246 971	2 693 891	624 598
2	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 294 265	- 69 718	1 952 452	452 690
3	Zysk (strata) brutto	- 294 265	- 69 718	1 952 452	452 690
4	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 050 850	- 485 891	487 356	112 997
5	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	159 891	37 882	- 472 198	- 109 482
6	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	113 974	27 003	- 112 632	- 26 115
7	Przepływy pieniężne netto razem	- 1 776 985	- 421 007	- 97 474	- 22 600
8	Zysk (strata) netto	572 234	135 575	660 119	153 053
9	Średnia ważona liczba akcji w szt.	45 422 882	45 422 882	45 422 882	45 422 882
10	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk netto na 1 akcję (w PLN i EUR)	0,013 zł	0,00 €	0,015 zł	0,00 €

		PLN	EUR	PLN	EUR
	<i>Pozycje aktywów i pasywów</i>	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025
11	Aktywa trwałe	-	-	559 847	129 805
12	Aktywa obrotowe	3 146 326	741 726	1 435 875	332 918
13	Zobowiązania długoterminowe	265 959	62 698	-	-
14	Zobowiązania krótkoterminowe	1 883 049	443 916	2 186 226	506 892
15	Zobowiązania razem	2 149 008	506 614	2 186 226	506 892
16	Kapitał własny	997 318	235 111	-190 504	-44 170
17	Kapitał podstawowy	2 271 144	535 407	2 271 144	526 581
18	Kapitały pozostałe + wynik finansowy	1 273 826	300 296	2 461 648	570 751
19	Liczba akcji w szt.	45 422 882	45 422 882	45 422 882	45 422 882
20	Wartość księgowa i wartość rozwodniona na 1 akcję (w PLN i EUR)	0,02 zł	0,005 €	-0,004 zł	-0,001 €

Kursy PLN/EUR przyjęte dla potrzeb wyceny wynikowej i bilansowej

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
31.12.2024	4,3109	4,3130
30.06.2025	4,2208	4,2419

Powyższe dane finansowe przeliczone zostały z PLN na EUR według następujących zasad:

- pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego
- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy

3. Podstawowe informacje o emitencie

3.1. Informacje ogólne – dane spółki

IDM Spółka Akcyjna (dalej także jako: emitent, spółka lub IDMSA) jest spółką wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004483.

Siedziba spółki mieści się w Krakowie pod adresem: ul. Józefitów 7 lok. 2, 30-039 Kraków.

Spółka prowadzi działalność w swojej siedzibie oraz w wyodrębnionym miejscu prowadzenia działalności, tj. w Warszawie (03-715), przy ul. Stefana Okrzei 1A (budynek Dominanty Praskiej).

Spółce został nadany numer statystyczny REGON: 351528670, oraz numer identyfikacji podatkowej NIP: 6762070700.

Akcje IDMSA są przedmiotem obrotu na GPW od 2005 r.

3.2. Skład osobowy organów spółki oraz prokura

3.2.1. Zarząd

Na dzień 01.01.2025 r. oraz na dzień bilansowy i dzień przekazanie niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu przedstawia się następująco:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu

Andrzej Łaskiewicz – Wiceprezes Zarządu

*W przypadku Zarządu jednoosobowego spółkę reprezentuje Prezes Zarządu samodzielnie.
W przypadku Zarządu wieloosobowego spółkę reprezentuje dwóch Członków Zarządu (łącznie) lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.*

3.2.2. Rada Nadzorcza

Na dzień 01.01.2025 r. oraz na dzień bilansowy i dzień przekazanie niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Adam Konopka – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Przybylski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Szostek – Członek Rady Nadzorczej

Adam Kompowski – Członek Rady Nadzorczej

Jagoda Tracz-Dral – Członek Rady Nadzorczej

3.2.3. Prokura

Na dzień 01.01.2025 r. oraz na dzień bilansowy i dzień przekazanie niniejszego sprawozdania prokurentem w spółce jest:

Piotr Derlatka – Prokurent

Prokura łącznie z Członkiem Zarządu.

