



SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT KWARTALNY ZA I KWARTAŁ 2009

za okres od 1 stycznia 2009 do 31 marca 2009 roku.

GRUPA MIRBUD

z siedzibą w Skierniewicach

www.mirbud.com.pl

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

Skonsolidowany, rozszerzony raport kwartalny został sporządzony na podstawie przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U.09.33.259). Skonsolidowany, rozszerzony raport okresowy za I kwartał nie podlegał badaniu ani też przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Zgodnie z paragrafem 87.1. Rozporządzenia emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zawierającego: bilans (sprawozdanie z sytuacji finansowej), rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym (sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym) oraz rachunek przepływów pieniężnych.

Dane sporządzono zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów. Dane sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającym się przewidzieć przyszłym okresie.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (w tym Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości) przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, będące elementem niniejszego raportu, sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. i zaprezentowane w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.05.209.1743).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty, nie odzwierciedlone w księgach rachunkowych spółek Grupy, a które mają na celu zapewnienie zgodności sprawozdania z MSSF.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym, będą stosowane za okresy rozpoczynające się od tego dnia. Grupa dokonała analizy nowych standardów i interpretacji. Emitent nie spodziewa się, poza wymogami nowych ujawnień, znacznego wpływu nowych i zaktualizowanych przepisów na wyniki finansowe prezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dane bilansowe na 31.03.2009 roku zostały przedstawione w sposób, zapewniający ich porównywalność. Z uwagi na stosowanie MSSF po raz pierwszy odpowiednio doprowadzono do porównywalności dane za okresy wcześniejsze.

Przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości opisane zostały szczegółowo w dalszej części raportu.

WYBRANE, SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	W tys. PLN		W tys. EUR	
	1 kwartały 2009 narastająco od 01.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartały 2008 narastająco od 01.01.2008 do 31.03.2008	1 kwartały 2009 narastająco od 01.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartały 2008 narastająco od 01.01.2008 do 31.03.2008
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 294	63 410	14 848	17 825
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 325	4 591	940	1 291
III. Zysk (strata) brutto	2 611	3 318	568	933
IV. Zysk (strata) netto	1 991	3 039	433	854
V. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	1 991	3 039	433	854
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 759	-1 880	2 122	-528
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 082	-5 437	-2 844	-1 529
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 372	6 704	733	1 885
IX. Przepływy pieniężne netto	49	-613	11	-172
Stan na:	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
X. Aktywa, razem	225 551	146 212	47 976	41 469
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	183 459	123 012	39 023	34 889
XII. Zobowiązania długoterminowe	97 478	48 855	20 734	13 856
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 886	70 368	17 630	19 958
XIV. Kapitał własny	42 092	23 199	8 953	6 580
XV. Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	42 092	23 199	8 953	6 580
XVI. Kapitał zakładowy	4 000	3 413	851	968
XVII. Liczba akcji (w szt.)	40 000 000	34 125 000	40 000 000	34 125 000
XVIII. Średnioważona liczba akcji w sztukach	40 000 000	34 125 000	40 000 000	34 125 000
XIX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,05	0,09	0,01	0,03
XX. Wartość księgowa na jedną akcję	1,05	0,68	0,22	0,19

WYBRANE, JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	W tys. PLN		W tys. EUR	
	1 kwartały 2009 narastająco od 01.01.2009 do 31.03.2009	1 kwartały 2008 narastająco od 01.01.2008 do 31.03.2008	4 kwartały 2008 narastająco od 01.01.2009 do 31.03.2009	4 kwartały 2007 narastająco od 01.01.2008 do 31.03.2008
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 097	45 412	17 415	12 765
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 194	2 279	1 129	641
III. Zysk (strata) brutto	3 579	1 005	778	283
IV. Zysk (strata) netto	2 960	759	643	213
V. Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej	2 960	759	643	213
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 335	-2 020	3 334	-568
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 948	-5 437	-3 033	-1 529
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 518	6 844	-330	1 924
IX. Przepływy pieniężne netto	-131	-613	-28	-172
Stan na:	31.03.2009	31.03.2008	31.03.2009	31.03.2008
X. Aktywa, razem	225 807	148 721	48 031	42 181
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	176 081	122 089	37 454	34 627
XII. Zobowiązania długoterminowe	92 478	48 855	19 671	13 856
XIII. Zobowiązania krótkoterminowe	82 243	69 445	17 494	19 696
XIV. Kapitał własny	49 727	26 632	10 577	7 554
XV. Kapitał własny przypisany akcjonariusza jednostki dominującej	49 727	26 632	10 577	7 554
XVI. Kapitał zakładowy	4 000	3 413	851	968
XVII. Liczba akcji (w szt.)	40 000 000	34 125 000	40 000 000	34 125 000
XVIII. Średnioważona liczba akcji w sztukach	40 000 000	34 125 000	40 000 000	34 125 000
XIX. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,07	0,02	0,02	0,01
XX. Wartość księgowa na jedną akcję	1,24	0,78	0,26	0,22

SKRÓCONE, SKONSOLIDOWANE, KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Bilans skonsolidowany

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Aktywa			
I. Aktywa trwałe			
	71 289	61 269	42 700
1. Wartości niematerialne i prawne	95	76	61
2. Rzeczowe aktywa trwałe	68 734	58 249	36 114
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	195	195	2 805
4.1. Nieruchomości	195	195	2 805
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenie metodą praw własności	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 265	2 749	3 719
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	414	129
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 169	2 335	3 590
II. Aktywa obrotowe	154 262	161 495	103 512
1. Zapasy	75 392	82 428	50 868
2. Należności krótkoterminowe	67 741	60 147	34 837
2.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Od pozostałych jednostek	67 741	60 147	34 837
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 520	1 471	1 119
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 520	1 471	1 119
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 520	1 471	1 119

3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 609	17 449	16 689
Aktywa razem	225 551	222 764	146 212

BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Pasywa			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	42 092	40 101	23 199
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	4 000	4 000	3 413
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	0	0	0
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	26 843	26 843	9 492
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0
8. Zysk (strata) netto	9 258	-5 713	7 257
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	1 991	14 971	3 039
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
1. Rezerwy na zobowiązania	183 459	182 663	123 012
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	844	1 700	0
1.1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335	1 192	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	508	508	0
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	508	508	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	97 478	96 507	48 855
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	97 478	96 507	48 855
3. Zobowiązania krótkoterminowe	82 886	76 863	70 368
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0

3.2. Wobec pozostałych jednostek	82 559	76 862	70 223
3.3. Fundusze specjalne	327	1	145
4. Rozliczenia międzyokresowe	2 251	7 593	3 789
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 251	7 593	3 789
a) długoterminowe	39	114	214
b) krótkoterminowe	2 212	7 479	3 575
Pasywa razem	225 551	222 764	146 212

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2008- 31.03.2008	Narastająco do 31.03.2009	Narastająco do 31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	68 294	63 410	68 294	63 410
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	68 249	63 344	68 249	63 344
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	66	44	66
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	59372	57 624	59372	57 624
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 328	57 557	59 328	57 557
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44	67	44	67
III. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	8 922	5 785	8 922	5 785
IV. Koszty sprzedaży	89	0	89	0
V. Koszty ogólnego zarządu	4 232	1 185	4 232	1 185
VI. Zysk na sprzedaży (III-IV-V)	4 601	4 600	4 601	4 600
VII. Pozostałe przychody operacyjne	178	141	178	141
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Dotacje	85	92	85	92
3. Inne przychody operacyjne	93	49	93	49
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	454	150	454	150
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0

3. Inne koszty operacyjne	454	150	454	150
IX. Zysk z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	4 325	4 591	4 325	4 591
X. Przychody finansowe	5	3	5	3
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	5	3	5	3
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	1 720	1 276	1 720	1 276
1. Odsetki, w tym:	1 716	1 276	1 716	1 276
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	4	0	4	0
XII. Zysk z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2 611	3 318	2 611	3 318
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1.-XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk brutto (XII+/-XIII)	2 611	3 318	2 611	3 318
XV. Podatek dochodowy	620	279	620	279
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1 991	3 039	1 991	3 039
Zysk netto	1 991	3 039	1 991	3 039
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	40 000	40 000	40 000	40 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	0,05	0,08	0,05	0,08

3. Zestawienie zmian w kapitałach własnych

	01.01.2009 – 31.03.2009	narastająco do 31.03.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.03.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	40 101	40 101	20161	20 161
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I. a. Kapitał własny na początku okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	40 101	40 101	20161	20 161
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 000	4 000	3 413	3 413
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	588	0
a) zwiększenia	0	0	588	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
1.2. kapitał zakładowy na koniec okresu	4 000	4 000	4 000	3 413
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- wpłata zadeklarowanych udziałów	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
3.2. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	26 843	26 843	9 492	9 492
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	17 351	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	17 351	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	12969	0
- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	4382	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0

- przeniesienie na kapitał rezerwowy w celu wypłaty dywidendy	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 843	26 843	26 843	9 492
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
- przeniesienie z kapitału zapasowego w celu wypłaty dywidendy	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	9 258	9 258	12 969	7 257
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	9 258	9 258	12 969	7 257
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9 258	9 258	12 969	7 257
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 969	0
- przeniesienie na zapasowy	0	0	12 969	0
- dywidenda	0	0	0	0
- ZSS	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	9 258	9 258	0	7 257
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	5 713	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	5 713	0
a) zwiększenia (z tytułu) (zysk do podziału)	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	5 713	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	9 258	9 258		7 257

8. Wynik netto	1 991	1 991	14 971	3 039
a) zysk netto	1 991	1 991	14 971	3 039
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	42 092	42 092	40 101	23 199
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	42 092	42 092	40 101	23 199

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2008 – 31.03.2008	Narastająco do 31.03.2009	Narastająco do 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	9 759	-1 880	9 759	-1 880
I. Zysk (strata) netto	1 991	3 039	1 991	3 039
II. Korekty razem, w tym:	7 768	-4 919	7 768	-4 919
1. Amortyzacja	1 691	1 603	1 691	1 603
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	0	3	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 716	1 276	1 716	1 276
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-7	4	-7	4
5. Zmiana stanu rezerw	-856	0	-856	0
6. Zmiana stanu zapasów	16 466	-3 872	16 466	-3 872
7. Zmiana stanu należności	-12 826	-6 465	-12 826	-6 465
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 058	5 085	8 058	5 085
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-6 478	-2 550	-6 478	-2 550
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 759	-1 880	9 759	-1 880
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-13 082	-5 437	-13 082	-5 437
I. Wpływy	64	0	64	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	0	10	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0

- zdobycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- inne wpływy	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	54	0	54	0
II. Wydatki	13 146	5 437	13 146	5 437
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 938	365	11 938	365
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 208	5 072	1 208	5 072
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 082	-5 437	-13 082	-5 437
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 372	6 704	3 372	6 704
I. Wpływy	13 895	12 818	13 895	12 818
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	13 895	12 818	13 895	12 818
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	10 524	6 114	10 524	6 114
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 844	3 915	7 844	3 915
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	960	923	960	923
8. Odsetki	1 716	1 276	1 716	1 276
9. Inne wydatki finansowe	3	0	3	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 372	6 704	3 372	6 704

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	49	-613	49	-613
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	49	-613	49	-613
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 471	1 732	1 471	1 732
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 520	1 119	1 520	1 119
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

1. Informacja dodatkowa

1.1 Podstawowe dane o Grupie

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w skład którego wchodzi jednostkowe sprawozdanie Emitenta oraz jednostki zależnej JHM Development Sp. z o.o. Spółka JHM DEVELOPMENT została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 06.06.2008 roku pod numerem KRS 0000307631 i przejęła od Emitenta działalność deweloperską (bez wykonawstwa bezpośredniego) i zarządzanie nieruchomościami. Emitent jest 100% udziałowcem jednostki zależnej. Udziały zostały w całości pokryte gotówką.

Jednostka dominująca

Pełna nazwa emitenta: MIRBUD S.A.

Siedziba Emitenta: Skierniewice

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

NIP: 836-170-22-07

REGON: 750772302

Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice

Telefon – centrala: + 48 (46) 833 98 65

Fax: + 48 (46) 833 98 28

Poczta elektroniczna: sekretariat@mirbud.com.pl

Strona internetowa: www.mirbud.com.pl

Jednostka zależna

Pełna nazwa jednostki: JHM Development Sp. z o.o.

Siedziba jednostki: Skierniewice

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Polska

NIP: 836-181-24-27

REGON: 100522155

Dane adresowe: ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice

tel/fax 046 833-97-32

Poczta elektroniczna: sekretariat@jhmdevelopment.pl

Strona internetowa: www.jhmdevelopment.pl/

Głównym rodzajem prowadzonej przez obie jednostki działalności operacyjnej są usługi budowlano-montażowe a w szczególności w zakresie:

- 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad.

Jednostki Grupy działają przede wszystkim jako generalny wykonawca lub generalny realizator inwestycji w obszarze budownictwa handlowo-usługowego, mieszkaniowego, przemysłowego oraz inżynieryjno-drogowego na rynku budowlanym w Polsce. Emitent realizuje przede wszystkim prace wykonawcze na terenie pomiędzy Warszawą a Łodzią.

Na dzień sporządzenia raportu zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego jednostki zależnej do poziomu 90.000.000,00 zł. Udziały w całości zostały objęte przez dotychczasowego udziałowca i pokryte gotówką

1.2 Czas trwania Emitenta

Czas trwania emitenta jest nieograniczony.

1.3 Okresy, za które prezentowane jest kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne:

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za I kwartał roku obrotowego 2009 oraz dane porównywalne za I kwartał roku 2008.

Kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe składa się ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych.

Rok obrotowy Grupy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

1.3 Skład osobowy zarządu oraz rady nadzorczej Emitenta

Na dzień 31 marca 2009 roku w skład organów stanowiących Mirbud S.A. wchodziły następujące osoby:

a) Jednoosobowy Zarząd prowadzący sprawy Emitenta, w składzie:

Prezes Zarządu – Halina Mirgos

b) W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| 1. Pan Marek Gola | – Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, p.o. przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 2. Pani Agnieszka Maria Bujnowska | – Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Pan Dariusz Wiktor Szymański | – Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. Pan Andrzej Zakrzewski | – Członek Rady Nadzorczej, |

5. Pan Wiesław Kosonóg

- Członek Rady Nadzorczej.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej Emitenta w dn. 02.01.2009 r. członek Rady Nadzorczej Pan Wacław Jankowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Pan Wacław Jankowski aktualnie jest zatrudniony w Spółce na stanowisku kierownika Działu Prawnego. W uzasadnieniu do złożonej rezygnacji wskazany jest fakt, iż jednocześnie pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej spółki notowanej na GPW i wykonywanie obowiązków związanych z zajmowanym stanowiskiem może negatywnie wpływać na relacje inwestorskie.

Na posiedzeniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 20.02.2009 r. powołano na członka Rady Nadzorczej pana Wiesława Kosonóg.

Jedynym członkiem zarządu spółki JHM Development Sp. z o.o. jest pani Halina Mirgos. W spółce zależnej nie istnieją inne organy kontrolne i zarządcze.

1.4 Przyjęte zasady rachunkowości

Dane bilansowe na 31.03.2009 r. zostały przedstawione w sposób, zapewniający ich porównywalność. Z uwagi na wprowadzenie MSSF po raz pierwszy odpowiednio doprowadzono do porównywalności dane za okresy wcześniejsze.

1.4.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione są w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty ich wartości.

Cena nabycia składnika aktywów (zarówno trwałych jak i obrotowych) jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu o obciążenia publiczno-prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, składowania i kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszoną o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

W przypadku gdy określony składnik rzeczowych aktywów trwałych składa się z odrębnych i istotnych części składowych o różnym okresie użytkowania, części te traktowane są jako odrębne składniki aktywów.

Trwała utrata wartości następuje w sytuacji dużego prawdopodobieństwa, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości korzyści ekonomicznych. Jest to uzasadnieniem do dokonania odpisu aktualizującego – doprowadzającego wartość składnika aktywów, wynikającą z ksiąg rachunkowych, do wartości godziwej.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie umorzeń powinno nastąpić nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń danego środka trwałego z jego wartością początkową lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego (wartości rezydualnej).

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do używania.

Do środków trwałych zalicza się również środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy leasingu, przy założeniu, że umowa spełnia jeden z poniższych warunków:

- 1) przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- 2) zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- 3) okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż $\frac{3}{4}$ tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
- 4) suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90 % wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz finansującego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
- 5) zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
- 6) przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- 7) przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Warunki zakwalifikowania przedmiotu leasingu do środków trwałych Emitenta wynikające z ustawy o rachunkowości i zaprezentowane powyżej z punktu widzenia Emitenta są wystarczające także dla celów wyceny i ujęcia wg standardów międzynarodowych.

Poprawność przyjętych okresów, stawek amortyzacyjnych oraz wartości rezydualnych podlega okresowej weryfikacji na koniec roku obrotowego.

1.4.2 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, w przypadku ich wystąpienia, wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

1.4.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny, przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizacyjny. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty obcej, przez NBP na ten dzień.

1.4.4 Zapasy

Materiały

Koszty materiałów wycenia się wg cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Wycenia się wg cen zakupu lub cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów dokonywane są na okoliczność trwałej utraty ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

1.4.5 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne. Środki pieniężne wykazano w wartościach nominalnych, a środki pieniężne w walutach wyceniono według obowiązującego kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

1.4.6 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą. Czynne rozliczenia międzyokresowe zawierają skutki wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych metodą proporcjonalną.

1.4.7 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku lub odprawy emerytalne i zaległe urlopy. Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Nie mają one wpływu na koszty ogólnego zarządu i sprzedaży. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

1.4.8 Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem tych zobowiązań których uregulowanie, zgodnie z umową, następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które to wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień. Operacje zakupu skutkujące powstaniem zobowiązań w walutach obcych ujmuje się w księgach

rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla dane waluty obcej na ten dzień przez NBP, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie zostanie ustalony inny kurs.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy regulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

1.4.9 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych, jako zobowiązania, jest pewne lub uprawdopodobnione.

1.4.10 Kapitały

Kapitały własne Spółki wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS.

1.4.11 Podatek dochodowy odroczony

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych. Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną dla celów księgowych a ich wartością ustaloną dla celów podatkowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywów z tytułu podatku odroczonego.

1.4.12 Zasady ustalania wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składa się:

- a) wynik działalności operacyjnej z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- b) wynik z operacji finansowych,
- c) wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych,
- d) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i ewentualnych płatności z nim związanych – wynikających z obowiązujących przepisów.

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto z uwzględnieniem dotacji a jednocześnie upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów i usług oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się wg metody udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług, w tym budowlanej, lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Przychody z wykonania umów deweloperskich rozpoznawane są wg zasady zakończonego kontraktu.