3.3. Opis podstawowej działalności emitenta

Przedmiot przeważającej działalności emitenta sklasyfikowany jest kodem PKD 70.22.Z, jako pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

IDMSA w zakresie prowadzonej działalności o charakterze doradczym nie należy uznawać za podmiot typu start-up. Po utraceniu przez emitenta licencji na prowadzenie działalności maklerskiej oraz ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu w roku 2014, działalność emitenta koncentrowała się na obszarze doradztwa dla przedsiębiorstw m. in. w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa i finansowaniu jego rozwoju. Po zawarciu i zatwierdzeniu układu z wierzycielami w ramach postępowania upadłościowego (rok 2019) oraz w wyniku poczynionych obserwacji rynkowych Zarząd emitenta w dniu 07.05.2020 r. ustalił strategię działalności IDMSA, która została przekazana do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 5/2020 z dnia 07.05.2020 r. i udostępniona przez emitenta pod adresem <https://serwer2021307.home.pl/WEB/STRATEGIA.pdf>.

Zgodnie z obraną strategią, działalność IDMSA może koncentrować się na doradztwie z obszaru nieruchomości, wierzytelności, a także doradztwie biznesowo-korporacyjnym, jak również na inwestycjach w zakresie nieruchomości i wierzytelności.

Do celów strategicznych IDMSA należy zaliczyć dywersyfikację przychodów, wzmocnienie pozycji spółki, wzrost wartości rynkowej spółki, dzielenie zysków z akcjonariuszami.

Aktualnie źródłem przeważającej wartości przychodów emitenta stanowi działalność polegająca na doradztwie przy poszukiwaniu finansowania na realizację projektów i inwestycji m.in. związanych z nieruchomościami.

Wszystkie projekty emitenta realizowane są na terenie Polski. Mając na uwadze charakter prowadzonej działalności, spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych.

Doradztwo w zakresie nieruchomości może opierać się o doradztwo w zakresie pozyskania oraz analizy gruntu pod budowę, przygotowania wstępnej koncepcji zabudowy w odniesieniu do nieruchomości gruntowych oraz w przypadku nieruchomości zabudowanych budynkami komercyjnymi na doradztwie w poszukiwaniu finansowania oraz doradztwie przy ewentualnej dalszej odsprzedaży nieruchomości po wykonaniu modernizacji (w przypadku nieruchomości wcześniej użytkowanych).

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

Doradztwo biznesowo-korporacyjne może dotyczyć kompleksowego doradztwa w zakresie strategii rozwoju przedsiębiorstw, finansowania projektów inwestycyjnych, restrukturyzacji przedsiębiorstw.

Potencjalne **Inwestycje w nieruchomości** mogą dotyczyć:

- a) budownictwa wielorodzinnego - z dużym naciskiem na budownictwo ekonomiczne z prefabrykacji. Inwestycje takie powinny być zlokalizowane w aglomeracjach miejskich w maksymalnym oddaleniu kilkunastu kilometrów od centrów dużych miast,
- b) nieruchomości komercyjnych - parki i galerie handlowe zlokalizowane tylko w dużych miastach. W przypadku tego segmentu możliwe jest nabywanie nieruchomości wymagających remontów i modernizacji, a także ponownej komercjalizacji,
- c) nieruchomości biurowych - zlokalizowane w dużych miastach zapewniające stały dochód, wymagające prac modernizacyjnych.

Możliwość **Inwestycji w wierzytelności** zakłada nabywanie z dużym dyskontem wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, gdzie spółka po uprzedniej analizie będzie dostrzegała możliwość

stania się jej właścicielem doprowadzając do jednoczesnego wygaszenia wierzytelności obciążających hipotekę nieruchomości.