Na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług, w tym budowlanej, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi, jest przez jednostkę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy jednostki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi w szczególności z tytułu dywidend, odsetek uzyskanych, zysków ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi w szczególności poniesionymi z tytułu: strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i odsetek.

Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę pomiędzy zyskami a stratami nadzwyczajnymi powstałymi od początku roku obrotowego.

Emitent sporządza:

1. rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.
2. rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

1.4.13 Raportowanie segmentów działalności

Segment działalności jest wyodrębnioną częścią Spółki, która zajmuje się dostarczaniem określonych produktów lub usług (w określonym środowisku ekonomicznym (segment geograficzny), który podlega ryzykom i czerpie korzyści odmienne niż inne segmenty.

1.5 Zmiany zasad rachunkowości

W okresie 01.01.2009 – 31.03.2009 nie dokonywano zmian zasad rachunkowości. Dane wynikające z ksiąg rachunkowych przekształcono dla potrzeb skróconego skonsolidowanego sprawozdania o różnice wartościowe wynikające z różnic w zasadach polskich i międzynarodowych. Główne korekty dotyczyły wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych oraz przedmiotów posiadanych na podstawie umów leasingu na dzień wprowadzania MSR.

1.6 Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W raportowanym kwartale nie miały miejsca istotne zmiany wartości szacunkowych dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze jak również odpisów aktualizujących wartość aktywów.

W okresie objętym raportem tj. od 01.01.2009 do 31.03.2009 roku nastąpiły następujące zmiany w wielkościach składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp	Treść	Rezerwy wpływające na:		Aktywa odniesione na:	
		wynik finansowy	kapitał własny	wynik finansowy	kapitał własny
1.	Stan początkowy	1 191 233	0	407 092	0
2.	Zwiększenia	335 482	0	0	0
3.	Zmniejszenia	1 191 233	0	310 520	0
	Stan końcowy	335 482	0	96 572	0

Podstawa rezerwy ma swoje źródło w niezrealizowanych podatkowo wynikach na projektach budowlanych. Podstawę składnika aktywów stanowią niezrealizowane różnice kursowe i rezerwy na zobowiązania.

Nie zidentyfikowano innych istotnych źródeł do utworzenia rezerw.

W związku z przyjętą metodą rozpoznawania przychodów i kosztów na kontraktach długoterminowych w sposób proporcjonalny do zaawansowania robót niezbędny jest szacunek bazujący na obmiarze prac i który wykonywany jest przez specjalistów i stanowi osąd jednostki.

1.7 Podstawa wyceny elementów sprawozdania finansowego i akcji Emitenta

Wartość księgowa oraz rozwodniona wartość księgowa obliczona została jako iloczyn stanów kapitałów własnych oraz ilości akcji zwykłych i ilości powiększonej o prawa do akcji na zakończenie każdego z okresów.

Wartość wskaźników zysku na akcję i rozwodnionego zysku na akcję wyliczono jako iloczyn zysku netto oraz średnioważonych ilości akcji i średnioważonej ilości akcji powiększonej o prawa do akcji z danego okresu.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu bieżącego 31.03.2009 roku- przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,7013 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych bilansu na ostatni dzień okresu porównywalnego-31.03.2008 roku- przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,5258 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres bieżący 01.01.2009 – 31.03.2009 roku, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj., kurs 4,5994 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za okres porównywalny 01.01.2008 – 31.03.2008, przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień tj., kurs 3,5574 PLN/EUR.

1.8 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W okresie 01.01.2009 -31.03.2009r najważniejszymi dokonaniem MIRBUD S.A. było:

- znaczny wzrost przychodów netto ze sprzedaży o ponad 76% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego
- wzrost rentowności sprzedaży netto o ponad 1,25%
- dalsze rozszerzanie zasięgu geograficznego działalności grupy
- stabilizacja ilości zawieranych umów przedsprzedaży mieszkań i domów na dobrym poziomie w działalności deweloperskiej.

L.p.	Lokalizacja Inwestycji	Rodzaj zabudowy	Liczba mieszkań /domów	Liczba zawartych kontraktów na sprzedaż mieszkań /domów na dzień 31.12.2008	Liczba zawartych kontraktów na sprzedaż mieszkań /domów na dzień 30.04.2009	Średnia cena sprzedaży 1 m ² w PLN brutto	Termin rozpoczęcia inwestycji	Termin zakończenia inwestycji
1.	2.	3.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
1	Rumia ul. Dębogórska I etap	wielorodzinna	241	1	2	4592	01.09.2008r.	30.03.2010r.
2	Rawa Mazowiecka ul. Katowicka	jednorodzinne wolnostojące i bliźniacze	73	0	4	3342	01.11.2008r.	30.06.2010r.
3	Rawa Mazowiecka ul. Kazimierza Wielkiego	wielorodzinna	34	8	17	3950	01.07.2008r.	30.09.2009r.
4	Rawa Mazowiecka ul. Solidarności	wielorodzinna	32	4	16	3780	01.08.2008r.	30.09.2009r.
5	Żyrardów ul. Hulki Laskowskiego	wielorodzinna	83	9	16	4850	01.10.2008r.	31.12.2009r.

W raportowanym okresie emitent nie zanotował znaczących niepowodzeń

1.9 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W prezentowanym okresie nie miały miejsca nietypowe i nadzwyczajne zjawiska mające istotny wpływ na uzyskane wyniki finansowe.

1.10 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W branży budowlanej występuje sezonowość sprzedaży rocznej wynikająca z procesów przebiegających w budownictwie oraz z cyklu na rynku usług budowlano – montażowych. Z uwagi na uwarunkowania technologiczne i atmosferyczne większość prac budowlanych prowadzona jest w okresie od kwietnia do listopada.

Historyczne dane pokazują, iż pierwsze 6 miesięcy poszczególnych lat obrotowych Emitenta stanowi w strukturze przychodów około 30% całości rocznych przychodów, zaś kolejne 6 miesięcy stanowi około 70% całości rocznych przychodów.

W ujęciu kwartalnym Emitent odnotowuje najsłabsze wyniki w pierwszym kwartale natomiast największy udział w sprzedaży ma trzeci i czwarty kwartał. Ostatnie dwa lata, z uwagi na łagodniejsze zimy, pokazują wzrastający udział przychodów I połowy roku w przychodach rocznych ogółem.

Nie odnotowuje się zjawiska sezonowości w obrębie pojedynczego kwartału.

1.11. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W raportowanym okresie nie miały miejsca operacje związane z emisją, wykupem lub spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

1.12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca czynności związane z wypłatą bądź deklaracją wypłaty dywidendy. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2009 r. zysk Emitenta za 2008 rok w całości rekomendowany został Zgromadzeniu Akcjonariuszy z przeznaczeniem na kapitał zapasowy Spółki.

1.13. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W dniu 5 maja 2009 roku Emitent otrzymał pismo od Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad Oddział w Warszawie, które informuje o wyborze oferty Konsorcjum: MIRBUD S.A., Zakład Robót Mostowych MOSTMAR Sp.J., Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Lubartów, w postępowaniu w trybie przetargu ograniczonego na "Budowę obwodnicy Mszczonowa w ciągu drogi krajowej nr 50 od km 2+920 do km 9+220 II etap". Oferta naszego Konsorcjum spełniała warunki Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia i ustawy Prawo Zamówień Publicznych. Otrzymała maksymalną ilość – 100 punktów, a tym samym została uznana, jako najkorzystniejsza spośród wszystkich złożonych ofert. Wartość oferty brutto: 67.954.015,81 zł

1.14. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Kary umowne

Umowy zawierane z inwestorami dokładnie określają terminy czynności objętych umową tj. w szczególności wykonania zleconych prac oraz usunięcia ewentualnych usterek i wad w okresie gwarancyjnym. W przypadku niedotrzymania terminów Emitent zagrożony może być ryzykiem płacenia kar umownych. Wysokość kar zależy od okresu zwłoki oraz ustalonych procentowych stawek kar umownych (większość umów określa maksymalny wymiar kary umownej wyrażonej w procentach wartości umowy). Kary umowne przewidziane są także za odstąpienie od umowy z przyczyn leżących po stronie Emitenta (od 5% do 20% wartości umowy). Poziom ryzyka związany z tym elementem uzależniony jest od prawdopodobieństwa spełnienia się przesłanek, które dają prawo do odstąpienia od umowy.

W celu ograniczenia ryzyka wystąpienia przez inwestorów z roszczeniem zapłaty za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zleceń Emitent obejmuje ochroną ubezpieczeniową kontrakty (także podwykonawców), zabezpiecza jakość wykonywanych prac (np. wdrożenie Systemu Zarządzania wg EN ISO 9001:2000 w zakresie wykonywanych prac) i przenosi ryzyka do umów o współpracy zawieranych z producentami, dostawcami i podwykonawcami (odpowiedzialność za produkt, odpowiedzialność za usługi, różnice między zamówionym a dostarczonym asortymentem, podwyżki cenowe itp.).

Na dzień kończący raportowany kwartał ryzyko powstania kar umownych dotyczy 13 niezakończonych projektów.

W ocenie Zarządu, z uwagi na sposób kalkulacji potencjalnego zobowiązania oraz dotychczasową historię obciążeń z tego tytułu (pojedynczy przypadek na przestrzeni kilku lat), nie istnieje możliwość wiarygodnego wartościowego oszacowania zobowiązań warunkowych z tego tytułu. Tym nie mniej Zarząd jest świadomy istnienia takiego ryzyka.

Gwarancje

W związku z charakterem prowadzonej działalności Emitent ponosi ryzyko poniesienia kosztów potencjalnych napraw gwarancyjnych. Okres gwarancji obejmuje z reguły okres 36 miesięcy liczonej od dnia odbioru końcowego na wykonane roboty. W większości wypadków wykonawstwo inwestycji budowlanych wiąże się z koniecznością uiszczenia kaucji gwarancyjnych lub składania gwarancji bankowych, czy ubezpieczeniowych, stanowiących zabezpieczenie dla jakości wykonywanych robót budowlanych.

Zobowiązania z tytułu gwarancji usunięcia wad i usterek udzielone przez MIRBUD S.A. inwestorom, powstałe, trwające i wygasłe w okresie od 01.01.2009r. – do dnia sporządzenia raportu.

LP.	INWESTOR	UMOWA	OKRES	ZABEZPIECZENIE
1	BLACK RED WHITE S.A. 23-400 Biłgoraj ul. Krzeszowska 63	budowa zakładu produkcyjno- magazynowego BRW w Rawie Mazowieckiej	od 02.01.2006 do 30.11.2010 rok	Polisa-gwarancja HESTIA Nr 250000453404 z dn. 17.01.2006 r.
2	Goldbeck Sp.z o.o. 61-505 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r. 161 A	wykonanie robót ziemnych, podbudowy pod nawierzchnię oraz wszystkich nawierzchni dla Inwestycji Parkong Nadarzyn	od 06.03.2006r. do 05.03.2011r.	Polisa-gwarancja HESTIA nr 250000695417 z dn. 22.02.2006r.

3	Goldbeck Sp.z o.o. 61-505 Poznań ul. 28 Czerwca 1956r. 161 A	wykonanie robót ziemnych, podbudowy pod nawierzchnię oraz wszystkich nawierzchni dla Inwestycji Parkong Nadarzyn	od 06.03.2006r. do 05.03.2011r.	Polisa-gwarancja HESTIA nr 250000695416 z dn. 22.02.2006r.
4	POWIAT MŁAWSKI 06-500 Mława ul. Reymonta 6	Budowa Sali gimnastycznej z zapleczem z kotłownią przy L.O. Mława ul. Wyspiańskiego 1	01.07.2007r. do 01.10.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000569023 z dn. 28.03.2006r.
5	ASG-PL SPÓŁKA Z O.O. 05-552 Wólka Kosowska ul.Nadrzeczna 7c	Budowa Łącznika etapu III i IV Centrum Wystawienniczo- Magazynowego	15.05.2006r. do 30.05.2009r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000723437 z dn. 30.05.2006r.
6	MIASTO Skierniewice 96-100 Skierniewice ul. Rynek 1	Modernizacja drogi krajowej nr 70 - Al.. Rataja na terenie miasta Skierniewice	od 15.11.2006r. do 15.02.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000961244 z dn. 17.11.2006r.
7	Partner Logistic Spółka z o.o. 90-423 Łódź ul. Piotrkowska 89	Budowa Centrum Logistycznego w Wolborzu	od 08.12.2006r. do 23.09.2011r.	Polisa-gwarancja PZU S.A. Warszawa nr GD/30/06-071 z dnia 08.12.2006r.
8	BUDOSTAL-8 S.A. 30-716 Kraków ul. Przewóz 34	Wykonanie stabilizacji gruntu-Hala magazynowa centrum dystrybucyjno- logistyczne JMD Wojnicz- Podlesie	od 14.02.2007r. do 30.10.2011r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000961368 z dn. 20.02.2007r.
9	SKANSKA S.A. 01-518 Warszawa ul. Gen.Zajęczka 9	Roboty podwykonawcze na budowie Centrum Dystrybucyjnego w Dobrej Gm. Stryków	od 19.02.2007r. do 01.10.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000961373 z dn. 21.02.2007r.
10	SKANSKA S.A. 01-518 Warszawa ul. Gen.Zajęczka 9	Roboty podwykonawcze na budowie Centrum Dystrybucyjnego LIDL w Strykowie	od 19.02.2007r. do 01.10.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250000961372 z dn. 21.02.2007r.
11	Komenda Wojewódzka Policji w Katowicach Katowice, ul. Lompy 19	Realizacja nowej siedziby Komendy Powiatowej Policji w Raciborzu	od 31.12.2009r. do 15.12.2014r.	Gwarancja PZU S.A. Warszawa nr GKD/08/07-071 z dnia 05./04.2007r.
12	Janusz Mostowski BUDOWA Zakład Projektowo- Wykonawczy 99-400 Łowicz ul. Katarzynów	Prace budowlane dla Zakładu Suchych i Mokrych Mieszanek Budowlanych w Łowiczu	od 30.07.2007r. do 29.06.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001044041 z dn. 06.08.2007r.
13	Przedsiębiorstwo Robót Zmechanizowanych "BUDOSTAL-8" S.A. 30-716 Kraków ul. Przewóz 34	Wykonanie robót ziemnych na budowie "Rozbudowa Centrum Handlowo-Usługowego ARENA w Gliwicach	06.09.2007r. do 05.09.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001048390 z dn. 18.09.2007r.

14	G.D. POLSKA SP.Z O.O. 05-552 Wólka Kosowska, ul.Nadrzeczna 16/ C0008	wykonanie budowy Hali Obsługi Logistycznej w Wólce Kosowskiej	31.10.2007r. do 31.10.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015612 z dn. 12.11.2007r.
15	AUCHAN POLSKA Sp. z o.o. 05-500 Piaseczno, ul. Puławska 46		15.10.2007 do 15.10.2009r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015616 z dn. 15.11.2007r.
16	PARTNER- LOGISTIC Sp.z .o., 90-900 Łódź, ul. Piotrkowska 89	Wykonanie robót budowlanych i instalacyjnych dla obiektu "Centrum Logistyczne w Wolborzu II, III, IV ETAP-pod klucz"	01.11.2007r. do 31.12.2012r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015615 z dn. 15.11.2007r.
17	FAM Cynkowanie Ogniowe Sp. z o.o. 54-611 Wrocław ul. Avicenny 16	Wykonanie robót budowlano montażowych na budowie Cynkowni Ogniowej w Rawie Mazowieckiej wg umowy z dnia 29.03.2007r.	03.12.2007r do 09.11.2012r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015645 z dn. 07.12.2007r.
18	FAM Cynkowanie Ogniowe Sp. z o.o. 54-611 Wrocław ul. Avicenny 16	Wykonanie robót budowlano montażowych na budowie Cynkowni Ogniowej w Rawie Mazowieckiej wg umowy z dnia 24.05.2007r.	03.12.2007r do 09.11.2012r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015644 z dn. 07.12.2007r.
19	RIDI Polska Sp. z o.o. Natolin 68a 92-701 Łódź	Wybudowanie Zakładu nowoczesnych opraw oświetleniowych wraz z niezbędną infrastrukturą we wsi Natolin gm. Nowosolna wg umowy z dnia 03.04.2006r.	09.01.2008r. do 10.01.2012r.	Polisa-gwarancja PZU S.A. Warszawa nr Gko/05/08-071-38-01 z dnia 09.01.2008r.D/30/06- 071 z dnia 08.12.2006r.
20	Goldbeck Sp.z o.o. 62-052 Komorniki ul. Towarowa 20	Wykonanie robót ziemnych i drogowych dla inwestycji AIG Lincoln Diamont Business Park Gliwice Unit 4&5	14.02.2008r. do 14.05.2013r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015753 z dn. 22.02.2008r.
21	Goldbeck Sp.z o.o. 62-052 Komorniki ul. Towarowa 20	Wykonanie robót ziemnych i drogowych dla inwestycji AIG Lincoln Diamont Business Park Gliwice	14.02.2008r. do 14.05.2013r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015754 z dn. 22.02.2008r.
22	Goldbeck Sp.z o.o. 62-052 Komorniki ul. Towarowa 20	Wykonanie robót ziemnych i drogowych dla inwestycji AIG Lincoln Diamont Business Park Gliwice Unit II	14.02.2008r. do 14.05.2013r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001015752 z dn. 22.02.2008r.
23	SAN BUD Spółka Jawna 05-552 Wólka Kosowska, ul. Nadrzeczna 7a	Wykonanie budowy Hali magazynowej wraz z częścią biurową w Wólce Kosowskiej przy ul. Wesołej	05.05.2008r. Do 31.01.2010r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001106728 z dn. 05.05.2008r.