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

W sytuacji, gdy rozpoczęcie aktywności w jakimkolwiek z obszarów wskazanych powyżej wymagałoby uzyskania zezwolenia, licencji, zapewnienia szczególnej struktury organizacyjnoprawnej lub spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymogów przewidzianych przepisami prawa IDMSA podejmie działalność w tym zakresie, po uprzednim spełnieniu warunków formalnoprawnych uprawniających do wykonywania lub rozpoczęcia danego rodzaju działalności. Spółka zakłada okres inwestycji wynoszący do 5 lat. W każdym przypadku spółka dopuszcza również przeprowadzenie inwestycji na zasadzie zakupu nieruchomości gruntowej, przygotowania projektu lub koncepcji zabudowy, a następnie sprzedaż gotowego projektu do realizacji przez inwestora docelowego.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie pierwszego półrocza 2025 r., wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

W okresie pierwszego półrocza 2025 r. spółka konsekwentnie skupiała się na aktywności w obszarze swojego głównego profilu działalności, tj. usługach doradztwa świadczonych w obszarze rynku nieruchomości, obrotu wierzytelnościami oraz szeroko rozumianego rynku kapitałowego.

W raportowanym okresie emitent nie odnotował istotnych dokonań lub niepowodzeń.

Emitent w oparciu o przyjętą strategię dąży do ugruntowania swojej pozycji rynkowej, podejmując współpracę z partnerami biznesowymi, budując w ten sposób coraz szersze portfolio kontrahentów.

Zarząd podejmuje działania mające na celu systematyczną poprawę standingu operacyjnego oraz płynności finansowej spółki. Jednym z kluczowych czynników, mających wpływ na sytuację finansową spółki w przyszłości będzie, koniunktura gospodarcza w szczególności na rynku nieruchomości oraz rynku finansowym.

Najważniejsze zdarzenia w okresie pierwszego półrocza 2025 r.:

1. w dniu 02.04.2025 r. spółka wystąpiła do Komisji Nadzoru Finansowego z wnioskiem o zawieszenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu. O przedmiotowym zdarzeniu spółka informowała raportem bieżącym nr 4/2025 z dnia 02.04.2025 r.
2. w dniu 07.04.2025 r. Spółka otrzymała postanowienie na mocy którego Komisja Nadzoru Finansowego zawiesiła na wniosek spółki postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu IDMSA sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A i KONW Spółki, wszczętego na podstawie wniosku Spółki z dnia 28 grudnia 2023 r. O przedmiotowym zdarzeniu spółka informowała raportem bieżącym nr 5/2025 z dnia 07.04.2025 r.
3. w dniu 16.04.2025 r. emitent przekazał do wiadomości publicznej raport roczny za rok obrotowy 2024.
4. w dniu 23.05.2025 r. emitent przekazał do wiadomości publicznej raport okresowy za pierwszy kwartał 2025 r.
5. w dniu 12.05.2025 r. (raport bieżący nr 6/2025 z dnia 12.05.2025 r.) w związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie - 486 482 akcji na okaziciela serii A i 42 116 493 akcji na

okaziciela serii KONW, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. (dalej: KDPW) i oznaczonych kodem ISIN PLIDMSA00101 - do obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: GPW) emitent podjął decyzję o skorzystaniu z możliwości wprowadzenia akcji do obrotu na podstawie procedury określonej w art. 1 ust. 5 akapit pierwszy lit. ba) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (dalej: Rozporządzenie). W związku z powyższym emitent przystąpił do sporządzenia wymaganej dokumentacji formalno-prawnej, w tym dokumentu wyłączeniowego zawierającego informacje określone w załączniku nr IX do Rozporządzenia i w dniu 19.05.2025 r. wystąpił do GPW z wnioskiem o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW w następstwie asymilacji. Równocześnie w dniu 19.05.2025 r. Emitent wystąpił do KDPW z wnioskiem o dokonanie asymilacji 486 482 akcji na okaziciela serii A i 42 116 493 akcji na okaziciela serii KONW, oznaczonych kodem ISIN PLIDMSA00101 z obecnie znajdującymi się w obrocie na GPW 2 819 907 akcjami serii A oznaczonymi kodem ISIN PLIDMSA00044.