24	ASEANPL SP. Z O.O. 05-552 Wólka Kosowska ul. Nadrzeczna 51	Wykonanie budowy budynku Centrum Handlowo-Biurowego w Jabłonowie gm. Lesznówola	28.07.2008r. Do 27.08.2011r.	Polisa- gwarancja - HESTIA nr 250001106893 z dn. 08.08.2008r.
25	MIASTO SKIERNIEWICE 96-100 Skierniewice, ul. Rynek 1	Budowa obwodnicy wschodniej odcinek od ul. Mszczonowskiej do ul. Miedniewickiej w Skierniewicach	16.11.2008r. Do 24.01.2013r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001106914 z dn. 21.08.2008r.
26	Przemysłowe Centrum Optyki S.A. 04-175 Warszawa ul. Ostrobramska 75	Roboty drogowe łącznie ze zbiornikiem retencyjnym, łącznikiem między budynkami B i D oraz zjazdem ul. J.N.Jeziorańskiego	08.10.2008r. Do 06.09.2011r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001106993 z dn. 09.10.2008r.
27	Przemysłowe Centrum Optyki S.A. 04-175 Warszawa ul. Ostrobramska 75	Wykonanie robót na budynkach remontowanych C, D, E zgodnie z dokumentacją techniczną	08.10.2008r. Do 20.08.2011r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001106992 z dn. 09.10.2008r.
28	Przemysłowe Centrum Optyki S.A. 04-175 Warszawa ul. Ostrobramska 75	Wykonanie robót na budynkach remontowanych C, D, E zgodnie z dokumentacją techniczną	31.10.2008r. Do 03.09.2011r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001103766 z dn. 12.11.2008r.
29	G.D. Poland Development Sp. z o.o. 05-552 Wólka Kosowska, ul.Nadrzeczna 16	Przebudowa części hali obsługi logistycznej nr 2 w Wólce Kosowskiej	05.12.2008r. Do 04.12.2011r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001103799 z dn. 12.12.2008r.
30	BLACK RED WHITE S.A. 23-400 Biłgoraj ul. Krzeszowska 63	Hurtownia mebli w Ożarowie wraz z infrastrukturą towarzyszącą	09.12.2008r. Do 29.08.2013r.	Polisa- Ubezpieczenie kontraktu budowlanego HESTIA nr 250001103800 z dn. 12.12.2008r.
31	Kongskilde Polska Spółka z o.o. 99-300 Kutno, ul.Metalowa 15	Gwarancja usunięcia wad i usterek umowy: Rozbudowa zakładu produkcyjnego-budowa hali montażu z zapleczem socjalno-biurowym	14.10.2008r. Do 03.06.2012r.	Gwarancja PZU S.A. Warszawa nr GKDo/20/08-071-38-01 z dnia 14.10.2008r.
32	VINATAPOL Sp z o.o. 05-552 Wólka Kosowska ul. Nadrzeczna 5F	Gwarancja usunięcia wad i usterek umowy o: „Wykonanie budynku Centrum Handlowo Biurowego Vinatapol w Jabłonowie	08.04.2009 do 31-03-2012r.	Gwarancja PZU S.A. Warszawa nr GKDo/03/09-071-38-01 z dnia 14.10.2008r.

Zmiany w zakresie gwarancji w okresie od zakończenia poprzedniego roku obrotowego wynikają z zakończenia prac rozpoczętych w poprzednich latach.

W ocenie Zarządu, z uwagi na charakter potencjalnego zobowiązania oraz dotychczasową historię obciążeń z tego tytułu (sporadyczne przypadki na przestrzeni kilku lat), nie istnieje możliwość wiarygodnego wartościowego oszacowania zobowiązań warunkowych z tego tytułu.

W dniu 18.02.2009r na zlecenie Emitenta Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. wydał gwarancję zapłaty wierzytelności handlowych nr GHo/01/09-071-38-01 w kwocie 1000.000 zł na rzecz LAFARGE CEMENT S.A.. z siedzibą w Małogoszczu ul. Warszawska 110

DODATKOWE INFORMACJE

1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta.

Grupa kapitałowa Emitenta składa się z dwu jednostek. Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki JHM DEVELOPMENT Spółka z o.o. Udział w kapitale zakładowym jest tożsamy z udziałem w głosach na zgromadzeniu wspólników. Obie spółki mają siedziby w Skierniewicach, działały i działają wyłącznie na terenie Polski. Spółka JHM DEVELOPMENT została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców w dniu 06.06.2008 roku pod numerem KRS 0000307631 i przejęła od Emitenta działalność deweloperską (bez wykonawstwa bezpośredniego) i zarządzanie nieruchomościami.

Sprawozdania jednostkowe obu podmiotów podlegają konsolidacji pełnej.

2. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności;

W okresie objętym raportem kwartalnym nie było ww. zmian w strukturze jednostki.

3. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd nie publikował prognoz wyników dotyczących okresu objętego niniejszym raportem.

4. Akcjonariusze posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego.

	Akcjonariusz	Dane na dzień przekazania raportu		
		Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba posiadanych głosów
Seria A i B	Jerzy Mirgos	34 000 520	85,00%	34 000 520
Seria C i D	Pozostali akcjonariusze	5 999 480	15,00%	5 999 480
RAZEM		40 000 000	100,00%	40 000 000

Na dzień przekazania skonsolidowanego raportu jedynym akcjonariuszem, który posiada pakiet akcji zapewniający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta jest pan Jerzy Mirgos. Posiada on 34 000 520 akcji, które uprawniają jednocześnie do 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W okresie objętym niniejszym raportem nie było zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta.

5. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Stan posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich prezentuje poniższe zestawienie. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie zanotowano zmian w przedstawionej strukturze posiadania akcji.

Imię i nazwisko	Funkcja w Spółce	Dane na dzień przekazania raportu	
		Liczba posiadanych	Liczba posiadanych
		akcji (w szt.)	akcji w %
Halina Mirgos	Prezes Zarządu	174 580 akcji na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości 17.458 zł	0,44%
Marek Gola	Zastępca Przew. Rady Nadzorczej	20 000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja o łącznej wartości 2.000 zł	0,05%
RAZEM		282 580 akcji	0,49%

% posiadanych akcji odpowiada takiemu samemu % prawa głosu

6. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie objętym niniejszym raportem:

- a) nie toczyły się żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta
- b) nie toczyły się żadne postępowania dotyczące dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

7. Informacje zawarcia przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie objętym raportem do dnia przekazania raportu Emitent oraz spółki zależne nie zawarły transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W okresie objętym raportem do dnia przekazania raportu Emitent oraz spółki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki jak też nie udzieliły gwarancji o łącznej wartości co najmniej 10% kapitału własnego.

9. Inne 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.

Istotnym źródłem finansowania Emitenta są środki z kredytów bankowych. Struktura zadłużenia zewnętrznego z tego tytułu na dzień 31.03.2009 przedstawia się jak poniżej.

Kwota kredytu Bank kredytujący	Stan zobowiązania na 31.03.2009r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
880 000,00 PKO B.P.	25 180,00	25 180,00	0,00
5 000 000,00 PKO B.P.	4 427 468,38	4 427 468,38	0,00
21 000 000,00 PKO B.P.	20 496 000,00	1 464 000,00	19 032 000,00
10 000 000,00 BRE BANK	7 600 000,00	1 200 000,00	6 400 000,00
40 000 000,00 ING BANK Ś.	40 000 000,00	0,00	40 000 000,00
1 488 703,14 Deutsche Bank	652 939,75	313 411,08	339 528,67
2 744 625,00 BRE BANK	647 925,00	647 925,00	0,00
2 050 000,00 BRE BANK	511 000,00	511 000,00	0,00
4 334 000,00 PKO B.P.	2 686 000,00	948 000,00	1 738 000,00
10 000 000,00 PKO B.P.	9 600 000,00	1 600 000,00	8 000 000,00
4 788 000,00 PKO B.P.	3 217 500,00	990 000,00	2 227 500,00
5 000 000,00 RAIFFEISEN S.A.	4 500 000,00	4 500 000,00	0,00
5 000 000,00 BS Skierniewice	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00
20 000 000,00 PKO B.P.	17 000 000,00	5 800 000,00	11 200 000,00
Razem	116 364 013,13	22 426 984,46	93 937 028,67

Powyższe kredyty wyczerpują zapotrzebowanie na kredyty, z wyłączeniem finansowania poprzez kredyt hipoteczny w wysokości 21 mln zł na budowę nowej siedziby Emitenta w Skierniewicach przy ul. Unii Europejskiej.

Środki trwale jednostki z dużej części nabyte zostały w drodze leasingu finansowego. W raportowanym kwartale nie zawarto nowych, istotnych umów leasingu finansowego.

Struktura finansowania w połączeniu z warunkami makroekonomicznymi powoduje, iż istotnym czynnikiem ryzyka staje się ryzyko stopy procentowej. Jeżeli stopy procentowe wzrosną, istnieje ryzyko, że wzrośnie również koszt obsługi zadłużenia, przez co wyniki finansowe Emitenta mogą ulec pogorszeniu.

Prowadzone inwestycje zostaną sfinansowane ze środków własnych i przyznanych w ramach kredytu inwestycyjnego

Jednostka nie ma bieżących problemów z regulacją zobowiązań ani ściągalnością należności. Posiadane środki trwałe mają zapewnione długoterminowe finansowanie własne i zewnętrzne.

Wybrane wskaźniki dotyczące finansowania Emitenta przedstawiono poniżej.

Wyszczególnienie		1Q2009 (wskaźnik)
I. Wskaźniki rotacji		
1	Szybkość inkasa należności w dniach: <i>$\frac{\text{stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 90}{\text{przychody ze sprzedaży}}$</i>	86
2	Szybkość spłaty zobowiązań w dniach: <i>$\frac{\text{Stan zobowiązań handlowych} \times 90}{\text{koszty działalności operacyjnej}}$</i>	67
II. Wskaźniki finansowania		
4	Stopa zadłużenia: % <i>$\frac{\text{Zobowiązania wszelkie} \times 100}{\text{pasywa ogółem}}$</i>	82
5	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym: wsk. <i>$\frac{\text{kapitał własny} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$</i>	1,9

- W dniu 02 stycznia 2009 r. członek Rady Nadzorczej Pan Waław Jankowski złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Pan Waław Jankowski aktualnie jest zatrudniony w Spółce na stanowisku kierownika Działu Prawnego. W uzasadnieniu do złożonej rezygnacji wskazany jest fakt, iż jednocześnie pełnienie funkcji członka Rady Nadzorczej spółki notowanej na GPW i wykonywanie obowiązków związanych z zajmowanym stanowiskiem może negatywnie wpływać na relacje inwestorskie.
- W dniu 14 stycznia 2009 roku z NOVA DACH sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Składowa 7 zawarła umowy na wykonanie robót budowlanych, polegających na kompleksowym wykonaniu pokrycia dachowego w ramach kontraktu realizowanego przez MIRBUD S.A. Wartość zawartej umowy wynosi: 3.016.861,00 złotych netto. Strony ustaliły, iż roboty będące przedmiotem umowy zostaną zakończone w terminie do dnia 13.03.2009 r. W umowie zawarto postanowienia dotyczące kar umownych zgodnie z którymi: Podwykonawca zapłaci Wykonawcy kary umowne z tytułu opóźnienia w oddaniu przedmiotu umowy i za niedotrzymanie terminów pośrednich umowy do maksymalnej wysokości 20% wartości netto umowy.