6. w dniu 11.06.2025 r. emitent (w odniesieniu do raportu bieżącego nr 16/2023 z dnia 28.12.2023 r., raportu bieżącego nr 4/2025 z dnia 02.04.2025 r., raportu bieżącego nr 5/2025 z dnia 07.04.2025 r. oraz raportu bieżącego nr 6/2025 z dnia 12.05.2025 r.) przekazał do wiadomości publicznej informację, zgodnie z którą w toczącym się postępowaniu przed GPW z wniosku spółki o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW w następstwie asymilacji, GPW wystąpiła z żądaniem dostarczenia dokumentów przez podmioty trzecie. Mając powyższe na względzie zaproponowana przez Spółkę data asymilacji i wprowadzenia akcji do obrotu na GPW, tj. 25.06.2025 r. stała się nieaktualna. Spółka, w odrębnym raporcie poinformuje o propozycji nowego terminu asymilacji i wprowadzenia akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW, kiedy ten termin będzie mógł być wiarygodnie określony.
7. w dniu 24.06.2025 r. emitent zawarł umowę na podstawie której dokonał zbycia wszystkich posiadanych udziałów w spółce działającej pod firmą Gład Energia sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. 625 udziałów za łączną cenę wynoszącą 564.000,00 zł. Przed transakcją spółka IDMSA posiadała 625 udziałów w Gład Energia sp. z o.o. stanowiących 21% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki. O przedmiotowym zdarzeniu spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2025 z dnia 24.06.2025 r.
8. w dniu 27.06.2025 r. emitent zawarł transakcję w wyniku, której dokonał zbycia wszystkich posiadanych akcji w spółce działającej pod firmą Solum S.A. z siedzibą w Warszawie, tj. 4.000.000 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja za łączną cenę wynoszącą 690.000,00 zł. Przed transakcją spółka IDMSA posiadała 4.000.000 akcji w Solum S.A. stanowiących 41,62% udziału w kapitale zakładowym i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia o charakterze istotnym dla emitenta.

5. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2025 r.

W pierwszym półroczu roku obrotowego 2025, obejmującym okres od 01.01.2025 r. do 30.06.2025 r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.

6. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

7. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2025 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za pierwsze półrocze 2025 r. w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników za rok obrotowy 2025.

8. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2025 r. wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów na walnym zgromadzeniu	% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
GRI sp. z o.o.	6 372 483	14,03%	6 372 483	14,03%
Compensa TUnŻ SA VIG	4 372 004	9,63%	4 372 004	9,63%
<i>Pozostali akcjonariusze</i>	34 678 395	76,35%	34 678 395	76,35%
Razem:	45 422 882	100%	45 422 882	100%

Struktura akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% akcji i głosów w spółce nie uległa zmianie w okresie od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego.

9. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu za pierwsze półrocze 2025 r., wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób

9.1. Akcje emitenta w posiadaniu członków Zarządu

Osoba	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów na walnym zgromadzeniu	% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu	206 469	0,45%	206 469	0,45%
Andrzej Łaskiewicz – Wiceprezes Zarządu	0	0	0	0

Nie nastąpiły zmiany w posiadaniu akcji przez Członków Zarządu emitenta w okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego.

9.2. Akcje emitenta w posiadaniu członków Rady Nadzorczej

Osoba	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba przysługujących głosów na walnym zgromadzeniu	% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Adam Konopka – Przewodniczący Rady Nadzorczej	155 664	0,34%	155 664	0,34%
Krzysztof Przybylski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	308 640	0,68%	308 640	0,68%
Andrzej Szostek – Członek Rady Nadzorczej	617 280	1,36%	617 280	1,36%
Jagoda Tracz-Drał – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0
Adam Kompowski – Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0

Nie nastąpiły zmiany w posiadaniu akcji przez Członków Rady Nadzorczej emitenta w okresie od dnia przekazania ostatniego raportu okresowego.

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

W raportowanym okresie, do dnia bilansowego oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania emitent nie był i nie jest stroną toczących się postępowań sądowych oraz postępowań przed innymi organami arbitrażowymi i administracyjnymi, które miałyby charakter istotny dla emitenta.