Za odstąpienie od umowy przez Wykonawcę z powodu okoliczności, za które odpowiada Podwykonawca w wysokości 10% wynagrodzenia umownego netto. Wykonawca zapłaci Podwykonawcy karę umowną za odstąpienie od umowy przez Podwykonawcę z winy Wykonawcy – w wysokości 10% wynagrodzenia umownego netto. Maksymalna wielkość kar umownych, wypłacanych przez którąkolwiek ze stron, nie może przekroczyć 20% wartości netto umowy. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od typowych uregulowań tego rodzaju umów. Powyższa umowa, o najwyższej wartości - łącznie z innymi umowami zawartymi z NOVA DACH sp. z o.o. w okresie ostatnich 12 miesięcy przez Emitenta, spełnia kryterium uznania umów za umowę znaczącą, bowiem łączna wartość zawartych umów przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta.

- W dniu 16 stycznia 2009 r. Aktem notarialny Rep. "A" Nr 336/2009 zawarta została umowa sprzedaży na mocy której Spółka zależna JHM DEVELOPMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Skierniewicach nabyła od osoby fizycznej (nie powiązanej z grupą kapitałową Emitenta) Pana Adama Bachledy - Curuś zabudowaną nieruchomość położoną w Zakopanem przy ul. Szymony 17b, obręb nr 6, o łącznej powierzchni 9921 m² za cenę 12 406 819,12 zł brutto. Nabycie nieruchomości zostało sfinansowane ze środków własnych Spółki JHM DEVELOPMENT Spółka z o.o. Podstawą uznania nabytej nieruchomości za aktywa o znacznej wartości i podpisanej umowy za umowę znaczącą jest fakt, że wartość umowy oraz jej przedmiotu przekracza 10% kapitałów własnych MIRBUD S.A.
- W dniu 29 stycznia 2009 r. została zawarta umowa kredytowa (zwana dalej "Umową Kredytu") pomiędzy JHM DEVELOPMENT Sp. z o.o. - podmiotem 100 % zależnym od MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18 jako Kredytobiorcą a Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Skierniewicach, ul. Reymonta 25 wpisanym do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000105572 (zwany dalej "Bankiem"). Bank udzielił Kredytobiorcy kredytu obrotowego w kwocie 5.000.000 PLN (słownie pięć milionów złotych) z przeznaczeniem na realizację przedsięwzięć o charakterze developerskim (zwany dalej "Kredytem"). Z tytułu Umowy Kredytu zostały ustanowione lub będą ustanowione następujące zabezpieczenia na rzecz Banku: - hipoteka zwykła w wysokości 3 mln zł. oraz hipoteka kaucyjna do wysokości 1,5 mln zł. na nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Jugosłowiańskiej nr 44 i Goździkowej,- blokada środków w kwocie 2,5 mln zł na rachunku terminowej lokaty oszczędnościowej, której posiadaczem jest osoba zarządzająca MIRBUD S.A. - weksel własny in blanco Kredytobiorcy. Dokumenty ustanawiające powyższe zabezpieczenia na rzecz Banku zostały podpisane dnia 29 grudnia 2008 r. Kredyt udzielony został na okres od 29.01.2009r do 28.01.2012r. Od kredytu Bank pobierał będzie odsetki według zmiennej stopy procentowej ustalonej na bazie średniej stawki referencyjnej WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Marża Banku jest stała w całym okresie obowiązywania umowy kredytowej w wynosi 2,0 p.p. Odsetki od zadłużenia przeterminowanego wynoszą w dniu zawarcia umowy 23% w stosunku rocznym i naliczane będą za każdy dzień zwłoki. Powyższa Umowa Kredytu wraz z umowami ustanawiającymi zabezpieczenia Kredytu jest umową znaczącą, gdyż wartość przedmiotu umowy przekracza 10 % wartości kapitałów własnych Emitenta. Umowa nie zawiera warunków, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

- W dniu 10 lutego 2009 r. otrzymał Postanowienie z dnia 28 stycznia 2009 roku Sądu Rejonowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego o podwyższeniu kapitału zakładowego JHM DEVELOPMENT Spółki z o.o. o kwotę 13.000.000 zł (słownie: trzynaście milionów złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego JHM DEVELOPMENT Spółki z o.o. było wynikiem objęcia przez MIRBUD S.A. nowoutworzonych 130.000 udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każdy udział w kapitale zakładowym JHM DEVELOPMENT Spółka z o.o. Po zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy zmiany dotyczącej podwyższenia kapitału - kapitał zakładowy JHM DEVELOPMENT Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 77.000.000 (słownie: siedemdziesiąt siedem milionów złotych) do kwoty 90.000.000 (słownie: dziewięćdziesiąt milionów złotych). MIRBUD S.A. posiada 900.000 (słownie: dziewięćset tysięcy) udziałów o łącznej wartości nominalnej 90.000.000 zł (słownie: dziewięćdziesiąt milionów złotych) JHM DEVELOPMENT Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i daje 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników JHM DEVELOPMENT Sp. z o.o. Obowiązek złożenia informacji o rejestracji przez sąd zmiany wysokości kapitału zakładowego jednostki zależnej od MIRBUD S.A. uzasadniony jest zmianą kapitału zakładowego przekraczającą jednorazowo 10 % kapitału zakładowego MIRBUD S.A.
- W dniu 10.03.2009r MIRBUD S.A. zawarł z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. umowę kompleksowego ubezpieczenia przedsiębiorstwa od wszelkich ryzyk nr 3/MIRBUD/2009 z okresem ubezpieczenia od 01.04.2009 do 31-03-2010r.
- W dniu 2 marca 2009 roku z NOVA DACH sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul.Składowa7 aneksu do umowy na wykonanie robót budowlanych, polegających na kompleksowym wykonaniu pokrycia dachowego w ramach kontraktu realizowanego przez MIRBUD S.A. Przedmiotowa umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 8)2009 z dnia 14.01.2009 roku. Na mocy niniejszego aneksu w związku ze zmianą zakresu robót podwyższona została wartość umowy z kwoty 3.016.816,00 zł. do kwoty 3.336.861,00 zł. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie. Łączna wartość wszystkich umów i aneksów zawartych z ww. podmiotem w okresie obejmującym obowiązki informacyjne wynosi 5.890.000 złotych.
- W dniu 31.03.2009r. MIRBUD S.A. zawarł umowę z Inwestorem - AURUM DEVELOPMENT Spółka z o.o. z siedzibą w Walendowie ul. Brzozowa 102 na wykonanie robót dotyczących II etapu inwestycji w Walendowie, których przedmiotem jest kompleksowa budowa zespołu domów mieszkalnych w zabudowie dwu i cztero-mieszkaniowej wraz z układem drogowym, zielenią oraz infrastrukturą. Wartość przedmiotowej umowy bez podatku VAT wynosi 19 056 600 złotych. Rozpoczęcie robót planowane jest na dzień 01.07.2009r., zaś zakończenie na 30.12.2011r. Umowa dopuszcza zmianę powyższych terminów w drodze sporządzenia aneksu do umowy. Wysokość kar umownych określona w umowie nie przekracza 10% wartości umowy. Strony zastrzegają sobie prawo do odszkodowania uzupełniającego przewyższającego wysokość kar umownych do wysokości rzeczywiście poniesionej szkody z tytułu odstąpienia od realizacji przedmiotu umowy. Pozostałe postanowienia umowy w tym warunki odstąpienia od umowy przez każdą ze stron nie odbiegają od typowych uregulowań tego rodzaju umów. Podstawą uznania zawartej umowy za znaczącą jest fakt, iż jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych MIRBUD S.A.

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

Najważniejszym czynnikiem wpływającym na rozwój Emitenta jest koniunktura w krajowym sektorze budowlanym, która w bezpośredni sposób jest uzależniona od stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji krajowych, czy pozycji konkurencyjnej MIRBUD S.A. określającej jej zdolność do pozyskiwania kontraktów i klientów. Ta z kolei w ocenie Zarządu Emitenta zależeć będzie przede wszystkim od:

- dalszej realizacji inwestycji z zagwarantowanych środków z budżetów unijnych,
- realizacji założeń projektu EURO 2012,
- polityki rządowej dotyczącej budownictwa, w tym szczególnie mieszkaniowego,
- polityki monetarnej (polityka stóp procentowych i jej wpływ na koszt kredytów)
- trendów w zakresie preferencji potencjalnych nabywców mieszkań;
- poziomu i warunków konkurencji,
- polityki fiskalnej, przedłużenie stosowania stawki 7% podatku VAT na sprzedaż mieszkań przez do końca 2010 roku.

W związku z ogólną sytuacją na rynkach finansowych mniejszy wpływ zapewne będzie miał poziom zagranicznych inwestycji bezpośrednich. W to miejsce oczekuje się większego zaangażowania inwestycji państwowych.

Czynniki operacyjne mogące mieć wpływ na wyniki kolejnych kwartałów to przede wszystkim:

- wzmocnienie obecnych oraz uzyskanie nowych przewag konkurencyjności pozycji MIRBUD S.A. w kategoriach dotychczasowej działalności segmentu budowlanego,
- uzyskiwanie wzrostu marży na realizacji kontraktów poprzez optymalizację kosztów produkcji oraz ulepszanie rozwiązań technicznych realizacji budowy, także dzięki realizacji procesu opracowania i wdrażania informatycznego systemu zarządzania (nowoczesny system zarządzania w opinii Emitenta wpłynie na poprawę kontroli nad działalnością operacyjną dzięki szczegółowym bieżącym analizom poszczególnych projektów, usprawni ewidencję finansów, wpłynie pozytywnie na efektywność pracy i ograniczy ryzyko działalności podstawowej),
- dalsza poprawa jakości świadczonych usług, dzięki współpracy z partnerami, zastosowaniu nowoczesnych rozwiązań technicznych, terminowości realizacji podpisanych umów, inwestycjom w rozwój pracowników,
- dalsze inwestycje w nowoczesny park maszynowy.

Swój rozwój Emitent widzi także w zakładanym przejęciu podmiotu z segmentu inżynieryjno-drogowego (wytwórnia masy bitumicznej). Przejęcie to musi być jednakże ekonomicznie i rynkowo uzasadnione.

11. Sprawozdawczość wg segmentów rynku.

Działalność Emitenta skupiona jest wyłącznie na rynku krajowym z koncentracją w województwach mazowieckim i łódzkim. Działalność deweloperska jednostki zależnej dotyczy także regionu Pomorza.

Przychody segmentów są przychodami od klientów zewnętrznych dającymi się przyporządkować bezpośrednio do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami sprzedaży zewnętrznym klientom, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu.

Wynik operacyjny jest różnicą między przychodami a kosztami segmentu.

Sprzedaż, koszty oraz wyniki segmentów za okres objęty niniejszym raportem kształtują się jak poniżej.

L.p.	Rodzaj działalności	Przychody ze sprzedaży	Koszty sprzedaży
1	Sprzedaż usług budowlano-montażowych	59 169 092,98	49 656 333,38
	w tym:		
	budynki mieszkalne:	0,00	0,00
	budynki użytku publicznego	0,00	0,00
	budynki produkcyjne, usługowe, handlowe	57 801 167,83	48 346 377,23
	roboty inżynieryjno-drogowe	1 367 925,15	1 309 956,15
2.	Działalność developerska	8 482 699,37	8 586 800,38
3.	Sprzedaż usług transportowo-sprzętowych	80 365,45	461 437,69
4.	Sprzedaż usług reklamowo-wydawniczych	399 204,63	524 774,15
5.	Sprzedaż usług wynajmu	118 026,95	99 152,62
6.	Sprzedaż materiałów i towarów	44 192,52	43 772,32
	Razem	68 293 581,90	59 372 270,54

SKRÓCONE, KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA

1. Bilans

	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Aktywa			
I. Aktywa trwałe			
	136 054	124 238	41 254
1. Wartości niematerialne i prawne	81	60	61
2. Rzeczowe aktywa trwałe	43 503	44 232	34 546
3. Należności długoterminowe	0	0	0
3.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
4. Inwestycje długoterminowe	90 205	77 204	2 805
4.1. Nieruchomości	195	195	2 805
4.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	90 010	77 009	0
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	90 010	77 009	0
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenie metodą praw własności	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 265	2 742	3 842
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97	407	252
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 169	2 335	3 590
II. Aktywa obrotowe			
	89 753	104 054	107 467
1. Zapasy	5 568	17 667	70 629
2. Należności krótkoterminowe	73 866	67 806	34 837
2.1. Od jednostek powiązanych	7 297	9 362	0
2.2. Od pozostałych jednostek	66 570	58 444	34 837
3. Inwestycje krótkoterminowe	1 030	1 161	1 119
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 030	1 161	1 119

a) w jednostkach powiązanych	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 030	1 161	1 119
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 288	17 420	883
Aktywa razem	225 807	228 292	148 721

BILANS	31.03.2009	31.12.2008	31.03.2008
Pasywa			
I. Kapitał własny			
1. Kapitał zakładowy	49 727	46 767	26 632
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	26 843	26 843	9 492
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	15 924	0	12 969
8. Zysk (strata) netto	2 960	15 924	759
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
1. Rezerwy na zobowiązania	176 081	181 525	122 089
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	844	1 700	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	335	1 191	0
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	508	508	0
a) długoterminowa	0	0	0
b) krótkoterminowa	508	508	0
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0

2. Zobowiązania długoterminowe	92 478	96 507	48 855
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	92 478	96 507	48 855
3. Zobowiązania krótkoterminowe	82 243	76 116	69 445
3.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	81 929	76 115	69 300
3.3. Fundusze specjalne	314	1	145
4. Rozliczenia międzyokresowe	516	7 202	3 789
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	516	7 202	3 789
a) długoterminowe	39	114	214
b) krótkoterminowe	477	7 088	3 575
Pasywa razem	225 807	228 292	148 721

2. Rachunek zysków i strat

	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2008- 31.03.2008	Narastająco do 31.03.2009	Narastająco do 31.03.2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	80 097	45 412	80 097	45 412
- od jednostek powiązanych	11 913	0	11 913	0
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	80 052	45 346	80 052	45 346
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	66	44	66
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	71 325	41 939	71 325	41 939
- jednostkom powiązanym	10 543	0	10 543	0
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	71 281	41 872	71 281	41 872
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	44	67	44	67
III. Zysk brutto ze sprzedaży (I-II)	8 772	3 473	8 772	3 473
IV. Koszty sprzedaży	0	0	0	0
V. Koszty ogólnego zarządu	3 735	1 185	3 735	1 185
VI. Zysk na sprzedaży (III-IV-V)	5 037	2 288	5 037	2 288
VII. Pozostałe przychody operacyjne	610	141	610	141
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	432	0	432	0
2. Dotacje	85	92	85	92

3. Inne przychody operacyjne	93	49	93	49
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	454	150	454	150
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
3. Inne koszty operacyjne	454	150	454	150
IX. Zysk z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5 194	2 279	5 194	2 279
X. Przychody finansowe	3	3	3	3
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Odsetki, w tym:	3	3	3	3
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
5. Inne	0	0	0	0
XI. Koszty finansowe	1 618	1 276	1 618	1 276
1. Odsetki, w tym:	1 614	1 276	1 614	1 276
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
4. Inne	3	0	3	0
XII. Zysk z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	3 579	1 005	3 579	1 005
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1.-XIII.2.)	0	0	0	0
1. Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
2. Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
XIV. Zysk brutto (XII+/-XIII)	3 579	1 005	3 579	1 005
XV. Podatek dochodowy	619	247	619	247
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
XVIII. Zysk netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	2 960	759	2 960	759
Zysk netto	2 960	759	2 960	759
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	40 000	40 000	40 000	40 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł) (podstawowy i rozwodniony)	0,07	0,02	0,07	0,02

3. Zestawienie zmian w kapitałach własnych

	01.01.2009 – 31.03.2009	narastająco do 31.03.2009	01.01.2008- 31.12.2008	01.01.2008- 31.03.2008
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	46 767	46 767	25 873	11 442
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I. a. Kapitał własny na początku okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	46 767	46 767	25 873	11 442
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	4 000	4 000	3 413	3 413
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	588	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
1.2. kapitał zakładowy na koniec okresu	4 000	4 000	4 000	3 413
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
- wpłata zadeklarowanych udziałów	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Akcje własne na początek okresu	0	0	0	0
3.1. Zmiany akcji własnych	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
3.2. Akcje własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	26 843	26 843	9 492	9 492
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	17 351	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- z podziału zysku		0	12 969	0
- z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		0	4 382	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- przeniesienie na kapitał rezerwowy w celu wypłaty dywidendy	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	26 843	26 843	26 843	9 492
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0

5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenia	0	0	0	0
- przeniesienie z kapitału zapasowego w celu wypłaty dywidendy	0	0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	15 924	15 924	12 969	12 969
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	15 924	15 924	12 969	12 969
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2. Zysk z lat ubiegłych, na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	15 924	15 924	12 969	12 969
a) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	12 969	0
- przeniesienie na zapasowy	0	0	12 969	0
- dywidenda	0	0	0	0
- ZSS	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	15 924	15 924	0	12 969
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
b) korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenia (z tytułu) (zysk do podziału)	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	15 924	15 924	0	12 969
8. Wynik netto	2 960	2 960	15 924	759
a) zysk netto	2 960	2 960	15 924	759
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	49 727	49 727	46 767	26 632
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	49 727	49 727	46 767	26 632

4. Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2009 – 31.03.2009	01.01.2008- 31.03.2008	Narastająco do 31.03.2009	Narastająco do 31.03.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej – metoda pośrednia	15 335	-2 020	15 335	-2 020
I. Zysk (strata) netto	2 960	759	2 960	759
II. Korekty razem, w tym:	12 375	-2 779	12 375	-2 779
1. Amortyzacja	1 652	1 603	1 652	1 603
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	0	3	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 614	1 276	1 614	1 276
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	-440	4	-440	4
5. Zmiana stanu rezerw	-856	0	-856	0
6. Zmiana stanu zapasów	21 529	-719	21 529	-719
7. Zmiana stanu należności	-6 061	-6 465	-6 061	-6 465
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 441	5 085	2 441	5 085
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-7 508	-3 564	-7 508	-3 564
10. Inne korekty	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	15 335	-2 020	15 335	-2 020
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-13 948	-5 437	-13 948	-5 437
I. Wpływy	654	0	654	0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	600	0	600	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zdobycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- inne wpływy	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	54	0	54	0
II. Wydatki	14 602	5 437	14 602	5 437
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	402	365	402	365
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 199	5 072	1 199	5 072
3. Na aktywa finansowe, w tym:	13 000	0	13 000	0
a) w jednostkach powiązanych	13 000	0	13 000	0
- nabycie aktywów finansowych	13 000	0	13 000	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych			0	0