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

IDM S.A. wyróżnia następujące rodzaje transakcji z podmiotami powiązanymi:

- a) transakcje z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi kapitałowo lub osobowo;
- b) transakcje z członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

11.1. Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez zaangażowanie kapitałowe Jednostki

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi ustalane są w oparciu o regulacje zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 września 2009 r. w sprawie sposobu i trybu określania dochodów osób prawnych w drodze oszacowania oraz sposobu i trybu eliminowania podwójnego opodatkowania osób prawnych w przypadku korekty zysków podmiotów powiązanych (Dz. U. z 2009 r. Nr 160, poz. 1268) z uwzględnieniem rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 czerwca 2013 r. zmieniającego ww. rozporządzenie (Dz. U. z 2013 r. poz. 768) oraz wytycznych OECD dotyczących cen transferowych.

W raportowanym okresie Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe. Transakcje tego rodzaju w tym okresie miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki i charakter wynikały z bieżącej działalności operacyjnej.

11.2. Transakcje z członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej

W raportowanym okresie emitent nie zawierał transakcji z członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej – innych niż wynikające ze stosunku pracy lub sprawowania funkcji zarządu i nadzoru w organach emitenta.

W raportowanym okresie nie udzielano pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów emitenta.

11.3. Pozostałe transakcje z kluczowym kierownictwem

W raportowanym okresie emitent nie był stroną żadnej transakcji (oprócz wspomnianych powyżej), z której członkowie kadry zarządzającej lub nadzorującej albo członkowie ich rodziny mogliby odnieść bezpośrednią lub pośrednią korzyść.

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

W okresie obejmującym pierwsze półrocze 2025 r. emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań z tego tytułu. Jednostka nie udzielała gwarancji i nie występują jakiegokolwiek zobowiązania z tego tytułu.

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

Na dzień bilansowy emitent zatrudniał 10 pracowników. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania emitent zatrudnia 11 pracowników.

W ocenie emitenta nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu oraz śródrocznym sprawozdaniu finansowym emitenta za pierwsze półrocze 2025 r., które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz byłyby istotne dla ceny możliwości regulowania zobowiązań przez emitenta.

14. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału/półrocza

Do kluczowych czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na jego działalność w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału/półrocza należy zaliczyć realizację obranej strategii rozwoju działalności.

Zdaniem Zarządu, zasadniczą rolę w kształtowaniu przyszłej sytuacji finansowej IDMSA odgrywać będzie zwiększenie przychodów z działalności podstawowej i polepszenie marży na sprzedaży. Jednym z kluczowych czynników, mających wpływ na sytuację finansową spółki w przyszłości będzie, koniunktura gospodarcza w szczególności na rynku nieruchomości oraz rynku finansowym.

Zarząd podejmuje działania mające na celu systematyczną poprawę standingu operacyjnego oraz płynności finansowej spółki.

Zarząd dostrzega potencjał wzrostu przedsiębiorstwa w przyszłości.

15. Zdarzenia po dniu bilansowym

W IDM S.A. po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia istotne dla działalności emitenta.

16. Podstawowe zagrożenia i czynniki ryzyka związane z pozostałymi miesiącami roku obrotowego z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

16.1. Ryzyko związane z konkurencją

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

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

16.2. Ryzyko związane z realizowanymi umowami

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

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

16.3. Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności oznacza ryzyko, w którym emitent nie byłby zdolny do regulowania swoich bieżących zobowiązań finansowych, kiedy stają się one wymagalne. Ryzyko płynności powodowane jest brakiem stałych powtarzalnych przychodów z prowadzonej działalności. Brak stałych i powtarzalnych przychodów powiązany z nieposiadaniem w dyspozycji odpowiednio wysokich środków finansowych może skutkować tym, że emitent nie będzie w stanie regulować swoich bieżących zobowiązań finansowych. Podstawowym źródłem przychodów emitenta stanowią usługi doradcze. W związku z powyższym istnieje ryzyko nieosiągnięcia lub spadku wartości powtarzalnych przychodów z działalności podstawowej w poszczególnych okresach roku obrotowego. Spółka monitoruje prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej uwzględniając terminy zapadalności należności oraz wymagalności zobowiązań. Emitent zarządza swoim kapitałem obrotowym oraz ryzykiem kredytowym odbiorców poprzez proaktywną politykę w zakresie ściągania należności handlowych. Emitent zarządza ryzykiem płynności finansowej za pomocą procedury okresowego planowania przepływów finansowych. Planowanie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno aktywów jak i zobowiązań inwestycyjnych i finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych).

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: wysokie

16.4. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez emitenta, w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Przed podpisaniem umowy kontrahenci, dla których mają być świadczone usługi, poddawani są procedurom weryfikacyjnym w zakresie sytuacji formalno-prawnej i finansowej. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności zostało znacznie ograniczone. Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży usług z odroczonymi terminami płatności. Spółka opracowała i wdrożyła procedury mające na celu minimalizowanie i stałe monitorowanie tego rodzaju ryzyka w taki sposób, aby nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Ryzyko kredytowe jest również ograniczane poprzez dywersyfikację odbiorców. Spółka dotychczas nie ubezpieczała swoich należności handlowych. W przypadku stwierdzenia występowania przeterminowanych płatności, do momentu uregulowania zaległości przez kontrahenta wstrzymywane jest bądź w znacznym stopniu ograniczane świadczenie usług. W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie Istotność ryzyka: wysokie

16.5. Ryzyko związane z posiadaniem instrumentów finansowych

Środki, które nie są niezbędne z perspektywy bieżącej płynności są przechowywane w formie instrumentów finansowych. Istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnego rozwoju sytuacji znajdzie konieczność uaktualnienia wyceny i wystąpi negatywny wpływ na wynik finansowy. Istnieje również ryzyko, że otwarte pozycje będzie trzeba zamknąć mimo braku sprzyjających warunków co spowoduje poniesienie straty na danych instrumentach. Emitent wskazuje, że przedmiotowe ryzyko materializowało się w przeszłości i zdarzały się krótkoterminowe straty na papierach wartościowych. Na dzień bilansowy 30.06.2025 r. Emitent nie posiada instrumentów finansowych w postaci instrumentów pochodnych.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niskie. Istotność ryzyka: niskie.

16.6. Ryzyko związane z zadłużeniem emitenta

Spółka na bieżąco reguluje zobowiązania. Emitent w procesie prowadzonej działalności gospodarczej posiłkuje się kapitałem dłużnym. Na dzień 30.06.2025 r. zadłużenie krótkoterminowe ogółem emitenta wynosi 1,525 mln zł i wynika z m.in. z zaciągniętych przez spółkę pożyczek, zobowiązań handlowych z tytułu dostaw i usług, bieżących zobowiązań podatkowych oraz pozostałych bieżących wynikających z działalności operacyjnej w tym z tytułu wynagrodzeń. W okresie porównywalnym, tj. na 30.06.2024 r. zobowiązania krótkoterminowe Emitenta wynosiły 1,031 mln zł. Emitent stara się utrzymywać bezpieczny poziom zadłużenia dostosowany do skali prowadzonej działalności. W celu uniknięcia negatywnych aspektów przedmiotowego ryzyka Emitent podejmuje w tym zakresie działania w szczególności w odniesieniu do kwestii płynności opisanych powyżej (patrz: Ryzyko związane z płynnością finansową).

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: niska

16.7. Ryzyko związane z toczącymi się sprawami sądowymi

Na dzień bilansowy, tj. 30.06.2025 r. oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania nie występują sprawy, w których spółka byłaby stroną lub uczestnikiem postępowania sądowego, a które to postępowanie miałyby wartość istotną dla emitenta. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację pod względem możliwości wystąpienia przedmiotowego ryzyka.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niska. Istotność ryzyka: niska

16.8. Ryzyko związane z koniunkturą na rynku kapitałowym i rynku nieruchomości

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

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: wysokie. Istotność ryzyka: wysokie.