4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-13 948	-5 437	-13 948	-5 437
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 518	6 844	-1 518	6 844
I. Wpływy	8 895	12 818	8 895	12 818
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	8 895	12 818	8 895	12 818
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	10 413	5 973	10 413	5 973
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	7 844	3 915	7 844	3 915
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	951	782	951	782
8. Odsetki	1 614	1 276	1 614	1 276
9. Inne wydatki finansowe	3	0	3	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 518	6 844	-1 518	6 844
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-131	-613	-131	-613
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-131	-613	-131	-613
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 161	1 732	1 161	1 732
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 030	1 119	1 030	1 119
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

Skrócone sprawozdanie finansowe, będące elementem niniejszego raportu, sporządzone zostało na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. i zaprezentowane w formacie zgodnym z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U.05.209.1743).

Raport okresowy za I kwartał nie podlegał badaniu ani też przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Dane sporządzono zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów. Dane sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w niezagrożonym okresie.

Przyjęte zasady rachunkowości

Skrócone sprawozdania finansowe zostały sporządzone w oparciu o przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz o Politykę rachunkowości firmy. Zasady obowiązujące przy sporządzaniu sprawozdania nie odbiegały od niżej opisanych zasad.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Dane bilansowe zostały przedstawione w sposób, zapewniający ich porównywalność. Emitent stosował jednolite zasad rachunkowości, we wszystkich prezentowanych okresach zgodnych z zasadami (polityką) rachunkowości, stosowanymi przez Spółkę przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego. Dane z rachunku zysków i strat za I kwartał 2009r. zostały przedstawione przy zastosowaniu tych samych, jednolitych zasad rachunkowości jakie spółka stosowała w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2008 rok.

Nie zaistniała konieczność przekształcania danych w celu zapewnienia ich porównywalności.

Emitent sporządza:

1. rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.
2. rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Rzeczowe aktywa trwałe wycenione są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu stałej utraty ich wartości.

Cena nabycia składnika aktywów (zarówno trwałych jak i obrotowych) jest ceną zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu: podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, powiększoną, w przypadku importu o obciążenia publiczno-prawne oraz o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, wraz z kosztami transportu, załadunku i wyładunku, składowania i kosztami wprowadzenia do obrotu i pomniejszona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

W przypadku braku możliwości ustalenia ceny nabycia składnika aktywów, przyjętego w szczególności nieodpłatnie (także w formie darowizny) jego wyceny dokonuje się według cen sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Trwała utrata wartości następuje w sytuacji dużego prawdopodobieństwa, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości korzyści ekonomicznych. Jest to uzasadnieniem do dokonania odpisu aktualizującego – doprowadzającego wartość składnika aktywów, wynikającą z ksiąg rachunkowych, do wartości godziwej.

Umorzenia (amortyzacja) środków trwałych dokonywane są na zasadzie planowego, systematycznego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji.

Rozpoczęcie umorzeń powinno nastąpić nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do użytkowania a ich zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości umorzeń danego środka trwałego z jego wartością początkową lub przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidzianej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3 500 zł oraz przewidywanym okresie użytkowania poniżej jednego roku mogą być jednorazowo amortyzowane w miesiącu oddania ich do użytkowania. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do używania. Do amortyzacji środków trwałych stosuje się stawki przewidziane w Wykazie Rocznych Stawek Amortyzacyjnych stanowiących załącznik do Ustawy z dnia 15.02.1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Do środków trwałych zalicza się również środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej „korzystającym” środki trwałe do odpłatnego używania na czas oznaczony, przy założeniu, że umowa spełnia jeden z poniższych warunków:

- 1) przenosi własność jej przedmiotu na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta,
- 2) zawiera prawo do nabycia jej przedmiotu przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia,
- 3) okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności środka trwałego lub prawa majątkowego, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu. Prawo własności przedmiotu umowy może być, po okresie, na jaki umowa została zawarta, przeniesione na korzystającego,
- 4) suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90 % wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień. W sumie opłat uwzględnia się wartość końcową przedmiotu umowy, którą korzystający zobowiązuje się zapłacić za przeniesienie na niego własności tego przedmiotu. Do sumy opłat nie zalicza się płatności na rzecz finansującego za świadczenia dodatkowe, podatków oraz składek na ubezpieczenie tego przedmiotu, jeżeli korzystający pokrywa je niezależnie od opłat za używanie,
- 5) zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy o oddanie w odpłatne używanie tego samego przedmiotu lub przedłużenia umowy dotychczasowej, na warunkach korzystniejszych od przewidzianych w dotychczasowej umowie,
- 6) przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający,
- 7) przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji na koniec roku obrotowego.

2 Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe, w przypadku ich wystąpienia, wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny, przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizacyjny. Odpisy aktualizujące wartość

należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności której dotyczy aktualizacja.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartość należności powoduje zwiększenie, w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego, wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość natomiast w przypadkach gdy nie wystąpiła uprzednia ich aktualizacja lub dokonano jej w niepełnej wysokości to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych należności (w tym udzielone pożyczki) po kursie średnim, ustalonym dla danej waluty obcej, przez NBP na ten dzień.

4 Zapasy

Materiały

Koszty materiałów wycenia się wg cen zakupu nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Towary

Wycenia się wg cen zakupu lub cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów dokonane na okoliczność trwałej utraty ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania, zalicza się odpowiednio w:

- pozostałe koszty operacyjne,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług,
- koszty sprzedaży.

5 Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym środki pieniężne. Środki pieniężne wykazano w wartościach nominalnych, a środki pieniężne w walutach wyceniono według obowiązującego kursu średniego NBP na dzień bilansowy. Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

6 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe wykazano wg rzeczywistych nakładów poniesionych w okresie objętym badaniem, a dotyczących okresów przyszłych. Rozliczane są poprzez odniesienie w koszty okresów, których dotyczą.

7 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku lub odpłaty emerytalne i zaległe urlopy,

których obowiązek wypłaty wynika z art. 921 Kodeksu pracy. Rezerwy tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są przyszłe zobowiązania. Nie mają one wpływu na koszty ogólnego zarządu i sprzedaży. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę. Rezerwy niewykorzystane na dzień ustania lub zmniejszenia się ryzyka, na które je utworzono zaliczane są do pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

8 Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem tych zobowiązań których uregulowanie, zgodnie z umową, następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe – które to wycenia się według wartości godziwej.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po kursie ustalonym dla danej waluty obcej przez NBP na ten dzień. Operacje zakupu skutkujące powstaniem zobowiązań w walutach obcych ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty obcej na ten dzień przez NBP, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym Spółkę dokumencie zostanie ustalony inny kurs.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny lub przy regulowaniu zobowiązań w walutach obcych zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

9 Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych, jako zobowiązania, jest pewne lub uprawdopodobnione.

10 Kapitały

Kapitały własne Spółki wycenia się, nie rzadziej niż na dzień bilansowy, w wartości nominalnej ujmując je w księgach rachunkowych według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa lub umowy Spółki.

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości ustalonej w umowie Spółki wpisanej do KRS.

11 Podatek dochodowy odroczony

Aktywa na przejściowe różnice dodatnie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyrażają kwotę przewidzianą w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku mają wpływ na wynik sprawozdania Przedsiębiorstwa.

12 Zasady ustalania wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składa się:

- a) wynik działalności operacyjnej z uwzględnieniem pozostałych kosztów i pozostałych przychodów operacyjnych,
- b) wynik z operacji finansowych,
- c) wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych,
- d) obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i ewentualnych płatności z nim związanych – wynikających z obowiązujących przepisów.

Wynik z działalności operacyjnej powstaje z różnicy pomiędzy przychodami ze sprzedaży netto z uwzględnieniem dotacji a jednocześnie upustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń przychodów bez VAT oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów i usług oraz pozostałych przychodów operacyjnych.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, objętej umową, w okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten, jak również przewidywane całkowite koszty wykonania usługi za cały czas jej realizacji, można ustalić w sposób wiarygodny.

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego - po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach sprawozdawczych - ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Stopień zaawansowania usługi mierzy się wg metody udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi, o ile stopień zaawansowania usługi na dzień bilansowy może zostać ustalony w sposób wiarygodny.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług, w tym budowlanej, lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową.

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług, w tym budowlanej, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania usługi, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi, jest przez jednostkę, nie później niż na dzień bilansowy, zweryfikowana. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy jednostki tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

Wynik z operacji finansowych powstaje z różnicy pomiędzy przychodami finansowymi w szczególności z tytułu dywidend, odsetek uzyskanych, zysków ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi a kosztami finansowymi w szczególności poniesionymi z tytułu: strat ze zbycia inwestycji i aktualizacji ich wyceny, nadwyżek ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi i odsetek.

Wynik ze zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę pomiędzy zyskami a stratami nadzwyczajnymi powstałymi od początku roku obrotowego.