16.9. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Akcjonariat spółki jest rozproszony, a w spółce brak inwestora strategicznego. Istnieje zatem ryzyko braku porozumienia pomiędzy akcjonariuszami w istotnych dla emitenta kwestiach, co może generować ryzyko próby przejęcia kontroli nad spółką przez innych inwestorów lub konkurencyjne podmioty. Może to wpłynąć istotnie na działalność spółki poprzez zmianę jej strategii rozwoju, czy prowadzonej działalności. Dodatkowo, w związku ze znaczną różnicą w liczbie akcji emitenta będącymi aktualnie przedmiotem obrotu na GPW a liczbą akcji, które mają być przedmiotem dopuszczenia do obrotu giełdowego może dojść w przyszłości do znacznych różnic zarówno w liczbie jak i strukturze akcjonariuszy.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: niskie. Istotność ryzyka: średnia.

16.10. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Dalszy rozwój spółki zależy od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Istnieje ryzyko, że strata kluczowych pracowników w krótkim terminie może znaleźć przełożenie na spadek efektywności działania spółki oraz na jej wynik finansowy. Emitent wskazuje, że przedmiotowe ryzyko nie materializowało się w przeszłości.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: niskie.

16.11. Ryzyko związane z zmianą regulacji prawnych

Regulacje prawne zmieniają się w Polsce bardzo często, w szczególności w zakresie uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności rynków kapitałowych i prowadzenia działalności gospodarczej. Każda ze wspomnianych zmian przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności spółki i wpłynąć tym samym na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Zmiany regulacji prawnych mogą generować problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa. Interpretacja dotyczące stosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może skutkować powstaniem ryzyka prawnego. Orzecznictwo sądów polski musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. Tymczasem niepełne zharmonizowanie z prawem unijnym przepisy prawa krajowego mogą budzić wiele wątpliwości interpretacyjnych oraz rodzić komplikacje natury administracyjnoprawnej. W celu minimalizacji tego ryzyka emitent korzysta z usług prawnych, jednakże otrzymane porady mogą być rozbieżne z ostatecznym rozstrzygnięciem organu wydającego decyzję lub sądu.

Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka: średnie. Istotność ryzyka: średnia.

16.12. Ryzyko związane z nadzorem nad rynkiem kapitałowym

Wyemitowane przez IDMSA papiery wartościowe (akcje) znajdują się w obrocie na rynku regulowanym. Z tego też względu spółka podlega obowiązkowemu urzędowemu nadzorowi nad rynkiem kapitałowym sprawowanemu przez Komisję Nadzoru Finansowego. Udział spółki w publicznym obrocie papierami wartościowymi wiąże się z ryzykiem sankcji administracyjnych, w tym kar finansowych za naruszenie przepisów ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

16.13. Ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego

Zarząd GPW wyklucza na mocy § 31 ust. 1 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

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

Zarząd GPW może wykluczyć na mocy § 31 ust. 2 Regulaminu GPW instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

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

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

17. Wpływ wojny na Ukrainie na działalność emitenta

Emitent nie odnotował bezpośredniego, negatywnego wpływu toczącego się na terenie Ukrainy konfliktu zbrojnego na swoją bieżącą działalność.

IDM S.A. nie współpracuje z dostawcami, ani klientami bezpośrednio lub pośrednio zaangażowanymi w konflikt, oraz nie prowadzi sprzedaży swoich usług na terytoria zaangażowane w konflikt.

Emitent na bieżąco analizuje wpływ przedmiotowego konfliktu na projekty realizowane na terytorium Polski.

18. Zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności za pierwsze półrocze 2025 r. oraz skróconego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2025 r. do publikacji

Niniejsze sprawozdanie zarządu z działalności IDM S.A. za pierwsze półrocze 2025 r. oraz skrócone sprawozdanie finansowe IDM S.A. za pierwsze półrocze 2025 r. zostało zatwierdzone do publikacji przez zarząd emitenta w dniu 23.09.2025 r.

podpisy Zarządu IDM S.A.:

Grzegorz Leszczyński – Prezes Zarządu -

Andrzej Łaskiewicz – Wiceprezes Zarządu -
